

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

(ISIN:LU1331972494) Eleva Absolute Return Europe Fund ("fonden") är en delfond i Eleva UCITS Fund ("bolaget")

Lemanik Asset Management S.A. är bolagets förvaltningsbolag ("förvaltningsbolaget").

Mål och placeringsinriktning

- Fonden söker uppnå positiv absolutavkastning på medellång sikt genom kapitaltillväxt genom att investera främst i noterade europeiska aktier och aktierelaterade värdepapper, både på kort och lång sikt.
- Fonden söker uppnå målsättningen genom en inriktad lång/kort investeringsstrategi. Med hjälp av denna strategi kommer fonden att investera i eller ha både lång och kort exponering (genom finansiella derivatinstrument, FDI) mot främst noterade och aktierelaterade värdepapper (vilka kan omfatta konvertibla värdepapper) och warranter från emittenter, oavsett ekonomiskt börsvärde.
- Fonden kommer inte att investera mer än 10 procent av tillgångarna i ryska eller turkiska aktier eller aktierelaterade värdepapper.
- Fonden förvaltas inte med referens till något jämförelseindex.
- Fonden kan använda finansiella derivatinstrument (instrument vars pris är beroende av en eller flera underliggande tillgångar, "FDI") för att minska risken för finansiella förluster eller uppnå högre vinst.
- Fonden kan ingå värdepapperslånetransaktioner.
- Andelar i fonden kan säljas varje affärsdag.
- Andelsklassen har inte för avsikt att ge utdelning. Alla intäkter från fondens investeringar återinvesteras och reflekteras i andelsklassens värde.
- Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Risk/avkastningsprofil



- Den lägsta kategorin innebär inte att investeringen är riskfri.
- Den visade risk/avkastningsprofilen är inte garanterad och kan ändras med tiden.
- Då denna fond har tillgång till mindre än fem års resultatinformation har denna baserats på simulerad volatilitet och ger ingen vägledning till fondens framtida risk/avkastningskategori.
- Fonden tillhör kategori 4 eftersom dess simulerade historiska värde har uppvisat låg volatilitet. På grund av placeringarnas karaktär är dock fonden utsatt för de risker som anges nedan.
- Det finns inga garantier för att fonden kommer att lyckas uppnå målsättningen att generera absolut avkastning.

Det är inte säkert att följande risker fångas upp helt av risk/avkastningsindikatorn:

- Inriktad lång/kort strategi:** Genom att bedriva en inriktad lång/kort strategi brukar investeringsförvaltaren ha en viss åsikt om marknaden, vilket exponerar delfonden mot fluktuationer och volatilitet på aktiemarknaden.
- Motpartsrisk:** Vid insolvens hos en institution som levererar tjänster, till exempel säker förvaring av tillgångar, eller agerar som motpart för derivat eller andra instrument, kan fonden exponeras mot finansiella förluster.
- Valutarisk:** Då fonden investerar i värdepapper noterade i ett antal olika valutor kan växelkursfluktuationer, om säkring saknas, leda till att investeringarnas värde ökar eller minskar.
- Derivatrisk:** Värdet på ett derivat kan stiga och falla i snabbare takt än

aktier och skuldinstrument. Förlusterna kan överstiga den ursprungliga investeringen. Denna risk minimeras genom innehavet av ett varierat urval av instrument som inte är derivat.

- Aktierisk:** Risken att investeringar sjunker i värde på grund av aktiemarknadens dynamik.
- Marknadsrisk:** Fondens tillgångar kan minska på grund av statliga handlingar och politiska omvälvningar, vilket även kan påverka den fria handeln med valutor. Dessutom kan riskerna öka på grund av begränsade informationsmöjligheter utöver den mindre stringenta övervakningen och kontrollen av vissa marknader. Resultatet på dessa marknader kan vara föremål för betydande volatilitet.
- Syntetisk blankningsrisk:** En syntetisk blankning av ett värdepapper ökar risken för en obegränsad ökning av värdepapperets marknadspris, vilket kan leda till oförmåga att täcka den korta positionen och därmed kan orsaka en i teorin obegränsad förlust. Syntetisk blankning kan även utsätta en delfond för hävstångsrisk. Det finns inga garantier för att de värdepapper som krävs för att täcka en kort position är tillgängliga för köp.

