



Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Geprüfter Jahresbericht für das
Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

R.C.S. Nr. B 194 036

INHALTSVERZEICHNIS	Seite
Fondsverwaltung und -administration	3
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	4
Prüfbericht	9
Aufstellung der Vermögenswerte – Eleva European Selection Fund	12
Aufstellung der Vermögenswerte – Eleva Absolute Return Europe Fund	15
Aufstellung der Vermögenswerte – Eleva Euroland Selection Fund	19
Aufstellung der Vermögenswerte – Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	22
Aufstellung der Vermögenswerte – Eleva Sustainable Impact Europe Fund	25
Aufstellung der Vermögenswerte – Eleva Euro Bonds Strategies Fund	28
Aufstellung der Vermögenswerte – Eleva Global Bonds Opportunities Fund	31
Aufstellung des Nettovermögens	34
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	37
Statistische Informationen	
Umlaufende Anteile	43
Summe des Nettovermögens	46
Nettoinventarwert je Anteil	49
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	52
Anhang (ungeprüft)	82

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Fondsverwaltung und -administration

Verwaltungsgesellschaft

Eleva Capital S.A.S.
32, rue de Monceau
75008 Paris
Frankreich

Eingetragener Sitz

16, boulevard d'Avranches
L-1160 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter und weltweite Vertriebsstelle

Eleva Capital S.A.S.
32, rue de Monceau
75008 Paris
Frankreich

Verwahrstelle, Zentralverwaltungsstelle, Vertreter, Domizilstelle und Zahlstelle

HSBC Continental Europe, Luxemburg
(seit 1. Dezember 2020)
HSBC France, Luxembourg Branch
(bis 30. November 2020)
16, boulevard d'Avranches
L-1160 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Prüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Britischer Dienstleister

Eleva Capital LLP
4th Floor (East), 62-64 Baker Street
London
W1U 7DF
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsrat

Sophie Mosnier

Unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied
(Vorsitzende)

Bertrand Gibeau

Unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied

Andrea Morrall

Unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied

Armand Suchet d'Albufera

(seit 20. April 2020)
Managing Director
Deputy Portfolio Manager
Eleva Capital S.A.S.

Auf Grundlage periodischer Berichte können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Prospekts, der aktuellen wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) zusammen mit dem letzten verfügbaren geprüften Jahresbericht oder ungeprüften Halbjahresbericht, falls dieser danach veröffentlicht wird, erfolgen. Dieser Bericht basiert auf dem aktuellen Prospekt.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Eleva European Selection Fund

2020 schnitt der Eleva European Selection Fund (Klasse I (EUR) acc.) mit einem Plus von 3,17 % um 516 Bp besser ab als der STOXX 600 Europe NR, der 1,99 % verlor. Seit der Auflegung hat der Fonds ein Plus von 48,71 % gegenüber einem Indexanstieg von 25,71 % und somit eine Outperformance von 2.300 Bp verzeichnet.

Die Sektorallokation steigerte die Wertentwicklung des Fonds 2020 um rund 240 Bp. Die höchsten Beiträge leisteten Energie, Gesundheitswesen und Finanzen. Immobilien, Technologie und Nicht-Basiskonsumgüter schäderten der Wertentwicklung des Fonds dagegen. Die Einzeltitelauswahl wirkte sich 2020 positiv aus und steuerte ca. 470 Bp bei. Der Stock-Picking-Effekt war in allen Sektoren positiv, nur nicht bei Finanz-, Basiskonsum-, Telekommunikations- und Versorgungswerten.

Ein Blick auf die Einzeltitel verrät, dass das Portfolio in diesem Jahr verschiedene ausgesprochen positive Beiträge verbuchte. Die **Ocado Group** setzte sich im dritten Jahr in Folge an die Spitze. Von den Nicht-Basiskonsumwerten lagen **JD Sports Fashion** und **Delivery Hero** ebenfalls unter den Top Ten bei den Wertbeiträgen. Auch der Technologiesektor ist mit **SAP SE**, **Infineon Technologies** und **Teamviewer** gut vertreten. Weitere Ertragssteigerungen kamen 2020 aus den Sektoren Industrie (**Siemens**, **Schneider Electric**), Energie (**Neste**) und Grundstoffe (**Covestro**). Die größten Wertminderungen entfielen unter anderem auf **Erste Bank** und **Unicredit**, die unter Druck gerieten, nachdem sie im Zuge der COVID-Krise Dividendenzahlungen streichen mussten. Weitere Negativbeiträge kamen von Industrierwerten (**Ashtead Group**, **Bouygues**), Energietiteln (**CGG**, **Aker**) und Immobilienunternehmen (**Merlin Properties**).

Eleva Euroland Selection Fund

Das Anlageziel des Eleva Euroland Selection Fund (der „Fonds“) liegt in der Erzielung überdurchschnittlicher, langfristiger risikoadjustierter Renditen und von Kapitalwachstum durch die vorrangige Anlage in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapieren, die überwiegend auf Euro lauten. Der Fonds strebt an, den Markt in Form des Euro STOXX Index Net Return und die Vergleichsgruppe des Fonds mittel- bis langfristig über vorrangige Anlagen in Aktien zu übertreffen, die an großen europäischen Börsen notiert sind.

Im Streben nach diesem Ziel investiert der Fonds in Unternehmen, von denen er glaubt, dass sie über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren attraktive Wachstumsperspektiven bieten, die sich nicht im derzeitigen Börsenkurs niederschlagen, oder die geringe Bewertungsmultiplikatoren aufweisen mit dem Potenzial, über die Zeit hinweg zum Mittel zurückzukehren.

2020 schnitt der Eleva Euroland Selection Fund (Klasse I (EUR) acc.) mit einem Plus von 4,41 % um 416 Bp besser ab als der EURO STOXX Index Net Return, der 0,25 % zulegte. Seit Auflegung hat die Strategie 24,76 % gewonnen und liegt damit um 1.154 Bp vor ihrem Referenzindex (EURO STOXX Index Net Return).

2020 waren ähnliche Treiber am Werk wie bei der European Selection-Strategie. Die Sektorallokation leistete 2020 einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds, allen voran die Sektoren Finanzen, Gesundheitswesen und Industrie. Nicht-Basiskonsumgüter, Immobilien und Versorgung wirkten dagegen abträglich. Auch hier war 2020 der Effekt der Einzeltitelauswahl positiv und trug ca. 370 Bp zum Ergebnis bei. Das Stock-Picking wirkte sich in allen Sektoren positiv aus, nur nicht bei Finanzwerten. Diese leisteten den größten Negativbeitrag, doch auch Basiskonsumgüter, Energie, Grundstoffe und Telekommunikation schäderten der Wertentwicklung.

Auf Positionsebene kamen ähnliche Positivbeiträge von Industrierwerten (**Siemens**), Nicht-Basiskonsumwerte (**Ocado Group**, **Delivery Hero**), Technologiewerten (**SAP**, **Teamviewer**) und Grundstoffwerten (**Covestro**, **Linde PLC**), während Finanzwerte (**Erste Group Bank**, **Unicredit**, **Anima**), Energiewerte (**CGG**) und Telekommunikationswerte (**Telecom Italia**) den Ertrag minderten.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Eleva Absolute Return Europe Fund

Das Anlageziel des Eleva Absolute Return Europe Fund (der „Fonds“) liegt in der mittelfristigen Erzielung einer positiven absoluten Rendite über Kapitalwachstum durch primäre Anlagen in börsennotierten europäischen Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren, sowohl auf Grundlage von Long- also auch Short-Positionen.

Die Strategie strebt das Erreichen des Anlageziels über eine direktionale Long-/Short-Anlagestrategie an. Über diese Strategie legt der Eleva Absolute Return Europe Fund in vorrangig börsennotierte europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (zu denen unter anderem auch wandelbare Wertpapiere gehören) und in Optionsscheine von Emittenten aus verschiedenen Marktsektoren und unterschiedlicher Marktkapitalisierung an oder er geht diesbezügliche Long- und Short-Positionen (über DFI) ein.

Der Eleva Absolute Return Europe Fund (Klasse R (EUR) acc.) entwickelte sich 2020 positiv und erzielte im Berichtszeitraum ein Plus von +8,72 %. Seit Auflegung hat die Strategie 31,07 % zugelegt.

Auf das Long-Portfolio entfielen 2020 rund 90 % der Performance. Die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Technologie, Grundstoffe und Industrie wirkten sich allesamt positiv auf die Wertentwicklung des Fonds aus, während Energie, Finanzen, Immobilien und Basiskonsumgüter den Portfoliowert minderten. Ähnlich wie bei der European Selection-Strategie leistete **Ocado Group** (Nicht-Basiskonsumgüter) den größten Positivbeitrag. Aus demselben Sektor stammten mit **Peugeot** und **MIPS** noch weitere Top-Ten-Portfoliowerte. Andere Spitzenreiter kamen aus den Sektoren Industrie (**Siemens**), Versorgung (**Solaria Energia Y Medio**), Telekommunikation (**Adevinta**) oder Technologie (**Infineon Technologies**). Wertminderungen verursachten dagegen Titel aus den Sektoren Telekommunikation (**Telecom Italia**), Finanzen (**Onesavings Bank**, **Unicredit**), Industrie (**Ashtead Group**, **Bouygues**) und Energie (**CGG**).

