Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Eleva Absolute Return Europe Fund-Class A1 (EUR) acc.-LU1331971769

Eleva UCITS Fund (la " Société ") gérée par Eleva Capital S.A.S (la " Société de gestion ").
https://www.elevacapital.com/
Appeler le + 33 (0)1 40 69 28 70 pour de plus amples informations.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Eleva Capital S.A.S en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.
Eleva Capital S.A.S est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Date de production du document : 12 juillet 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est un Compartiment d'Eleva UCITS Fund (le « Fonds »), une société anonyme de droit luxembourgeois qualifiée de société d'investissement à capital variable conformément à la partie I de la Loi de 2010.

Durée

Le Compartiment a été constitué pour une durée illimitée et sa dissolution doit être décidée par le Conseil d'administration.

Objectifs

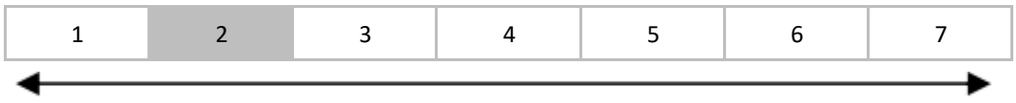
Le Compartiment cherche à obtenir un rendement absolu positif à moyen terme par le biais de la croissance du capital en investissant principalement dans des actions européennes cotées et des titres liés à des actions, à la fois avec des positions longues et courtes, en suivant une stratégie active d'investissement.
Le Compartiment cherchera à atteindre l'objectif d'investissement par le biais d'une stratégie d'investissement directionnelle avec des positions longues/courtes. En suivant cette stratégie, le Compartiment investira ou prendra des positions longues et courtes (par le biais d'IFD, Instruments financiers dérivés) principalement sur des titres cotés et liés à des actions (qui peuvent inclure, sans s'y limiter, des titres convertibles) et des warrants d'émetteurs de toute capitalisation boursière.
Le Compartiment n'investira pas plus de 5 % de ses actifs en actions russes et en titres apparentés. Le Compartiment n'investira pas dans des actions turques ou des titres apparentés.
Le Compartiment est géré activement sans se fonder sur un indice de référence.
Le Compartiment est un Compartiment ISR (Investissement Socialement Responsable) en ce sens qu'il intègre systématiquement et simultanément des critères Environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) contraignants dans le processus de gestion des investissements. Il promeut une combinaison de caractéristiques ESG, et il s'agit d'un produit relevant de l'article 8 du SFDR. Ce Compartiment ne détient pas de Label ISR en France.
L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que son investissement dans le Compartiment ne génère pas d'impact direct sur l'environnement et la société, mais que le Compartiment cherche à sélectionner et à investir dans des sociétés qui répondent aux critères précis définis dans la politique d'investissement.
Le Compartiment peut utiliser des Instruments financiers dérivés (instruments dont les cours dépendent d'un ou plusieurs actifs sous-jacents « IFD ») afin de réduire la possibilité de pertes financières ou d'obtenir de meilleures plus-values.
Dépositaire : Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de HSBC Continental Europe, au Luxembourg, et sont séparés des actifs des autres compartiments de la Société.
Informations supplémentaires et disponibilité des cours : De plus amples informations sur la Société (notamment le Prospectus actuel et le Rapport annuel le plus récent) sont disponibles en anglais, et des informations sur le Compartiment et d'autres Catégories de Parts (notamment les derniers cours des parts et les versions traduites du présent document) sont disponibles gratuitement sur www.elevacapital.com ou en faisant une demande écrite à la Société de gestion, 32 rue de Monceau, 75008 Paris, France ou en envoyant un e-mail à info@elevacapital.com.
La vente d'actions du Compartiment peut avoir lieu n'importe quel jour ouvrable.
La catégorie d'actions ne prévoit pas de distribuer des dividendes. Tout revenu résultant des investissements du Compartiment est réinvesti et traduit dans la valeur de cette catégorie d'actions.

