

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

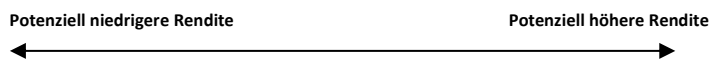
Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund - Class A2 (EUR) acc.

(ISIN:LU1920214563) Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund (der ‚Teilfonds‘) ist ein Teilfonds von Eleva UCITS Fund (die ‚Gesellschaft‘) Eleva Capital S.A.S. ist die Verwaltungsgesellschaft (die ‚Verwaltungsgesellschaft‘) der Gesellschaft.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Teilfonds liegt darin, für seine Anleger ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in ein diversifiziertes, aktiv gemanagtes Portfolio zu erzielen.
- Der Teilfonds ist insofern ein SRI-Fonds, als dass er verbindliche ESG-Kriterien, also Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien, systematisch und gleichzeitig in den Prozess der Anlageverwaltung integriert. Er fördert eine Kombination von ESG-Merkmalen. Es ist ein unter die Bestimmungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung fallendes Produkt. Dieser Teilfonds hat in Frankreich ein SRI-Label.
- Der Teilfonds investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die ihren eingetragenen Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum haben.
- Der Teilfonds wählt Unternehmen mit einzigartigen Geschäftsmodellen oder einem hohen globalen Marktanteil oder Unternehmen mit einem bestimmten technologischen oder geografischen Engagement aus, die langfristig ein profitables Wachstum anstreben.
- Der Teilfonds investiert überwiegend in Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung (Small und Large Caps), kann aber bis zu 15 % seines Gesamtvermögens in Aktien von Unternehmen investieren, die unter die Kategorie der Large Caps fallen.
- Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass ihre Anlage in dem Teilfonds keine direkten Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft hat, sondern dass der Teilfonds anstrebt, Unternehmen auszuwählen und in Unternehmen zu investieren, welche die präzisen Kriterien erfüllen, die in der Anlagepolitik definiert sind.
- Das nicht-finanzielle Hauptziel des Teilfonds besteht darin, in Unternehmen mit guten ESG-Praktiken (d.h. bestes Ergebnis im Universum) oder in Unternehmen zu investieren, die auf einem sich verbessernden Weg in Bezug auf ESG-Praktiken sind (d.h. beste Bemühungen), aber unter Ausschluss von Unternehmen, die nicht die absolute ESG-Mindestbewertung (40/100) haben. Ferner ist der Teilfonds bestrebt, Unternehmen bei der Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu unterstützen, indem er mit ihnen regelmäßig in Dialog tritt und sich mit ihnen über Bereiche/Themen der Verbesserung in Bezug auf bestimmte ESG-Themen austauscht.
- Der Teilfonds setzt mehrere nachhaltige Ansätze um, wie sie von der Global Sustainable Investment Alliance definiert wurden: Ausschluss-Screening, normbasiertes Screening, positives ESG-Screening (d.h. „bestes Ergebnis im Universum“ oder „größte Bemühungen“).
- Der Anlageprozess des Teilfonds besteht aus 3 Schritten, die sich aus dem hausinternen „Spitzenwerte“-Universum ergeben: 1/ Liquiditätsfilter und ESG-Bewertung; 2/ strikter Ausschluss von Unternehmen aus dem anfänglichen Anlageuniversum, die einen deutlich negativen Einfluss auf bestimmte ESG-Faktoren haben. Der Teilfonds reduziert sein ESG-Anlageuniversum im Vergleich zu seinem anfänglichen Anlageuniversum um mindestens 20 % (d.h. eine Streichung von 20 % der schwächsten Emittenten) 3/ Fundamentalanalyse jedes für eine Anlage in Frage kommenden Unternehmens.
- Die wichtigsten methodischen Einschränkungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben.
- Der Teilfonds wird aktiv mit Bezug zur Stoxx Europe 200 Net Return EUR Benchmark verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft ist in ihren Anlageentscheidungen jedoch nicht durch die relevante Benchmark eingeschränkt. Sie kann Wertpapiere, die Teil der jeweiligen Benchmark sind oder nicht, frei auswählen. Die Teilfondspositionen und die Gewichtungen der Wertpapiere im Portfolio werden folglich von der Zusammensetzung des maßgeblichen Referenzindex abweichen.
- Die relevante Benchmark deckt sich nicht mit den ESG-Faktoren, die vom Teilfonds berücksichtigt werden. Aufgrund der Anlagestrategie können sich gegenüber der jeweiligen Benchmark Sektorneigungen ergeben (Übergewichtung oder Untergewichtung bestimmter Sektoren).
- Die relevante Benchmark wurde intern für den Performancevergleich (einschließlich der Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren) und für die Risikomessung ausgewählt. Der Anbieter der relevanten Benchmark ist von der ESMA zugelassen.
- Die relevante Benchmark ist ein Index mit festen Komponenten, der so gestaltet ist, dass er Unternehmen mit geringer Kapitalisierung in Europa repräsentiert.
- Der Teilfonds wird Wertpapierleihgeschäfte abschließen.
- Der Teilfonds kann zum Zweck der Absicherung Anlagen in DFI wie Index- oder Sektor-Futures, Optionen auf Wertpapiere (insbesondere Optionen auf Aktien und Anleihen) und möglicherweise CFDs (insbesondere CFDs auf Kapitalmaßnahmen und Aktien) tätigen. Dies muss nicht zur Folge haben, dass die ESG-Politik des Teilfonds erheblich oder anhaltend verzerrt wird.
- Fondsanteile können an jedem Geschäftstag verkauft werden.
- Die Anteilsklasse soll keine Dividenden ausschütten. Aus den Fondsanlagen resultierende Erträge werden wiederangelegt und schlagen sich im Wert dieser Anteilsklasse nieder.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Geringeres Risiko Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.
- Das angegebene Risiko- und Ertragsprofil wird nicht garantiert. Es kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Da für diesen Teilfonds noch keine Daten zur Wertentwicklung über fünf Jahre zur Verfügung stehen, basiert es auf simulierter Volatilität und hat nur begrenzten Aussagewert für die künftige Risiko- und Ertragskategorie des Teilfonds.
- Diese Anteilsklasse wird in die Kategorie 6 eingestuft, denn der Anteilspreis schwankt stark und daher kann das Verlustrisiko ebenso wie der erwartete Ertrag hoch sein.