Auch das Short-Portfolio leistete 2020 einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds. Nach Sektoren steigerten Immobilien, Technologie und Energie den Ertrag am meisten, während Industrie und Grundstoffe negative Ergebnisse auswiesen. Die größte Wertminderung war 2020 aber dem Index-Overlay geschuldet. Die Märkte legten in der ersten Novemberhälfte rasant zu, nachdem gemeldet worden war, dass die Impfstoffe eine höhere Wirksamkeit zeigten als erwartet. Deshalb wies das Index-Overlay für den bisherigen Jahresverlauf ein Minus aus, wenngleich dieses im Laufe des Dezembers weitgehend wieder ausgeglichen wurde.

Die Flexibilität des Nettoengagements des Portfolios wirkte sich 2020 ebenfalls positiv aus. Dass unsere Frühindikatoren im Januar/Februar ins Minus drehten, veranlasste das Investmentteam im Zusammenspiel mit der verstärkten Marktvolatilität im März zur Verringerung des Nettoengagements von rund 30 % auf durchschnittlich 12 %, wobei das Long-Portfolio defensiver aufgestellt wurde. Im Anschluss hob das Team die Risikoexposition über den Sommer (netto und zyklisch) aufgrund der Erholung des Eleva Capital Index von seinem Tiefstand im April an. Im Spätsommer gaben die Indikatoren jedoch leicht nach, weil anziehende COVID-19-Infektionen zu neuen Einschränkungen und Lockdowns in ganz Europa führten und den Ausblick immer unsicherer erscheinen ließen. In diesem Kontext entschied sich das Investmentteam, das Nettoengagement zurückzufahren und das Engagement in zyklische Titel (im Long-Portfolio) zu kappen. Das Value-Engagement hatte sich Ende Oktober auf 41 % verringert (von 51 % im Juni).

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund

Das Anlageziel des Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund (der „Fonds“) liegt in der Erzielung überdurchschnittlicher, langfristiger risikoadjustierter Renditen und von Kapitalwachstum durch die vorrangige Anlage in europäische Small- und Mid-Cap-Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Der Fonds strebt an, den Markt in Form des STOXX Europe Small 200 EUR (Net Return) Index und die Vergleichsgruppe des Fonds mittel- bis langfristig über vorrangige Anlagen in Aktien zu übertreffen, die an großen europäischen Börsen notiert sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, versucht der Fonds Unternehmen auszuwählen, die keinen notierten Wettbewerber in Europa haben, d.h. Unternehmen, die einen erheblichen globalen Marktanteil haben oder jene mit technologischer oder geografischer Erfahrung bzw. einem technologischen oder geografischen Vorteil, die langfristig ein rentables Wachstum liefern wollen.

Die Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund-Strategie (Klasse I (EUR) acc.) verbuchte 2020 ein Plus von 16,45 % und überrundete damit den Stoxx Europe Small 200 Net Return um 1.167 Bp. Die Strategie hat seit Auflegung 59,17 % gewonnen und übertrifft ihren Referenzindex (STOXX Europe Small 200 Net Return) damit um 2.425 Bp.

Zu den überdurchschnittlichen Sektoren zählten Nicht-Basiskonsumgüter, Technologie und Gesundheitswesen. Industrie, Immobilien und Grundstoff lagen leicht zurück.

Die stärksten Beiträge stammten unter anderem von Nicht-Basiskonsumwerten (**Hellofresh, MIPS, Ocado**), Technologieaktien (**Stillfront, Flatexdegiro, Teamviewer, NetCompany Group**) und Gesundheitstiteln (**Bachem Holding, Sartorius Stedim Biotech, Stratec**). Ertragsmindernde Effekte kamen aus den Sektoren Industrie (**Elis, Coor Service Management**), Immobilien (**Unite Group**) und Energie (**CGG**).

Eleva Sustainable Impact Europe Fund

Das Anlageziel des Eleva Sustainable Impact Europe Fund liegt in der Erzielung überdurchschnittlicher, langfristiger risikoadjustierter Renditen und von Kapitalwachstum durch die vorrangige Anlage in europäische Aktien. Das nicht-finanzielle Hauptziel des Teilfonds besteht darin, in Unternehmen zu investieren, die durch ihre Produkte und/oder Dienstleistungen einen positiven Einfluss auf soziale und/oder ökologische Themen haben.

Der Eleva Sustainable Impact Europe Fund wurde 2020 kurz vor Jahresende aufgelegt. Seine Wertentwicklung im Jahr 2020 ist daher nicht aussagekräftig. Vom 17. Dezember bis Ende 2020 verbuchte der Eleva Sustainable Impact Europe Fund (Klasse I (EUR) acc.) +1,09 % und übertraf damit seinen Referenzindex, den Stoxx Europe 600 EUR Net Return, der +0,45 % auswies, um 64 Bp.

In diesem extrem kurzen Zeitraum zählten Versorgung und Technologie zu den überdurchschnittlichen Sektoren, während Telekommunikation und Nicht-Basiskonsumgüter leicht zurücklagen. Spitzenbeiträge kamen von **Scatec Solar** (erneuerbare Energie), **Steico** (Holzisolierung) und **Croda** (Grundstoffe). Negativ wirkten sich dagegen vor allem **Carbios** (Chemie), **Michelin** (Reifen) und **Intertek** (Zertifizierung) aus.

Eleva Global Bonds Opportunities Fund

Das Anlageziel des Eleva Global Bonds Opportunities Fund ist die Erreichung einer mittelfristigen positiven Performance (nach Abzug von Gebühren), indem er hauptsächlich auf den internationalen Anleihe- und Devisenmärkten investiert.

Die Verwaltungsgesellschaft strebt das Erreichen des Anlageziels durch Kombination einer Long/Short-Durationspositionierung mit Relative-Value-Strategien an. Der Teilfonds investiert überwiegend in Anleihen, Devisen und andere Schuldtitel von privaten, öffentlichen und halböffentlichen Emittenten weltweit ohne Beschränkungen hinsichtlich der jeweiligen Sektorpositionierungen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Eleva Global Bonds Opportunities Fund (Fortsetzung)

Der Long-/Short-Ansatz des Eleva Global Bonds Opportunities Fund und seine Flexibilität beim Gesamtengagement auf dem Markt ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft, einen Absolute Return anzustreben.

Die Anlagestrategie kombiniert einen „Top-down“- und einen „Bottom-up“-Ansatz. Er strebt eine eingehende Analyse der globalen festverzinslichen Anlageklassen, der Laufzeitstruktur, der Länder und Währungen an.

Der Eleva Global Bonds Opportunities Fund wurde im September 2020 aufgelegt und entwickelte sich in seinem Einstandsjahr und in den ersten Monaten nach der Auflegung positiv.

Der Fonds profitierte von direktionalen Strategien, darunter kurze Duration in den USA und Australien. Der Fonds wurde in erster Linie für ein Umfeld künftig steigender Zinsen positioniert.

Bei der Asset-Allokation profitierte der Fonds von seinem Schwellenländerengagement in EUR und USD, unter anderem in der **Republik Côte d'Ivoire, Ägypten, Mexiko, Serbien und Marokko**. Die Spreads verengten sich bis zum Jahresende stark und die Zuflüsse – vor allem in als spekulativ eingestufte Instrumente – fielen positiv aus. Der Fonds gewann auch durch sein Engagement in Unternehmensanleihen, allen voran solchen mit kurzen Restlaufzeiten. Das Team favorisierte im Berichtszeitraum den Autosektor (**Fiat, Schaeffler, Renault, Plastic Omnium**) sowie etliche andere überzeugende Unternehmen (**Informa, Unipol, Heimstaden, Lenzing, CTP**). Die defensive Haltung zu Spreads in der europäischen Peripherie (wie **Italien**) wirkte abträglich. Das Engagement der Strategie in Devisenstrategien war insgesamt neutral, mit taktischen und strategischen Transaktionen in **EURGBP, USDBRL, EURUSD, EURNOK, USDJPY, und AUDUSD**.

Die Relative-Value-Strategien wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung des Fonds aus, insbesondere: **Short USA / Long Deutschland** und **Short USA / Long Japan** bei zehnjährigen Laufzeiten.

Seit Auflegung gewann der Eleva Global Bonds Opportunities Fund (Klasse I (EUR) acc.) 1,04 %.

Eleva Euro Bonds Strategies Fund

Das Anlageziel des Eleva Bonds Strategies Fund ist die Erreichung der höchsten Gesamtrendite (Total Return), die von dem Markt für auf Euro lautende Anleihen angeboten wird, sowie die Erzielung einer Outperformance gegenüber der Benchmark, dem Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index, über einen Zeitraum von drei Jahren nach Abzug von Gebühren.