Investisseur de détail visé

Le Compartiment convient aux investisseurs visant un rendement absolu, à la recherche d'une croissance du capital sur une période d'investissement d'au moins 5 ans et qui souhaitent s'exposer à des investissements du type décrit dans la politique d'investissement susmentionnée. Le Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs en dehors du marché ciblé. Les investisseurs doivent être prêts à assumer un niveau relativement élevé de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Risque de liquidité du marché, risque de contrepartie, risque des produits dérivés, stratégie directionnelle avec positions longues/courtes, risque de perturbations économiques, risque de position courte synthétique, facteurs de risque ESG.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si Eleva Capital S.A.S n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans **Investissement de 10 000 EUR** **Scénarios**		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 020 EUR	7 780 EUR
	Rendement annuel moyen	-19,8 %	-4,9 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 070 EUR	9 500 EUR
	Rendement annuel moyen	-9,3 %	-1,0 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 080 EUR	11 710 EUR
	Rendement annuel moyen	0,8 %	3,2 %
Favorable`	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 090 EUR	13 390 EUR
	Rendement annuel moyen	10,9 %	6,0 %

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 12/2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 11/2017 et 11/2022.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 04/2016 et 12/2021.

Que se passe-t-il si Eleva Capital S.A.S n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs et passifs de ce produit sont séparés de ceux d'Eleva Capital S.A.S. Il n'existe pas de responsabilité croisée entre ces entités, et le produit ne serait pas responsable si Eleva Capital S.A.S. ou tout prestataire de services délégué devait échouer ou faire défaut. Ce produit ne participe pas à un régime de rémunération des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux EUR	694 EUR	2 505 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6,9 %	4,8 % par an

(*)Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,5 % avant déduction des coûts et de 3,2 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3,0 % du montant que vous versez lors de votre participation à cet investissement. Il s'agit du montant le plus élevé qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels.	303 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,4 % de la valeur de votre investissement, par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	247 EUR
Coûts de transaction	0,5 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	51 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	L'impact de la commission de performance. 20,00 % de tout rendement excédentaire obtenu par la VNI au-dessus du seuil (« High Water Mark »).	93 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 an(s).

La période de détention recommandée se fonde sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de récompense et des coûts du produit. Calendrier de commande : Les demandes d'achat, d'échange ou de vente de parts de fonds reçues selon la forme appropriée par l'agent de l'administration centrale avant 12 h (heure du Luxembourg) pendant un jour ouvrable du fonds sont habituellement traitées le même jour en utilisant les évaluations de ce jour-là. Le règlement a généralement lieu dans les 3 jours ouvrables suivant l'acceptation d'une demande. Le désinvestissement avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir des conséquences négatives sur votre investissement.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute réclamation peut être adressée à info@elevacapital.com ou par courrier postal à l'adresse suivante : ELEVA Capital SAS, à l'attention de RCCI, 32 rue de Monceau, 75008 Paris. ELEVA Capital accusera réception de la réclamation dans un délai maximum de dix jours ouvrables à compter de la date de sa réception, à moins qu'une réponse n'ait été entretemps apportée au client. Sauf circonstances exceptionnelles dûment justifiées, une réponse sera donnée au client dans les deux mois suivant la réception de la réclamation. En cas de litige en cours, le client peut contacter le Médiateur de l'AMF à l'adresse suivante : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation de l'AMF et la charte de médiation sont disponibles sur le site Internet de l'AMF :
- https://www.amf-france.org/sites/institutionnel/files/2020-01/charte-de-la-mediation.pdf
- https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur-de-lamf/votre-dossier-de-mediation/vous-voulez-deposer-une-demande-de-mediation

Si vous avez une réclamation concernant la personne qui vous a conseillé sur ce produit, ou qui vous l'a vendu, veuillez la contacter pour qu'elle suive son processus de réclamation.

Autres informations pertinentes

Politique de rémunération : Un exemplaire papier de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, notamment, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les prestations sont calculées, et des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des prestations, est disponible gratuitement sur demande. Une description détaillée de la politique est également disponible dans le prospectus de la société.
Imposition : La Société est soumise à la législation fiscale luxembourgeoise, qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds.
Responsabilité : La responsabilité d'Eleva Capital S.A.S. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.
Informations spécifiques : Vous pouvez transférer vos parts dans la même catégorie ou le même compartiment ou dans un(e) autre, à condition de répondre à certains critères. Vous trouverez de plus amples informations dans la section « Échanges » de l'Annexe correspondante du prospectus de la Société. Des informations supplémentaires concernant les performances passées et les scénarios de performances précédents du produit sont disponibles sur https://www.priipsdocuments.com/eleva/?isin=LU1331971769&lang=fr&kid=no.
Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.