

FONDO OICVM ELEVA

Società di investimento a capitale variabile

(il "Fondo")

Sede legale: 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo B 194 036

Avviso agli azionisti del Fondo (gli "Azionisti")

Lussemburgo, 20 aprile 2026

Gentili Azionisti,

I membri del consiglio di amministrazione del Fondo (il "**Consiglio di Amministrazione**") desiderano informarvi con la presente comunicazione delle seguenti modifiche al prospetto del Fondo (il "**Prospetto**").

1. Riorganizzazione del Prospetto

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di procedere a diverse modifiche di riorganizzazione, con l'obiettivo di snellire le sezioni informative specifiche dei comparti del Prospetto, trasferendo alcune informazioni da queste ultime alla parte generale del Prospetto.

2. Estensione del meccanismo di swing pricing

In considerazione dei requisiti relativi agli strumenti di gestione della liquidità previsti dalla Legge del 3 marzo 2026, che recepisce la Direttiva (UE) 2024/927, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di estendere l'applicazione del meccanismo di swing pricing a tutti i comparti del Fondo. In precedenza, tale meccanismo era limitato ad alcuni comparti.

I comparti per i quali è stato introdotto lo swing pricing sono i seguenti:

- ELEVA EUROPEAN SELECTION FUND;
- ELEVA SRI EUROPEAN SELECTION FUND;
- ELEVA EUROLAND SELECTION FUND;
- ELEVA SRI EUROLAND SELECTION FUND;
- ELEVA LEADERS SMALL & MID-CAP EUROPE FUND;
- FONDO ELEVA SUSTAINABLE THEMATICS;
- FONDO ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE;
- FONDO ELEVA ABSOLUTE RETURN DYNAMIC.

Tali modifiche saranno riportate in una versione del Prospetto informativa datata aprile 2026 e avranno effetto immediato.

3. Modifiche relative al FONDO ELEVA GLOBAL MULTI OPPORTUNITIES

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di:

- aumentare il livello massimo di esposizione alla Cina dal **20%** al **30%**;

FONDO OICVM ELEVA

Società di investimento a capitale variabile

(il "Fondo")

Sede legale: 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo B 194 036

- aggiungere la possibilità per il comparto di utilizzare contratti a termine e swap di rendimento totale (per i quali la quota prevista sarà compresa tra lo 0% e il 50% e la quota massima limitata all'80%);
- modificare la metodologia di calcolo dell'esposizione globale passando dall'approccio basato sull'impegno (commitment approach) all'approccio basato sul VaR assoluto (absolute VaR approach) a partire dal 1° luglio 2026.

La modifica della metodologia di calcolo dell'esposizione globale mira a rappresentare il rischio complessivo del comparto in modo più adeguato rispetto al metodo basato sull'impegno, tenendo conto in particolare dei rischi non direzionali (in particolare i rischi di volatilità e di convessità) inerenti all'utilizzo da parte del comparto di combinazioni di opzioni con compensazione dell'esposizione delta.

Tali modifiche saranno riportate in una versione del Prospetto informativa datata maggio 2026.

Le relative modifiche saranno riportate in due versioni successive del Prospetto informativo datate rispettivamente aprile 2026 e maggio 2026, nonché nei documenti contenenti le informazioni chiave. I Prospetti informativi aggiornati saranno disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della società di gestione del Fondo.

Infine, a partire dal 29 aprile 2026, gli Azionisti interessati dalle modifiche descritte al punto 3 che non approvano tali modifiche avranno la possibilità di richiedere il rimborso delle loro azioni gratuitamente fino al 29 maggio 2026, presentando una richiesta di rimborso secondo la procedura descritta nel Prospetto.

Il Consiglio di Amministrazione