Der Eleva Euro Bonds Strategies Fund investiert überwiegend in auf Euro lautende Anleihen und andere Schuldtitel von privaten, öffentlichen und halböffentlichen Emittenten weltweit ohne Beschränkungen hinsichtlich der jeweiligen Sektorpositionierungen. Das Portfolio wird auf Grundlage einer auf die Gesamtrendite konzentrierten Herangehensweise gesteuert, um an steigenden Märkten zu partizipieren; gleichzeitig erfolgt durch die Absicherung des Portfolios gegenüber Marktrisiken die Umsetzung eines defensiven Ansatzes in fallenden Märkten.

Die Anlagestrategie kombiniert einen „Top-down“- und einen „Bottom-up“-Ansatz. Angestrebt wird dabei eine eingehende Analyse der auf Euro lautenden festverzinslichen Anlageklassen, der Laufzeitstruktur und der Länder.

Der Eleva Euro Bonds Strategies Fund wurde im September 2020 aufgelegt und entwickelte sich in den ersten Monaten positiv – und zwar sowohl absolut betrachtet als auch im Verhältnis zu seiner Benchmark, dem Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR.

Untergewichtet war der Fonds gegenüber der Benchmark im Berichtszeitraum vor allem in auf Euro lautenden Schuldtiteln. Diese direktionale Positionierung erwies sich für die Wertentwicklung als vorteilhaft.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Eleva Euro Bonds Strategies Fund (Fortsetzung)

Bei der Asset-Allokation profitierte der Fonds von seinem übergewichteten Engagement in Unternehmensanleihen (überwiegend aus dem Hochzins- und dem Hybridsegment). Das Team favorisierte den Autosektor (**Fiat, Schaeffler, Renault, Faurecia, Plastic Omnium**) und hielt etliche andere überzeugende Unternehmen (**Informa, Unipol, CMA-CGM, Heimstaden, CTP**). Unsere defensive Haltung zu Spreads in der europäischen Peripherie (**Italien, Spanien**) wirkte sich negativ aus. Die Diversifizierung des Fonds in Schwellenländern (**Marokko, Mexiko, Peru** und Ägypten) durch auf Euro lautende Wertpapiere leistete einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Unsere taktisch defensive Absicherung über CDS erwies sich als nachteilig (Hauptindex und Subfin-Index).

Bei den Relative-Value-Strategien erwies sich die Positionierung der Portfolios auf der Kurve als leicht positiv, insbesondere aufgrund der beiden folgenden Strategien: Versteilerung **10/30 Deutschland** und Abflachung **10/30 Italien**.

Seit Auflegung gewann der Eleva Euro Bonds Strategies Fund (Klasse I (EUR) acc.) 2,06 % und schnitt damit um 75 Bp besser ab als der Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index.

Die Zahlenangaben in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen nicht zwangsläufig auf die künftige Wertentwicklung schließen.

Prüfbericht

An die Anteilshaber des
Eleva UCITS Fund

Unser Bestätigungsvermerk

Nach unserem Urteil vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der finanziellen Lage des Eleva UCITS Fund (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2020 und der Ergebnisse ihrer Geschäftstätigkeit und Entwicklung ihres Nettovermögens für das dann beendete Geschäftsjahr im Einklang mit den mit den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen Luxemburgs an die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

Der Umfang unserer Prüfung

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020;
- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2020;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das dann beendete Geschäftsjahr; und
- die Anmerkungen zum Jahresabschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand der Wirtschaftsprüfer (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den International Standards on Auditing (ISAs) durchgeführt, wie sie von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg eingeführt wurden. Unsere Aufgaben gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs, wie sie von der CSSF für Luxemburg eingeführt wurden sind im Abschnitt „Aufgaben des Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung in unserem Bericht ausführlicher beschrieben.

Wir sind der Meinung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen.

Wir sind gemäß dem vom International Ethics Standards Board for Accountants herausgegebenen International Code of Ethics for Professional Accountants einschließlich der International Independence Standards (IESBA Code), wie von der CSSF für Luxemburg eingeführt, einschließlich der berufsethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung maßgeblich sind, vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen berufsethischen Pflichten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen zuständig. Zu den sonstigen Informationen gehören die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht der Jahresabschluss und unser diesbezüglicher Prüfbericht.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Unser Bestätigungsvermerk zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben diesbezüglich keinerlei Urteil mit Prüfungssicherheit ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses sind wir verpflichtet, die vorstehend angeführten sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder unseren im Prüfungsverlauf erhaltenen Kenntnissen stehen oder anderweitig eine wesentliche Falschdarstellung zu enthalten scheinen. Wenn wir auf der Grundlage unserer durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gelangen, dass diese sonstigen Informationen eine wesentliche Falschdarstellung enthalten, müssen wir diesen Sachverhalt melden. Wir haben diesbezüglich keine Angaben zu machen.

Aufgaben des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und wahrheitsgetreue Darstellung des Jahresabschlusses im Einklang mit den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen Luxemburgs an die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für die internen Kontrollen zuständig, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung von Jahresabschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen Falschdarstellungen sind, ob infolge von Betrug oder Fehlern.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds zuständig für die Bewertung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung und gegebenenfalls für die Angabe von Sachverhalten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung und der Bilanzierung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht entweder beabsichtigt, den Fonds aufzulösen oder einen seiner Teilfonds zu schließen beziehungsweise dessen Geschäftsbetrieb einzustellen oder keine realistische Alternative dazu hat.

Aufgaben des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Ziel unserer Abschlussprüfung ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, ob infolge von Betrug oder Fehlern, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs, wie sie von der CSSF für Luxemburg eingeführt wurden, durchgeführte Abschlussprüfung eine bestehende wesentliche Falschdarstellung in jedem Fall aufdeckt. Falschdarstellungen können durch Betrug oder Fehler entstehen und gelten als wesentlich, wenn nach vernünftigem Ermessen davon auszugehen ist, dass sie im Einzelnen oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs, wie sie von der CSSF für Luxemburg eingeführt wurden, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Außerdem:

- ermitteln und bewerten wir die Risiken wesentlicher Falschdarstellungen des Abschlusses, ob aufgrund von Betrug oder Fehlern, planen und erbringen die Prüfungshandlungen so, dass diesen Risiken Rechnung getragen wird, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen. Das Risiko, dass eine wesentliche Falschdarstellung nicht aufgedeckt wird, ist bei Betrug höher als bei Fehlern, da Betrug heimliche Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschangaben oder die Beeinflussung interner Kontrollen beinhalten kann;
- verschaffen wir uns Einblick in die prüfungsrelevanten internen Kontrollen als Grundlage für die Festlegung von Prüfungsverfahren, die unter diesen Umständen geeignet sind, nicht aber zum Zweck der Erteilung eines Bestätigungsvermerks über die Effektivität der internen Kontrollen des Fonds;
- bewerten wir die Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und die Plausibilität der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und entsprechenden Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- beurteilen wir die Angemessenheit der Bilanzierung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und, basierend auf den erlangten Prüfungsnachweisen, ob in Bezug auf Ereignisse oder Gegebenheiten, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung wecken könnten, eine wesentliche Unsicherheit vorliegt. Stellen wir fest, dass eine wesentliche Unsicherheit vorliegt, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss hinzuweisen oder, falls diese Angaben unzulänglich sind, unseren Bestätigungsvermerk zu modifizieren. Unsere Feststellungen basieren auf den bis zum Datum unseres Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht fortführt;
- bewerten wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Angaben sowie, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, das ein wahrheitsgetreues Bild vermittelt wird.

Wir kommunizieren mit dem Aufsichtsorgan unter anderem über den geplanten Umfang und den zeitlichen Ablauf der Prüfung und wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger erheblicher Mängel an den internen Kontrollen, die wir im Zuge unserer Abschlussprüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vorgelegt von

Luxemburg, 26. April 2021

Geoffroy Marcassoli

Nur die englischsprachige Fassung des Jahresberichts wurde vom Réviseur d'entreprises agréé geprüft. Demzufolge bezieht sich der Prüfbericht nur auf die englischsprachige Fassung des Berichts. Sonstige Fassungen sind das Ergebnis gewissenhafter Übersetzungen, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats erstellt wurden. Bei Abweichungen zwischen der englischsprachigen Fassung und der Übersetzung ist die englischsprachige Fassung maßgebend