Die folgenden Risiken sind unter Umständen vom Risiko- und Ertragsindikator nicht vollständig erfasst:

- Gegenparteirisiko:** Die Insolvenz eines Instituts, das Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbietet oder als Gegenpartei für Derivate oder andere Instrumente fungiert, kann den Teilfonds finanziellen Verlusten aussetzen.
- Währungsrisiko:** Da der Teilfonds in Wertpapiere investiert, die auf eine Reihe unterschiedlicher Währungen lauten, können Wechselkursbewegungen, wenn sie nicht abgesichert werden, dazu führen, dass der Wert der Anlagen steigt oder fällt.
- Derivaterisiko:** Die Werte von Derivaten können stärker steigen und fallen als Aktien und Schuldinstrumente. Die Verluste können die ursprüngliche Anlage übersteigen. Dieses Risiko wird minimiert, indem eine breite

- Auswahl nicht derivativer Instrumente gehalten wird.
- Aktienrisiko:** Das Risiko, dass Anlagen aufgrund der Aktienmarktdynamik an Wert verlieren.
- Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, dass der Teilfonds unter Umständen nicht in der Lage ist, illiquide Wertpapiere zu einem günstigen Zeitpunkt oder Preis zu veräußern.
- Marktrisiko:** Das Fondsvermögen kann aufgrund hoheitlicher Maßnahmen und politischen Wandels abnehmen, die sich auch auf den freien Devisenverkehr auswirken können. Ferner können neben weniger strenger Aufsicht und Kontrolle bestimmter Märkte auch eingeschränkte Informationsmöglichkeiten für Risiken sorgen. Die Wertentwicklung dieser Märkte kann erheblicher Volatilität unterliegen.
- ESG-Risikofaktoren:**

- Das Fehlen von Standards für ESG-Kriterien kann die Vergleichbarkeit zwischen verschiedenen Portfolios, die diese Kriterien verwenden, erschweren.
- Die auf dem Markt verfügbaren ESG-Investmentansätze können unterschiedlich interpretiert werden.
- Die Wertentwicklung von Teilfonds, die ESG-Kriterien anwenden, kann unterschiedlich ausfallen.
- Sich entwickelnde ESG-Risikoberechnungen machen ESG-Risikomessungen schwierig.

Eine vollständige Beschreibung der Risikofaktoren ist dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft im **„Anhang zu den Risikofaktoren“** zu entnehmen.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag 2,00 %

Rücknahmeabschlag Entf.

Bei dem angegebenen Prozentsatz handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird

Laufende Kosten 2,41 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr 15,00 % der Outperformance gegenüber dem STOXX Europe Small 200 (EUR) Net Return seit dem 1. Januar 2022.

Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr kann in Fällen zahlbar sein, in denen der Teilfonds den jeweiligen Referenzindex übertroffen hat, aber eine negative Wertentwicklung aufweist.

Die von Ihnen getragenen Kosten dienen zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Vermarktungs- und Vertriebskosten. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den aufgeführten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstsätze. Und im Einzelfall können sie geringer ausfallen. Ihr Finanzberater oder die Vertriebsstelle informiert Sie über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Die **laufenden Kosten** basieren auf den Aufwendungen für das Geschäftsjahr, das im Dezember 2021 endete.

