

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund-Class A2 (EUR) acc.-LU1920214563

Eleva UCITS Fund (la "Società") gestita da Eleva Capital S.A.S (la "Società di gestione").

<https://www.elevacapital.com/>

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33 (0)1 40 69 28 70

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Eleva Capital S.A.S in relazione al presente documento

contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Eleva Capital S.A.S è autorizzata in Francia e regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di produzione del documento: 23 febbraio 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è un Comparto di Eleva UCITS Fund (il "Fondo"), una società anonima di diritto del Granducato di Lussemburgo che si qualifica come SICAV aperta ai sensi della parte I della Legge del 2010.

Termine

Il Comparto è stato costituito per un periodo illimitato e la sua cessazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

Obiettivi

Il Comparto mira a fornire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine derivante dall'investimento in un portafoglio diversificato gestito attivamente.

Il Comparto è un Comparto SRI che integra sistematicamente e contemporaneamente criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) vincolanti nel processo di gestione degli investimenti. Promuove una combinazione di caratteristiche ESG. Il prodotto rientra nell'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto possiede un'etichetta SRI in Francia. Si segnala all'investitore che il suo investimento nel Comparto non genera un impatto diretto sull'ambiente e sulla società, ma che il Comparto cerca di selezionare e investire in società che soddisfano i criteri precisi definiti nella politica d'investimento.

Il Comparto investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni di emittenti societari con sede legale nello Spazio economico europeo.

Il Comparto seleziona società con modelli di business unici, o con una significativa quota di mercato globale, o società con un'esposizione specifica a livello tecnologico o geografico e che mirano a fornire una crescita redditizia nel lungo termine. Il Comparto investe principalmente in società a bassa e media capitalizzazione, ma può investire fino al 15% del suo patrimonio totale in azioni di Società ritenute ad elevata capitalizzazione.

L'obiettivo non finanziario principale del Comparto è investire in società con buone pratiche ESG (vale a dire, le best in universe) o in società che stanno migliorando il percorso relativo alle pratiche ESG (vale a dire, le best efforts) escludendo al contempo società che non avrebbero un rating ESG assoluto minimo (40/100). Il Comparto mira inoltre ad aiutare le società a migliorare le proprie pratiche ESG, impegnandosi in un dialogo regolare con tali società e condividendo argomenti di miglioramento su tematiche ESG specifiche.

Il Comparto implementa diversi approcci sostenibili definiti dalla Global Sustainable Investment Alliance: screening di esclusione, screening basato su norme, screening ESG positivo (ovvero "best in universe" o "best efforts").

Dall'universo proprietario dei "Leader", il processo di investimento del Comparto si articola in 3 fasi: 1/ Filtro di liquidità e rating ESG; 2/ Esclusione rigorosa da questo universo di investimento iniziale delle società con un impatto negativo significativo su fattori ESG specifici. Il Comparto riduce il suo universo investibile ESG rispetto all'universo d'investimento iniziale di almeno il 20% (ovvero eliminando il peggiore 20% degli emittenti); 3/ Analisi fondamentale di ciascuna società considerata per l'investimento.

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento al benchmark Stoxx Europe Small Net Return 200 EUR. Le posizioni del fondo e le ponderazioni dei titoli in portafoglio si discostano di conseguenza dalla composizione del Benchmark pertinente. Il Benchmark pertinente non è allineato ai fattori ESG presi in considerazione dal Comparto.

Il Comparto può utilizzare Strumenti Finanziari Derivati (SFD) come future su indici o settori, opzioni su titoli (incluse, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni su azioni e obbligazioni) e potenzialmente CFD (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, CFD su azioni), a fini di copertura. Ciò non deve causare una distorsione significativa o durevole della politica ESG del Comparto.

Depositario: Le attività del Comparto sono detenute presso HSBC Continental Europe, Lussemburgo e sono separate dalle attività di altri comparti della Società.

Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi: Ulteriori informazioni sulla Società (incluso l'attuale Prospetto informativo e la più recente Relazione annuale) sono disponibili in inglese. Le informazioni sul Comparto e altre Classi azionarie (compresi gli ultimi prezzi delle azioni e le versioni tradotte del presente documento) sono disponibili gratuitamente sul sito www.elevacapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di gestione, all'indirizzo rue de Monceau 32, 75008 - Parigi, Francia o inviando un'e-mail all'indirizzo info@elevacapital.com.

La vendita di azioni del Comparto può avvenire in qualsiasi giorno lavorativo.

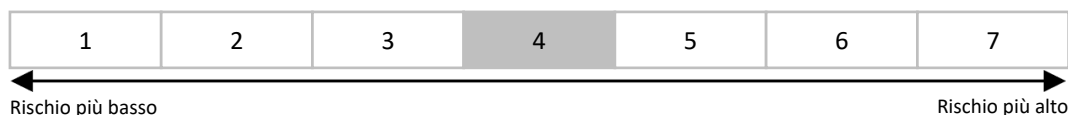
La Classe di Azioni non intende distribuire dividendi. Ogni reddito derivante dal Comparto è reinvestito e si riflette nel valore di questa Classe di Azioni.