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva European Selection Fund

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
STAMMAKTIE				
ÖSTERREICH				
Wienerberger AG	EUR	1.481.500	38.637.520	0,97
			<u>38.637.520</u>	<u>0,97</u>
BELGIEN				
KBC Group	EUR	1.515.600	86.813.568	2,19
UCB	EUR	758.500	64.078.080	1,62
			<u>150.891.648</u>	<u>3,81</u>
DÄNEMARK				
Carlsberg	DKK	812.100	106.396.660	2,69
GN Store Nord	DKK	921.600	60.321.834	1,52
			<u>166.718.494</u>	<u>4,21</u>
FINNLAND				
Neste Oyj	EUR	907.500	53.687.700	1,35
Sampo Oyj	EUR	1.139.800	39.402.886	0,99
Stora Enso R	EUR	5.744.100	89.866.444	2,27
			<u>182.957.030</u>	<u>4,61</u>
FRANKREICH				
Air Liquide	EUR	605.700	81.315.225	2,05
Alstom	EUR	1.443.700	67.290.857	1,70
BNP Paribas	EUR	2.138.100	92.162.800	2,33
Michelin	EUR	949.500	99.650.025	2,52
Pernod-Ricard	EUR	398.700	62.516.160	1,58
Peugeot	EUR	6.643.800	148.621.806	3,75
Publicis Groupe	EUR	2.276.900	92.806.444	2,34
Saint Gobain	EUR	1.524.000	57.150.000	1,44
Sanofi	EUR	933.400	73.458.580	1,85
Schneider Elte SA	EUR	767.500	90.795.250	2,29
SEB	EUR	269.700	40.185.300	1,01
SR Teleperformance	EUR	255.500	69.317.150	1,75
Veolia Environnement	EUR	2.716.400	54.355.164	1,37
			<u>1.029.624.761</u>	<u>25,98</u>
DEUTSCHLAND				
Allianz	EUR	482.800	96.897.960	2,44
Covestro AG	EUR	1.906.700	96.250.216	2,43
Infineon Technologies AG	EUR	2.622.700	82.326.553	2,08
Merck KGAA	EUR	581.200	81.571.420	2,06
Siemens AG	EUR	581.600	68.349.632	1,72
Vonovia SE	EUR	755.797	45.166.429	1,14
			<u>470.562.210</u>	<u>11,87</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva European Selection Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIEN (Fortsetzung)				
ITALIEN				
Intesa BCI	EUR	50.211.500	96.034.515	2,42
			<u>96.034.515</u>	<u>2,42</u>
NIEDERLANDE				
JDE Peet's BV	EUR	2.285.500	84.449.225	2,13
Qiagen	EUR	1.531.900	65.029.155	1,64
			<u>149.478.380</u>	<u>3,77</u>
PORTUGAL				
Energias De Portugal	EUR	16.988.000	87.590.128	2,21
			<u>87.590.128</u>	<u>2,21</u>
SPANIEN				
Cellnex Telecom SA	EUR	766.430	37.647.042	0,95
Iberdrola	EUR	7.144.100	83.585.970	2,11
Repsol	EUR	6.580.700	54.290.775	1,37
			<u>175.523.787</u>	<u>4,43</u>
SCHWEDEN				
SKF AB	SEK	4.004.800	85.050.228	2,15
Volvo AB-B Shs	SEK	4.440.800	85.647.604	2,16
			<u>170.697.832</u>	<u>4,31</u>
SCHWEIZ				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	780.100	57.759.700	1,46
Partners Group AG	CHF	66.500	63.944.850	1,61
SIKA AG	CHF	300.300	67.137.044	1,69
Softwareone Holding AG	CHF	2.397.800	58.085.112	1,47
Zurich Insurance Group	CHF	213.700	73.798.191	1,86
			<u>320.724.897</u>	<u>8,09</u>
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Anglo American	GBP	4.879.853	132.178.189	3,33
Associated British Foods	GBP	986.385	24.949.035	0,63
AstraZeneca	GBP	1.509.700	123.529.266	3,12
Barratt Developments	GBP	9.490.000	71.034.918	1,79
Diageo	GBP	2.287.600	73.553.230	1,86
Fevertree Drinks PLC	GBP	1.345.282	37.979.517	0,96

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva European Selection Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIEN (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				
Intertek Group	GBP	891.981	56.283.508	1,42
JD Sports Fashion PLC	GBP	5.912.800	56.809.702	1,43
Melrose Industries Plc	GBP	38.895.700	77.370.328	1,95
Ocado Group	GBP	447.286	11.428.319	0,29
OSB Group PLC	GBP	9.229.800	43.679.646	1,10
Segro Plc	GBP	5.470.233	57.911.091	1,46
Whitbread Plc	GBP	1.484.800	51.423.368	1,30
			<u>818.130.117</u>	<u>20,64</u>
SUMME STAMMAKTIEN			<u>3.857.571.319</u>	<u>97,32</u>
OFFENE FONDS				
LUXEMBURG				
Eleva UCITS Sustainable Impact				
Europe Fund X (EUR) acc.	EUR	20.000,00	20.242.600	0,51
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund - X (EUR) acc.	EUR	39.177	<u>65.587.803</u>	<u>1,66</u>
			<u>85.830.403</u>	<u>2,17</u>
SUMME OFFENE FONDS			<u>85.830.403</u>	<u>2,17</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			<u>3.943.401.722</u>	<u>99,49</u>
<i>(Anschaffungskosten 3.442.521.597 €)</i>				
Anlagen gesamt			3.943.401.722	99,49
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			20.250.245	0,51
Summe des Nettovermögens			<u>3.963.651.967</u>	<u>100,00</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Absolute Return Europe Fund

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
STAMMAKTIEN				
ÖSTERREICH				
Wienerberger AG	EUR	887.585	23.148.217	0,99
			<u>23.148.217</u>	<u>0,99</u>
BELGIEN				
D'Ieteren	EUR	404.429	27.420.286	1,17
KBC Group	EUR	460.100	26.354.528	1,13
UCB	EUR	298.100	25.183.488	1,07
			<u>78.958.302</u>	<u>3,37</u>
DÄNEMARK				
Carlsberg	DKK	293.100	38.400.272	1,64
GN Store Nord	DKK	359.600	23.537.035	1,00
			<u>61.937.307</u>	<u>2,64</u>
FINNLAND				
Neste Oyj	EUR	241.800	14.304.888	0,61
Sampo Oyj	EUR	702.500	24.285.425	1,04
Stora Enso R	EUR	2.646.400	41.402.928	1,77
			<u>79.993.241</u>	<u>3,42</u>
FRANKREICH				
Air Liquide	EUR	288.800	38.771.400	1,65
Alstom	EUR	678.600	31.629.546	1,35
BNP Paribas	EUR	885.500	38.169.477	1,63
Michelin	EUR	448.900	47.112.055	2,01
Pernod-Ricard	EUR	179.900	28.208.320	1,20
Peugeot	EUR	3.200.200	71.588.474	3,06
Publicis Groupe	EUR	1.058.800	43.156.688	1,84
Saint Gobain	EUR	412.700	15.476.250	0,66
Sanofi	EUR	261.900	20.611.530	0,88
Schneider Elte SA	EUR	193.100	22.843.730	0,98
SEB	EUR	135.600	20.204.400	0,86
SR Teleperformance	EUR	115.400	31.308.020	1,34
Veolia Environnement	EUR	1.037.400	20.758.374	0,89
			<u>429.838.264</u>	<u>18,35</u>
DEUTSCHLAND				
Allianz	EUR	225.200	45.197.640	1,93
Covestro AG	EUR	815.400	41.161.392	1,76
Deutsche Post	EUR	663.700	26.879.850	1,15

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Absolute Return Europe Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIE (Fortsetzung)				
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)				
Infineon Technologies AG	EUR	913.400	28.671.626	1,22
Merck KGAA	EUR	264.800	37.164.680	1,59
Siemens AG	EUR	172.200	20.236.944	0,86
Vonovia SE	EUR	197.968	11.830.568	0,50
			<u>211.142.700</u>	<u>9,01</u>
ITALIEN				
Intesa BCI	EUR	24.613.100	47.075.015	2,01
			<u>47.075.015</u>	<u>2,01</u>
NIEDERLANDE				
JDE Peet's BV	EUR	1.224.800	45.256.360	1,93
Qiagen	EUR	702.700	29.829.615	1,27
			<u>75.085.975</u>	<u>3,20</u>
NORWEGEN				
Adevinta ASA	NOK	1.633.600	22.455.038	0,96
Nordic Semiconductor ASA	NOK	918.100	12.094.131	0,52
Scatec Solar ASA	NOK	879.802	28.671.740	1,22
			<u>63.220.909</u>	<u>2,70</u>
PORTUGAL				
Energias De Portugal	EUR	5.776.700	29.784.665	1,27
			<u>29.784.665</u>	<u>1,27</u>
SPANIEN				
Cellnex Telecom SA	EUR	253.880	12.470.586	0,53
Iberdrola	EUR	2.299.000	26.898.300	1,15
Repsol	EUR	2.989.200	24.660.900	1,05
Solaria Energia y Medio Ambiente	EUR	828.200	19.578.648	0,84
			<u>83.608.434</u>	<u>3,57</u>
SCHWEDEN				
Epiroc AB A	SEK	615.500	9.166.531	0,39
MIPS AB	SEK	237.400	12.167.131	0,52
SKF AB	SEK	1.844.400	39.169.656	1,67
Volvo AB-B Shs	SEK	2.090.800	40.324.269	1,72
			<u>100.827.587</u>	<u>4,30</u>
SCHWEIZ				
Belimo Holding AG	CHF	1.700	12.071.486	0,52
Cie Financiere Richemont SA	CHF	467.500	34.614.357	1,48
Partners Group AG	CHF	31.900	30.674.296	1,31
SIKA AG	CHF	142.900	31.947.664	1,36

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Absolute Return Europe Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