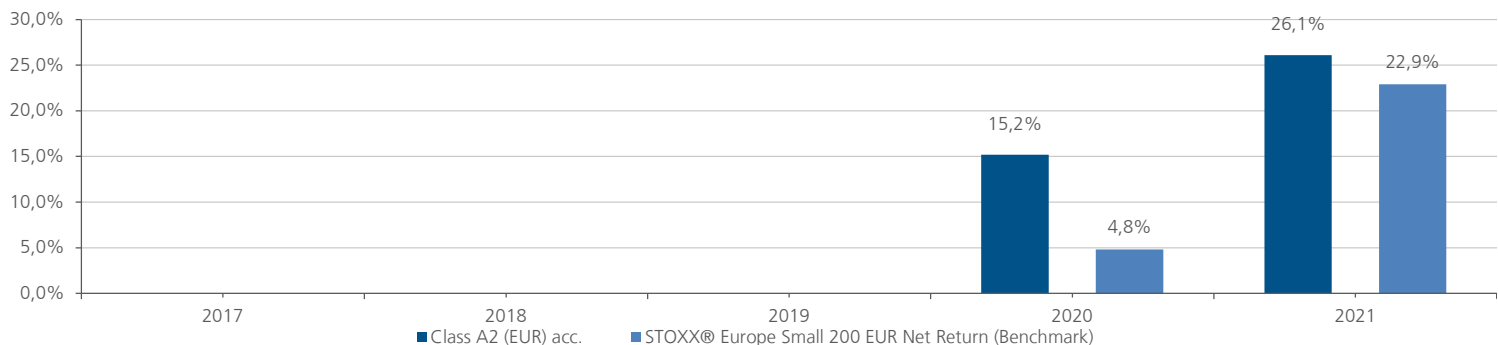
Diese Zahl kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Er berücksichtigt nicht:

- an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Portfoliotransaktionskosten ausgenommen Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge, die von dem Fonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt werden.

Im letzten Geschäftsjahr, das im Dezember 2021 endete, betrug die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr 0,34 %.

Weitere Informationen über die Kosten sind dem Abschnitt **„Gebühren und Kosten“** des Verkaufsprospekts zu entnehmen.

Frühere Wertentwicklung



- Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse ist.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit wird in Euro berechnet.
- Die Wertentwicklung des Fonds bildet nicht die Wertentwicklung des Referenzindex nach.
- Die Auswirkungen dieser Kosten und Gebühren auf die Wertentwicklung der Vergangenheit wurden berücksichtigt, Ausgabeaufschläge wurden jedoch nicht berücksichtigt.
- Der Teilfonds wurde am 18. Dezember 2018 aufgelegt. Diese Klasse wurde am 28. Januar 2019 aktiv.

*STOXX Limited („STOXX“) ist die Bezugsquelle des STOXX Europe Small 200 und der darin enthaltenen Daten. STOXX hat sich in keiner Weise an der Erstellung ausgewiesener Informationen beteiligt, gibt keinerlei Gewähr und übernimmt keinerlei Haftung (weder aus Fahrlässigkeit noch anderweitig) – insbesondere für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität und Eignung für einen bestimmten Zweck – in Bezug auf ausgewiesene Informationen oder Fehler, Auslassungen beziehungsweise Unterbrechungen im STOXX Europe Small 200 oder seinen Daten. Jede Verbreitung oder Weitergabe von solchen Informationen über den STOXX ist untersagt.

Praktische Informationen

- Diese wesentlichen Anlegerinformationen treffen spezifisch auf diese Anteilsklasse zu. Es sind noch weitere Anteilsklassen für diesen Teilfonds verfügbar, wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben.
- **Depotbank:** Das Fondsvermögen wird bei HSBC Continental Europe, Luxembourg gehalten und vom Vermögen anderer Teilfonds der Gesellschaft getrennt. Das Vermögen des Teilfonds kann nicht herangezogen werden, um die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Gesellschaft zu begleichen.
- **Weitere Informationen und Verfügbarkeit von Preisen:** Weitere Informationen über die Gesellschaft (einschließlich des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts) liegen in englischer Sprache vor, und Informationen über den Teilfonds und andere Anteilsklassen (einschließlich der aktuellen Anteilspreise und der übersetzten Fassungen dieses Dokuments) sind kostenlos auf www.elevacapital.com oder auf schriftliche Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft, 32 rue de Monceau, 75008 Paris, Frankreich oder per E-Mail an info@elevacapital.com erhältlich.
- **Vergütungspolitik:** Eine Papierversion der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem im Prospekt der Gesellschaft einsehbar.
- **Besteuerung:** Die Gesellschaft unterliegt den Steuervorschriften Luxemburgs, was Ihre persönliche Steuerlage als Anleger im Fonds beeinflussen kann.
- **Haftung:** Eleva Capital S.A.S. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für die Gesellschaft vereinbar ist.
- **Spezifische Informationen:** Sie können Ihre Anteile in dieselbe oder eine andere Klasse des Teilfonds umtauschen, sofern Sie bestimmte Kriterien erfüllen. Weitere Informationen sind dem Abschnitt „Umschichtungen“ im einschlägigen Anhang zum Verkaufsprospekt der Gesellschaft zu entnehmen.
- Zusätzliche Informationen zu den Nachhaltigkeitsfaktoren dieses Produkts finden Sie im Verkaufsprospekt oder auf unserer Website unter www.elevacapital.com.

Die Gesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Eleva Capital S.A.S. ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2022.