En komplett beskrivning av riskfaktorerna framgår av bolagets informationsbroschyr i bilagan "Risk Factors Annex".

Avgifter

<i>Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar</i>	
Insättningsavgift	3,00 %
Uttagsavgift	Ingen
<i>Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan behållningen betalas ut</i>	
Årlig avgift	1,24 %
<i>Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter</i>	
Prestationsbaserad avgift	20,00 % av det överskott som andelsvärdet uppnår över högvattenmärket.

De avgifter du betalar används för att betala fondens driftskostnader, inklusive marknadsförings- och distributionskostnader. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

De insättnings- och uttagsavgifter som visas är maximala. I vissa fall kan du betala mindre. Kontakta din finansiella rådgivare eller distributör för information om de faktiska avgifterna.

Siffran för den årliga avgiften baseras på kostnaderna för året som avslutades i december 2018.

Denna siffra kan variera från ett år till ett annat. Den omfattar inte:

- Prestationsbaserad avgift.
- Kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller insättnings- eller uttagsavgifter som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

För mer information om avgifter, se avsnittet "Fees and Expenses" i informationsbroschüren.

Tidigare resultat

Det saknas uppgifter som skulle kunna ge investerare en bild av tidigare resultat

- Observera att tidigare resultat inte utgör någon tillförlitlig indikation om framtida resultat.
- Tidigare resultat har beräknats i Euro.
- Beräkningen av tidigare resultat inkluderar kostnader och avgifter, dock ingår inte insättningsavgifter.
- Fonden lanserades 30/12/2015. Denna klass aktiverades den 10 januari 2018.

Praktisk information

- Detta faktablad är specifikt för denna andelsklass. Andra andelsklasser är tillgängliga i denna fond, enligt beskrivningen i bolagets informationsbroschyr.
- **Förvaringsinstitut:** Fondens förvaringsinstitut är Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fondens tillgångar hålls åtskilda från tillgångarna i bolagets övriga delfonder. Fondens tillgångar kan inte användas för att betala bolagets övriga delfonders skulder.
- **Tillgång till ytterligare information och pris:** Ytterligare information om bolaget (inklusive den aktuella informationsbroschüren och den senaste årsrapporten) är tillgänglig på engelska, och information om fonden och dess övriga andelsklasser (inklusive de senaste andelspriserna och översatta versioner av detta dokument) kan erhållas utan kostnad från www.elevacapital.com eller genom en skriftlig begäran till förvaltningsbolaget, 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxemburg, eller genom att skicka e-post till info@lemanik.lu.
- **Ersättningspolicy:** Ett pappersexemplar av förvaltningsbolagets aktuella ersättningspolicy, inklusive en beskrivning av hur ersättningen och förmånerna beräknas samt av de personer som ansvarar för att tilldela ersättningen och förmånerna, kan erhållas kostnadsfritt på begäran. En detaljerad beskrivning av policyn är också tillgänglig på http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.
- **Beskattning:** Bolaget är föremål för skattelagstiftningen i Luxemburg, vilket kan ha en inverkan på din personliga skattesituation som investerare i fonden.
- **Ansvar:** Lemanik Asset Management S.A. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av bolagets informationsbroschyr.
- **Särskild information:** Du kan byta dina andelar mot andelar i samma eller i en annan andelsklass eller delfond, förutsatt att du uppfyller vissa kriterier. Ytterligare information är tillgänglig under "Switches" i den relevanta bilagan till bolagets informationsbroschyr.

Bolaget och Lemanik Asset Management S.A. är auktoriserade i Luxemburg och tillsyn över dem utövas av finansmyndigheten i Luxemburg, Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 13 februari 2019.