<u>Wertpapierbeschreibung</u>	<u>Währung</u>	<u>Stück</u>	<u>Marktwert EUR</u>	<u>% des Nettovermögens</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIEN (Fortsetzung)				
SCHWEIZ (Fortsetzung)				
Softwareone Holding AG	CHF	1.233.700	29.885.563	1,28
Zurich Insurance Group	CHF	99.500	34.360.880	1,47
			<u>173.554.246</u>	<u>7,42</u>
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Diageo	GBP	931.800	29.960.176	1,28
Games Workshop	GBP	86.000	10.760.869	0,46
S4 Capital Plc	GBP	4.437.500	24.787.872	1,06
Segro Plc	GBP	2.724.057	28.838.463	1,23
			<u>94.347.380</u>	<u>4,03</u>
SUMME STAMMAKTIEN			<u>1.552.522.242</u>	<u>66,28</u>
OFFENE FONDS				
FRANKREICH				
La Banque Postale LBPAM Eoni I EUR Acc	EUR	1.946	19.830.894	0,85
			<u>19.830.894</u>	<u>0,85</u>
LUXEMBURG				
Eleva Euro Bonds Strategies Fund X (EUR) acc.	EUR	49.931	51.082.879	2,18
Eleva Global Bonds Opportunities Fund X (EUR) acc.	EUR	79.813	81.117.943	3,46
			<u>132.200.822</u>	<u>5,64</u>
SUMME OFFENE FONDS			<u>152.031.716</u>	<u>6,49</u>
ANLEIHEN				
DEUTSCHLAND				
German Treasury Bill 0% 03/03/2021	EUR	179.550.000	179.754.113	7,67
			<u>179.754.113</u>	<u>7,67</u>
SPANIEN				
Spain Letras del Tesoro 0% 16/04/2021	EUR	179.750.000	180.107.199	7,69
			<u>180.107.199</u>	<u>7,69</u>
SUMME ANLEIHEN			<u>359.861.312</u>	<u>15,36</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Absolute Return Europe Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

<u>Wertpapierbeschreibung</u>	<u>Währung</u>	<u>Stück</u>	<u>Marktwert EUR</u>	<u>% des Nettovermögens</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			<u>2.064.415.270</u>	<u>88,13</u>
Anlagen gesamt <i>(Anschaffungskosten 1.844.740.206 €)</i>			2.064.415.270	88,13
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			278.148.920	11,87
Summe des Nettovermögens			<u>2.342.564.190</u>	<u>100,00</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Euroland Selection Fund

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

<u>Wertpapierbeschreibung</u>	<u>Währung</u>	<u>Stück</u>	<u>Marktwert EUR</u>	<u>% des Nettovermögens</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
STAMMAKTIEN				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG	EUR	417.900	15.880.200	2,44
OMV AG	EUR	181.800	5.999.400	0,92
Wienerberger AG	EUR	625.500	16.313.040	2,51
			<u>38.192.640</u>	<u>5,87</u>
BELGIEN				
D'Ieteren	EUR	229.871	15.585.254	2,40
KBC Group	EUR	247.000	14.148.160	2,18
UCB	EUR	120.400	10.171.392	1,56
			<u>39.904.806</u>	<u>6,14</u>
FINNLAND				
Neste Oyj	EUR	185.800	10.991.928	1,69
Sampo Oyj	EUR	280.300	9.689.971	1,49
Stora Enso R	EUR	1.219.000	19.071.255	2,93
			<u>39.753.154</u>	<u>6,11</u>
FRANKREICH				
Air Liquide	EUR	122.300	16.418.775	2,53
Alstom	EUR	345.600	16.108.416	2,48
BNP Paribas	EUR	362.100	15.608.321	2,40
LVMH	EUR	38.600	19.720.740	3,03
Michelin	EUR	152.600	16.015.370	2,46
Nacon SA	EUR	888.800	7.083.736	1,09
Pernod-Ricard	EUR	106.200	16.652.160	2,56
Peugeot	EUR	1.044.400	23.363.228	3,59
Publicis Groupe	EUR	467.500	19.055.300	2,93
Saint Gobain	EUR	334.100	12.528.750	1,93
Sanofi	EUR	147.700	11.623.990	1,79
Schneider Elte SA	EUR	123.100	14.562.730	2,24
SEB	EUR	61.500	9.163.500	1,41
SR Teleperformance	EUR	55.400	15.030.020	2,31
Veolia Environnement	EUR	561.700	11.239.617	1,73
			<u>224.174.653</u>	<u>34,48</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Euroland Selection Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIE (Fortsetzung)				
DEUTSCHLAND				
Allianz	EUR	84.900	17.039.430	2,62
Covestro AG	EUR	353.500	17.844.680	2,75
Deutsche Post	EUR	268.400	10.870.200	1,67
Infineon Technologies AG	EUR	478.600	15.023.254	2,31
Merck KGAA	EUR	89.100	12.505.185	1,92
Siemens AG	EUR	158.800	18.662.176	2,87
Vonovia SE	EUR	156.887	9.375.567	1,44
			<u>101.320.492</u>	<u>15,58</u>
IRLAND				
Smurfit Kappa	EUR	344.800	13.116.192	2,02
			<u>13.116.192</u>	<u>2,02</u>
ITALIEN				
Intesa BCI	EUR	11.072.700	21.177.646	3,26
			<u>21.177.646</u>	<u>3,26</u>
NIEDERLANDE				
JDE Peet's BV	EUR	483.900	17.880.105	2,75
Qiagen	EUR	329.600	13.991.520	2,15
			<u>31.871.625</u>	<u>4,90</u>
NORWEGEN				
Elkem ASA	NOK	2.338.600	6.335.398	0,97
			<u>6.335.398</u>	<u>0,97</u>
PORTUGAL				
Energias De Portugal	EUR	3.373.400	17.393.250	2,68
			<u>17.393.250</u>	<u>2,68</u>
SPANIEN				
Bankinter	EUR	1.390.500	6.151.572	0,95
Cellnex Telecom SA	EUR	165.715	8.139.921	1,25
Iberdrola	EUR	1.231.200	14.405.040	2,22
Repsol	EUR	1.161.200	9.579.900	1,47
Solaria Energia y Medio Ambiente	EUR	380.400	8.992.656	1,38
			<u>47.269.089</u>	<u>7,27</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Euroland Selection Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