Investitore al dettaglio

Il Comparto è adatto agli investitori che cercano una crescita del capitale in un periodo di investimento di almeno 5 anni e che desiderano acquisire esposizione ad azioni specifiche e investimenti simili al tipo descritto nella politica di investimento sopra indicata. Il Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori al di fuori del mercato target.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischi aggiuntivi: Rischio di liquidità di mercato, Rischio di controparte, Rischio di turbolenza economica, Rischio delle società a minore capitalizzazione, Fattori di rischio ESG.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se Eleva Capital S.A.S non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni			
Investimento 10.000EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.380 EUR	2.370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,2%	-25,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.230 EUR	7.550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,7%	-5,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.630 EUR	14.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,3%	7,3%
Favorevole`	Possibile rimborso al netto dei costi	14.640 EUR	20.730 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	46,4%	15,7%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 12/2021 e il 12/2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 06/2014 e il 06/2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 10/2016 e il 10/2021.

Cosa accade se Eleva Capital S.A.S non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività di questo prodotto sono separate da quelle di Eleva Capital S.A.S. Non vi è alcuna responsabilità congiunta tra queste entità, pertanto il prodotto non registrerebbe passività in caso di fallimento o inadempienza di Eleva Capital S.A.S. o di qualsiasi fornitore di servizi delegato. Questo prodotto non partecipa a uno schema di retribuzione degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10.000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali EUR	541 EUR	2.344 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,1% per anno

(*)Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% prima dei costi e al 7,3% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo investimento. Corrisponde all'importo massimo che verrà addebitato. Il responsabile delle vendite comunicherà l'addebito effettivo.	203 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo commissioni di rimborso.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,4% del valore dell'investimento, con frequenza annuale. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	241 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	50 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'impatto della commissione di performance. Viene dedotta dall'investimento solo se il prodotto ha una performance superiore a quella del suo benchmark, lo STOXX Europe Small 200 (EUR) Net Return.	47 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno(i).

Il periodo di detenzione raccomandato si basa sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento e dei costi del prodotto. Tempistica degli ordini: Le richieste di acquisto, conversione o vendita di azioni del fondo ricevute in forma appropriata dall'agente amministrativo centrale entro le 12:00 (orario del Lussemburgo) in qualsiasi giorno lavorativo del fondo vengono normalmente elaborate lo stesso giorno utilizzando le valutazioni del giorno medesimo. La liquidazione avviene generalmente entro 3 giorni lavorativi dall'accettazione della richiesta. Il disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione consigliato può avere conseguenze negative sull'investimento.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo può essere segnalato all'indirizzo info@elevacapital.com o tramite posta ordinaria al seguente indirizzo: ELEVA Capital SAS Att. RCC, rue de Monceau 32, 75008 - Parigi. ELEVA Capital confermerà la ricezione del reclamo entro un massimo di dieci giorni lavorativi dalla data di ricezione, a meno che non sia stata inviata una risposta al cliente nel periodo intercorso. Salvo in circostanze eccezionali debitamente giustificate, verrà inviata una risposta al cliente entro due mesi dalla ricezione del reclamo. In caso di controversia pendente, il cliente può contattare l'Ombudsman dell'AMF al seguente indirizzo: Autorité des marchés financiers - Médiateur de l'AMF, Place de la Bourse 17, 75082- PARIGI CEDEX 02. Il modulo di richiesta di mediazione dell'AMF e la carta della mediazione sono disponibili sul sito internet dell'AMF:

- <https://www.amf-france.org/en/amf-ombudsman/how-mediation-works/mediation-charter>

- <https://www.amf-france.org/en/amf-ombudsman/mediation-file/request-mediation>

Nel caso di reclami nei confronti del consulente che ha proposto o venduto questo prodotto, contattare tale persona per conoscere la procedura di reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Politica di remunerazione: È disponibile gratuitamente su richiesta una copia cartacea della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, che include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit e delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefit. Una descrizione dettagliata della politica è disponibile anche nel prospetto della società.

Regime fiscale: La Società è soggetta alla legislazione fiscale in Lussemburgo, che può avere un impatto sulla Sua posizione fiscale personale in qualità di investitore nel Fondo.

Responsabilità: Eleva Capital S.A.S. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o incoerenti se lette insieme alle altre parti del prospetto della Società.

Informazioni specifiche: È possibile convertire le azioni nella stessa classe o in un'altra classe o in un comparto, sul rispetto di determinati criteri. Ulteriori informazioni sono disponibili alla voce "Conversioni" nell'Appendice pertinente del prospetto della Società.

Ulteriori informazioni sulla performance passata e sugli scenari di performance precedenti del prodotto sono disponibili sul sito <https://www.priipsdocuments.com/eleva/?isin=LU1920214563&lang=it&kid=no>.