<u>Wertpapierbeschreibung</u>	<u>Währung</u>	<u>Stück</u>	<u>Marktwert EUR</u>	<u>% des Nettovermögens</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIEN (Fortsetzung)				
SCHWEDEN				
Volvo AB-B Shs	SEK	603.600	11.641.347	1,79
			<u>11.641.347</u>	<u>1,79</u>
SCHWEIZ				
Softwareone Holding AG	CHF	587.100	14.222.108	2,19
			<u>14.222.108</u>	<u>2,19</u>
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Melrose Industries Plc	GBP	4.277.200	8.508.096	1,31
			<u>8.508.096</u>	<u>1,31</u>
SUMME STAMMAKTIEN			<u>614.880.496</u>	<u>94,57</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			<u>614.880.496</u>	<u>94,57</u>
Anlagen gesamt <i>(Anschaffungskosten 537.657.508 €)</i>			614.880.496	94,57
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			35.280.581	5,43
Summe des Nettovermögens			<u>650.161.077</u>	<u>100,00</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
STAMMAKTIE				
ÖSTERREICH				
Wienerberger AG	EUR	180.321	4.702.772	1,63
			<u>4.702.772</u>	<u>1,63</u>
BELGIEN				
Aedifica	EUR	57.564	5.658.541	1,96
D'Ieteren	EUR	81.098	5.498.444	1,91
			<u>11.156.985</u>	<u>3,87</u>
DÄNEMARK				
GN Store Nord	DKK	62.848	4.113.614	1,43
Netcompany Group AS	DKK	53.190	4.448.301	1,54
			<u>8.561.915</u>	<u>2,97</u>
FRANKREICH				
Albioma	EUR	73.987	3.477.389	1,21
Edenred	EUR	59.583	2.765.247	0,96
Elis SA	EUR	384.418	5.239.617	1,82
Eurazeo	EUR	110.137	6.112.604	2,12
Ipsos	EUR	141.475	3.904.710	1,35
La Francaise des Jeux SAEM	EUR	120.791	4.518.791	1,57
SR Teleperformance	EUR	22.588	6.128.124	2,12
Trigano	EUR	30.874	4.470.555	1,55
Verallia	EUR	200.505	5.824.670	2,02
Worldline SA	EUR	37.347	2.954.148	1,02
			<u>45.395.855</u>	<u>15,74</u>
DEUTSCHLAND				
Brenntag AG	EUR	84.285	5.338.612	1,85
Cewe Stiftung & Co KGaA	EUR	28.734	2.657.895	0,92
Compugroup Medical	EUR	47.715	3.750.399	1,30
Fielmann	EUR	89.312	5.934.782	2,06
FinTech Group AG	EUR	94.693	6.013.006	2,08
Gerresheimer	EUR	46.721	4.099.768	1,42
HelloFresh AG	EUR	49.561	3.132.255	1,09
Instone Real Estate Group AG	EUR	180.603	3.792.663	1,31
Stratec Biomedical AG	EUR	23.860	2.930.008	1,02
			<u>37.649.388</u>	<u>13,05</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIEN (Fortsetzung)				
ITALIEN				
Amplifon	EUR	130.111	4.428.978	1,53
Banca Farmafactoring SpA	EUR	1.124.256	5.553.825	1,93
Interpump Group	EUR	108.708	4.385.281	1,52
Nexi Spa	EUR	257.306	4.204.380	1,46
			<u>18.572.464</u>	<u>6,44</u>
LUXEMBURG				
Shurgard Self Storage Europe Sarl	EUR	106.488	3.780.324	1,31
			<u>3.780.324</u>	<u>1,31</u>
NIEDERLANDE				
Aalberts Industries	EUR	170.089	6.201.445	2,15
Accell Group	EUR	159.282	4.117.440	1,43
BE Semiconductor Industries	EUR	115.884	5.745.529	1,99
JDE Peet's BV	EUR	141.296	5.220.887	1,81
Koninklijke DSM NV	EUR	29.282	4.122.906	1,43
Qiagen	EUR	121.988	5.178.390	1,79
			<u>30.586.597</u>	<u>10,60</u>
NORWEGEN				
Adevinta ASA	NOK	288.503	3.965.687	1,37
			<u>3.965.687</u>	<u>1,37</u>
SPANIEN				
Cellnex Telecom SA	EUR	116.198	5.707.646	1,98
Fluidra SA	EUR	218.892	4.585.787	1,59
			<u>10.293.433</u>	<u>3,57</u>
SCHWEDEN				
MIPS AB	SEK	60.478	3.099.594	1,07
			<u>3.099.594</u>	<u>1,07</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIE (Fortsetzung)				
SCHWEIZ				
Bachem Holding AG - Reg B	CHF	9.877	3.611.787	1,25
Partners Group AG	CHF	4.813	4.628.068	1,60
SIG Combibloc Group AG	CHF	286.474	5.440.468	1,89
SIKA AG	CHF	21.142	4.726.645	1,64
Softwareone Holding AG	CHF	198.787	4.815.483	1,67
Wizz Air Holdings Plc	GBP	65.113	3.320.047	1,15
			<u>26.542.498</u>	<u>9,20</u>
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Associated British Foods	GBP	113.890	2.880.666	1,00
Avast Plc	GBP	1.108.121	6.654.210	2,31
Croda International PLC	GBP	74.445	5.485.889	1,90
CVS Group	GBP	233.049	3.910.642	1,36
Future Plc	GBP	142.265	2.762.350	0,96
Games Workshop	GBP	49.916	6.245.808	2,17
Gamma Communications Plc	GBP	183.910	3.379.886	1,17
Homeserve Plc	GBP	506.928	5.804.984	2,01
Ocado Group	GBP	89.715	2.292.251	0,79
Pets at Home Group Plc	GBP	726.228	3.376.805	1,17
Rentokil Initial	GBP	766.988	4.366.655	1,51
Segro Plc	GBP	409.123	4.331.216	1,50
Vesuvius	GBP	618.686	3.708.266	1,28
Weir Group	GBP	264.332	5.875.226	2,04
			<u>61.074.854</u>	<u>21,17</u>
SUMME STAMMAKTIE			<u>265.382.366</u>	<u>91,99</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			<u>265.382.366</u>	<u>91,99</u>
Anlagen gesamt			265.382.366	91,99
<i>(Anschaffungskosten 224.462.672 €)</i>				
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			23.096.947	8,01
Summe des Nettovermögens			<u>288.479.313</u>	<u>100,00</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Sustainable Impact Europe Fund*

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
STAMMAKTIE				
DÄNEMARK				
Coloplast B	DKK	3.300	412.131	1,97
GN Store Nord	DKK	9.350	611.989	2,92
			<u>1.024.120</u>	<u>4,89</u>
FINNLAND				
Huhtamaki Oyj	EUR	7.410	313.147	1,49
Stora Enso R	EUR	26.490	414.436	1,98
			<u>727.583</u>	<u>3,47</u>
FRANKREICH				
Air Liquide	EUR	4.550	610.838	2,92
Alstom	EUR	13.220	616.184	2,94
Cap Gemini	EUR	5.120	649.216	3,10
Carbios	EUR	5.050	199.980	0,95
Dassault Systemes	EUR	2.580	428.667	2,05
Elis SA	EUR	46.670	636.112	3,04
Hoffmann Green Cement Technologies SAS	EUR	4.210	106.513	0,51
L'Oreal	EUR	1.340	416.472	1,99
Michelin	EUR	5.870	616.056	2,94
Schneider Elte SA	EUR	4.390	519.337	2,48
SPIE SA WI	EUR	35.450	631.364	3,01
Tarkett SA W/I	EUR	28.330	407.952	1,95
Valeo SA	EUR	13.970	450.952	2,15
Worldline SA	EUR	5.290	418.439	2,00
			<u>6.708.082</u>	<u>32,03</u>
DEUTSCHLAND				
Allianz	EUR	3.580	718.506	3,43
Infineon Technologies AG	EUR	13.300	417.487	1,99
Steico SE	EUR	3.920	232.848	1,11
Symrise	EUR	1.930	209.212	1,00
			<u>1.578.053</u>	<u>7,53</u>
IRLAND				
Kerry Group A	EUR	1.740	206.190	0,98
			<u>206.190</u>	<u>0,98</u>

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Sustainable Impact Europe Fund* (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIEN (Fortsetzung)				
ITALIEN				
Prismian Spa	EUR	19.770	574.912	2,74
			<u>574.912</u>	<u>2,74</u>
NIEDERLANDE				
Aalberts Industries	EUR	16.920	616.903	2,94
Akzo Nobel NV	EUR	6.270	550.882	2,63
ASML Holding NV	EUR	1.050	417.428	1,99
Koninklijke DSM NV	EUR	4.490	632.192	3,02
St Microelectronics	EUR	10.410	315.215	1,50
			<u>2.532.620</u>	<u>12,08</u>
NORWEGEN				
Scatec Solar ASA	NOK	14.440	470.583	2,25
			<u>470.583</u>	<u>2,25</u>
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA A	EUR	5.130	305.543	1,46
Cellnex Telecom SA	EUR	8.230	404.257	1,93
			<u>709.800</u>	<u>3,39</u>
SCHWEDEN				
AcadeMedia AB	SEK	25.020	211.644	1,01
Atlas Copco AB A	SEK	9.670	405.240	1,93
Nibe Industrier AB B	SEK	7.920	212.572	1,02
			<u>829.456</u>	<u>3,96</u>
SCHWEIZ				
Lonza Group	CHF	990	520.649	2,48
SIKA AG	CHF	2.350	525.381	2,51
Zurich Insurance Group	CHF	1.650	569.804	2,72
			<u>1.615.834</u>	<u>7,71</u>

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Sustainable Impact Europe Fund* (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Stück	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
STAMMAKTIE (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Ashtead Group	GBP	11.190	429.800	2,05
AstraZeneca	GBP	9.840	805.145	3,84
Croda International PLC	GBP	5.840	430.353	2,05
Halma	GBP	15.080	412.592	1,97
Intertek Group	GBP	6.280	396.265	1,89
Unilever Ord	EUR	10.680	529.354	2,53
			<u>3.003.509</u>	<u>14,33</u>
SUMME STAMMAKTIE			<u>19.980.742</u>	<u>95,36</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
			<u>19.980.742</u>	<u>95,36</u>
Anlagen gesamt			19.980.742	95,36
<i>(Anschaffungskosten 19.733.815 €)</i>				
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			972.846	4,64
Summe des Nettovermögens			<u>20.953.588</u>	<u>100,00</u>

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Euro Bonds Strategies Fund**

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG 2.375% VRN 26/03/2029	EUR	400.000	413.180	0,80
Lenzing AG 5.75% VRN 31/12/2199	EUR	800.000	821.536	1,58
			<u>1.234.716</u>	<u>2,38</u>
BELGIEN				
Ageas SANV 1.875% VRN 24/11/2051	EUR	500.000	508.745	0,98
Belgium (Government Bond) 0.4% 22/06/2040	EUR	450.000	475.603	0,92
			<u>984.348</u>	<u>1,90</u>
ÄGYPTEN				
Egypt (Government Bond) 4.75% 11/04/2025	EUR	1.500.000	1.565.377	3,02
			<u>1.565.377</u>	<u>3,02</u>
FRANKREICH				
Accor SA 2.375% 17/09/2023	EUR	400.000	423.374	0,81
CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	EUR	800.000	859.368	1,66
Engie SA 1.5% VRN 31/12/2199	EUR	1.000.000	1.020.055	1,97
France (Government Bond) 0.75% 25/05/2052	EUR	200.000	223.046	0,43
France (Government Bond) 0.5% 25/05/2040	EUR	1.300.000	1.403.707	2,71
France (Government Bond) OAT 0% 25/11/2029	EUR	1.800.000	1.867.752	3,60
Iliad Sa 1.5% 14/10/2024	EUR	400.000	405.510	0,78
TOTAL SE 2.708% VRN 31/12/2099	EUR	1.000.000	1.048.780	2,02
			<u>7.251.592</u>	<u>13,98</u>
DEUTSCHLAND				
German Federal Bond 0% 15/08/2030	EUR	200.000	211.374	0,41
			<u>211.374</u>	<u>0,41</u>
IRLAND				
Dell Bank International DAC 0.625% 17/10/2022	EUR	400.000	403.860	0,78
			<u>403.860</u>	<u>0,78</u>

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Euro Bonds Strategies Fund** (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
ITALIEN				
Italy Buoni Poliennali Del Tesor 0.35% 01/02/2025	EUR	3.500.000	3.577.105	6,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesor 0.95% 15/09/2027	EUR	4.000.000	4.200.500	8,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesor 1.75% 01/07/2024	EUR	3.700.000	3.956.373	7,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1% 15/07/2022	EUR	3.700.000	3.783.213	7,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 01/03/2041	EUR	900.000	995.702	1,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 01/09/2049	EUR	3.900.000	6.164.086	11,89
			<u>22.676.979</u>	<u>43,73</u>
LUXEMBURG				
Fiat Chrysler Finance Europe SA 4.75% 15/07/2022	EUR	1.000.000	1.068.555	2,06
Fiat Chrysler Finance Europe SA 4.75% 22/03/2021	EUR	1.000.000	1.010.655	1,95
Grand City Properties SA 1.5% VRN 31/12/2199	EUR	600.000	593.241	1,14
			<u>2.672.451</u>	<u>5,15</u>
MEXIKO				
Mexico (Government Bond) 4% 15/03/2115	EUR	350.000	405.045	0,78
			<u>405.045</u>	<u>0,78</u>
NIEDERLANDE				
CTP BV 0.625% 27/11/2023	EUR	800.000	806.736	1,56
CTP BV 2.125% 01/10/2025	EUR	800.000	846.924	1,63
Volkswagen Intl Fin NV 4.625% VRN 31/12/2199	EUR	800.000	889.932	1,72
			<u>2.543.592</u>	<u>4,91</u>
PERU				
Peru (Government Bond) 3.75% 01/03/2030	EUR	1.000.000	1.285.330	2,48
			<u>1.285.330</u>	<u>2,48</u>
PORTUGAL				
Banco Comercial Portugues SA 4.5% VRN 07/12/2027	EUR	400.000	397.670	0,77
			<u>397.670</u>	<u>0,77</u>
SPANIEN				
Bankinter SA 2.5% VRN 06/04/2027	EUR	400.000	408.934	0,79
Spain (Government Bond) 1% 31/10/2050	EUR	400.000	414.496	0,80
			<u>823.430</u>	<u>1,59</u>

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Euro Bonds Strategies Fund** (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

<u>Wertpapierbeschreibung</u>	<u>Währung</u>	<u>Nennwert</u>	<u>Marktwert</u> <u>EUR</u>	<u>% des</u> <u>Nettovermögens</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
SCHWEDEN				
Heimstaden Bostad AB 3.375% VRN 31/12/2199	EUR	1.000.000	1.040.820	2,01
			<u>1.040.820</u>	<u>2,01</u>
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Informa PLC 2.125% 06/10/2025	EUR	1.000.000	1.055.145	2,03
			<u>1.055.145</u>	<u>2,03</u>
SUMME ANLEIHEN			<u>44.551.729</u>	<u>85,92</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			<u>44.551.729</u>	<u>85,92</u>
Anlagen gesamt <i>(Anschaffungskosten 43.505.987 €)</i>			44.551.729	85,92
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			7.301.679	14,08
Summe des Nettovermögens			<u>51.853.408</u>	<u>100,00</u>

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Global Bonds Opportunities Fund***

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG 2.375% VRN 26/03/2029	EUR	800.000	826.360	1,01
Lenzing AG 5.75% VRN 31/12/2199	EUR	1.200.000	1.232.304	1,50
			<u>2.058.664</u>	<u>2,51</u>
BELGIEN				
Ageas SANV 1.875% VRN 24/11/2051	EUR	500.000	508.745	0,62
			<u>508.745</u>	<u>0,62</u>
ÄGYPTEN				
Egypt (Government Bond) 5.625% 16/04/2030	EUR	1.900.000	1.994.981	2,43
Egypt (Government Bond) 5.75% 29/05/2024	USD	2.000.000	1.754.297	2,14
			<u>3.749.278</u>	<u>4,57</u>
FRANKREICH				
Accor SA 2.625% 05/02/2021	EUR	2.000.000	2.004.230	2,45
Engie SA 1.5% VRN 31/12/2199	EUR	1.000.000	1.020.055	1,24
Imerys SA 0.875% 31/03/2022	EUR	400.000	404.098	0,49
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	EUR	124.000	130.503	0,16
RCI Banque SA 0.625% 10/11/2021	EUR	1.200.000	1.206.036	1,47
TOTAL SE 2.708% VRN 31/12/2099	EUR	1.600.000	1.678.048	2,05
			<u>6.442.970</u>	<u>7,86</u>
DEUTSCHLAND				
Fresenius SE And Co KGaA 0% CV 31/01/2024	EUR	2.000.000	1.962.850	2,40
German Federal Bond 0.5% 15/02/2025	EUR	7.500.000	7.895.700	9,63
German Federal Bond 2.25% 04/09/2021	EUR	10.800.000	11.016.108	13,44
German Treasury Bill 0% 03/03/2021	EUR	7.000.000	7.008.995	8,55
			<u>27.883.653</u>	<u>34,02</u>
ITALIEN				
FCA Bank SpA Ireland 0.125% 16/11/2023	EUR	900.000	899.946	1,10
FCA Bank SpA Ireland 0.5% 18/09/2023	EUR	800.000	808.040	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesor 0.35% 01/02/2025	EUR	3.500.000	3.577.105	4,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/08/2023	EUR	2.000.000	2.034.240	2,48
Mediobanca Banca di Credito Fina 5.75% 18/04/2023	EUR	1.250.000	1.389.300	1,70
			<u>8.708.631</u>	<u>10,63</u>
ELFENBEINKÜSTE				
Ivory Coast (Government Bond) 6.625% 22/03/2048	EUR	1.700.000	1.885.887	2,30
			<u>1.885.887</u>	<u>2,30</u>

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Global Bonds Opportunities Fund*** (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
LUXEMBURG				
Fiat Chrysler Finance Europe SA 4.75% 22/03/2021	EUR	1.000.000	1.010.655	1,23
Grand City Properties SA 1.5% VRN 31/12/2199	EUR	900.000	889.862	1,09
			<u>1.900.517</u>	<u>2,32</u>
MEXIKO				
Mexico (Government Bond) 4% 15/03/2115	EUR	1.200.000	1.388.724	1,69
			<u>1.388.724</u>	<u>1,69</u>
MAROKKO				
Morocco (Government Bond) 4.25% 11/12/2022	USD	3.000.000	2.581.439	3,15
			<u>2.581.439</u>	<u>3,15</u>
NIEDERLANDE				
CTP BV 0.625% 27/11/2023	EUR	2.900.000	2.924.418	3,57
Telefonica Europe BV 3.75%	EUR	400.000	410.974	0,50
Volkswagen International Finance NV 2.70% VRN 31/12/2199	EUR	1.200.000	1.227.906	1,51
			<u>4.563.298</u>	<u>5,58</u>
SERBIEN				
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	USD	2.500.000	2.032.099	2,48
			<u>2.032.099</u>	<u>2,48</u>
SPANIEN				
Spain (Government Bond) 0% 31/01/2025	EUR	100.000	101.975	0,12
			<u>101.975</u>	<u>0,12</u>
SCHWEDEN				
Heimstaden Bostad AB 3.375% VRN 31/12/2199	EUR	1.000.000	1.040.820	1,27
Volvo Treasury AB 4.85% VRN 10/03/2078	EUR	400.000	435.258	0,53
			<u>1.476.078</u>	<u>1,80</u>
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Informa PLC 2.125% 06/10/2025	EUR	1.400.000	1.477.203	1,80
			<u>1.477.203</u>	<u>1,80</u>

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Eleva Global Bonds Opportunities Fund*** (Fortsetzung)

Aufstellung der Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

<u>Wertpapierbeschreibung</u>	<u>Währung</u>	<u>Nennwert</u>	<u>Marktwert EUR</u>	<u>% des Nettovermögens</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)				
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN				
United States Treasury Bond 0.125% 30/09/2022	USD	5.200.000	4.250.343	5,19
United States Treasury Bond 0.125% 31/08/2022	USD	7.400.000	6.048.684	7,38
			<u>10.299.027</u>	<u>12,57</u>
SUMME ANLEIHEN			<u>77.058.188</u>	<u>94,02</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			<u>77.058.188</u>	<u>94,02</u>
Anlagen gesamt <i>(Anschaffungskosten 76.314.013 €)</i>			77.058.188	94,02
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			4.899.297	5,98
Summe des Nettovermögens			<u>81.957.485</u>	<u>100,00</u>

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2020

	Anm.	Eleva European Selection Fund EUR	Eleva Absolute Return Europe Fund EUR	Eleva Euroland Selection Fund EUR
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2b	3.943.401.722	2.064.415.270	614.880.496
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:				
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	-	-	3.687
Optionen	2 m, 9	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2k	51.133.391	157.865.457	38.435.138
Einschusszahlungen	11	-	154.363.611	-
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		11.189.598	6.353.769	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen		1.326.022	5.053.091	195.824
Dividendenforderungen	2g	2.950.449	782.926	335.208
Zinsforderungen		-	-	-
Gründungskosten	2i	289	2.877	15.759
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		-	48.831	-
Summe Aktiva		4.010.001.471	2.388.885.832	653.866.112
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertminderung aus:				
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	8.696.200	-
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	113.683	193.983	-
-Future-Kontrakten	2 n, 9	-	291.570	-
-Swaps	2 o, 9	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		12.997.205	6.367.890	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrückgaben		2.344.472	517.122	5.271
Zahlbare Anlageverwaltungsgebühren	5	6.138.675	4.523.722	915.770
Zahlbare an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	6	23.513.296	24.480.262	2.553.169
Zahlbare Verwahrstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren	8	532.140	138.846	52.987
Zahlbare Taxe d'abonnement	3	179.010	138.857	23.187
Zahlbare Dividenden für Differenzkontrakte	2g	-	62.942	-
Zahlbare Honorare		78.586	31.010	33.342
Zahlbare Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	7	49.915	30.635	7.439
Antizipative Passiva und sonstige Verbindlichkeiten		402.522	848.603	113.870
Summe Passiva		46.349.504	46.321.642	3.705.035
SUMME DES NETTOVERMÖGENS		3.963.651.967	2.342.564.190	650.161.077

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Anm.	Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund EUR	Eleva Sustainable Impact Europe Fund* EUR	Eleva Euro Bonds Strategies Fund** EUR
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2b	265.382.366	19.980.742	44.551.729
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:				
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	-	-	-
Optionen	2 m, 9	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2k	25.572.891	973.153	7.057.850
Einschusszahlungen	1l	-	-	-
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen		35.923	-	-
Dividendenforderungen	2g	170.198	1.157	-
Zinsforderungen		-	-	377.854
Gründungskosten	2i	7.524	-	53.298
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		34.578	13.862	43.820
Summe Aktiva		291.203.480	20.968.914	52.084.551
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertminderung aus:				
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	-	-
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	12.303	-	-
-Future-Kontrakten	2 n, 9	-	-	119.123
-Swaps	2 o, 9	-	-	58.094
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		441.612	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrückgaben		9.831	-	-
Zahlbare Anlageverwaltungsgebühren	5	349.511	227	762
Zahlbare an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	6	1.783.062	470	623
Zahlbare Verwahrstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren	8	426	1.147	11.725
Zahlbare Taxe d'abonnement	3	14.758	79	1.292
Zahlbare Dividenden für Differenzkontrakte	2g	-	-	-
Zahlbare Honorare		23.271	13.009	17.653
Zahlbare Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	7	3.335	40	429
Antizipative Passiva und sonstige Verbindlichkeiten		86.058	354	21.442
Summe Passiva		2.724.167	15.326	231.143
SUMME DES NETTOVERMÖGENS		288.479.313	20.953.588	51.853.408

*Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

**Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Anm.	Eleva Global Bonds Opportunities Fund*** EUR	Kombiniert EUR
AKTIVA			
Anlagen zum Marktwert	2b	77.058.188	7.029.670.513
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:			
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	222.380	226.067
Optionen	2 m, 9	11.398	11.398
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2k	4.079.413	285.117.293
Einschusszahlungen	11	83.242	154.446.853
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		-	17.543.367
Forderungen aus Anteilszeichnungen		-	6.610.860
Dividendenforderungen	2g	-	4.239.938
Zinsforderungen		563.660	941.514
Gründungskosten	2i	53.054	132.801
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		43.719	184.810
Summe Aktiva		82.115.054	7.499.125.414
PASSIVA			
Nicht realisierte Wertminderung aus:			
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	8.696.200
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	-	319.969
-Future-Kontrakten	2 n, 9	20.903	431.596
-Swaps	2 o, 9	75.276	133.370
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	19.806.707
Verbindlichkeiten aus Anteilsrückgaben		-	2.876.696
Zahlbare Anlageverwaltungsgebühren	5	1.145	11.929.812
Zahlbare an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	6	2.131	52.333.013
Zahlbare Verwahrstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren	8	16.599	753.870
Zahlbare Taxe d'abonnement	3	2.063	359.246
Zahlbare Dividenden für Differenzkontrakte	2g	-	62.942
Zahlbare Honorare		17.557	214.428
Zahlbare Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	7	681	92.474
Antizipative Passiva und sonstige Verbindlichkeiten		21.214	1.494.063
Summe Passiva		157.569	99.504.386
SUMME DES NETTOVERMÖGENS		81.957.485	7.399.621.028

***Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	<u>Anm.</u>	<u>Eleva European Selection Fund EUR</u>	<u>Eleva Absolute Return Europe Fund EUR</u>	<u>Eleva Euroland Selection Fund EUR</u>
ERTRÄGE				
Dividenden abzüglich Quellensteuer	2g	60.527.049	17.504.882	7.848.728
Zinserträge aus Wertpapierleihe	2f	642.412	245.457	89.125
Zinserträge	2h	-	-	-
Sonstige Erträge		24.504	13.726	8.535
Summe Erträge		<u>61.193.965</u>	<u>17.764.065</u>	<u>7.946.388</u>
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltungsgebühren	5	34.147.177	21.856.863	4.289.254
Transaktionskosten	21	-	51.728	-
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	6	25.152.977	41.488.192	2.686.822
Zinskosten für Differenzkontrakte	2d	-	10.947.044	-
Dividendenaufwendungen für Differenzkontrakte	2d, 2g	-	18.394.669	-
Verwahrstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren	8	1.092.218	584.286	214.865
Bankzinsen	2h	376.619	2.169.968	75.182
Taxe d'abonnement	3	635.151	452.587	72.055
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	7	165.704	90.600	22.545
Honorare		57.812	41.795	28.600
Abschreibung von Gründungskosten	2i	4.114	40.982	9.406
Gebühren des Verwaltungsrats		46.758	21.911	5.771
Sonstige Aufwendungen		377.432	314.935	141.096
Summe Aufwendungen		<u>62.055.962</u>	<u>96.455.560</u>	<u>7.545.596</u>
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS KAPITALANLAGEN		<u>(861.997)</u>	<u>(78.691.495)</u>	<u>400.792</u>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
-Anlagen	2b	15.507.811	(12.519.884)	2.717.953
-Devisentermingeschäfte	2c	(1.806.377)	(4.360.078)	(3.216)
-Futures-Kontrakten	2n, 9	-	(2.718.036)	-
Optionen	2 m, 9	-	-	-
-Devisentransaktionen		(18.624.030)	429.493	199.041
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	103.682.152	-
NETTOGEWINN AUS KAPITALANLAGEN UND REALISIERTE WERTSTEIGERUNG/(WERTMINDERUNG)		<u>(5.784.593)</u>	<u>5.822.152</u>	<u>3.314.570</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	<u>Anm.</u>	<u>Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund EUR</u>	<u>Eleva Sustainable Impact Europe Fund* EUR</u>	<u>Eleva Euro Bonds Strategies Fund** EUR</u>
ERTRÄGE				
Dividenden abzüglich Quellensteuer	2g	1.783.417	1.149	-
Zinserträge aus Wertpapierleihe	2f	362	-	-
Zinserträge	2h	-	-	200.562
Sonstige Erträge		15.690	13.863	36.032
Summe Erträge		<u>1.799.469</u>	<u>15.012</u>	<u>236.594</u>
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltungsgebühren	5	1.352.704	227	1.219
Transaktionskosten	21	-	-	-
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	6	2.029.630	470	623
Zinskosten für Differenzkontrakte	2d	-	-	-
Dividendenaufwendungen für Differenzkontrakte	2d, 2g	-	-	-
Verwahrstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren	8	89.603	1.148	11.762
Bankzinsen	2h	92.020	-	4.697
Taxe d'abonnement	3	46.255	79	2.560
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	7	8.817	40	690
Honorare		25.849	13.009	17.654
Abschreibung von Gründungskosten	2i	2.978	306	3.200
Gebühren des Verwaltungsrats		2.059	9	140
Sonstige Aufwendungen		126.686	39	26.097
Summe Aufwendungen		<u>3.776.601</u>	<u>15.327</u>	<u>68.642</u>
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS KAPITALANLAGEN		<u>(1.977.132)</u>	<u>(315)</u>	<u>167.952</u>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
-Anlagen	2b	13.404.110	-	572.975
-Devisentermingeschäfte	2c	(205.356)	-	-
-Futures-Kontrakten	2n, 9	-	-	(442.706)
Optionen	2 m, 9	-	-	5.205
-Devisentransaktionen		(186.983)	6.768	-
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	-	-
NETTOGEWINN AUS KAPITALANLAGEN UND REALISIERTE WERTSTEIGERUNG/(WERTMINDERUNG)		<u>11.034.639</u>	<u>6.453</u>	<u>303.426</u>

*Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

**Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Anm.	Eleva Global Bonds Opportunities Fund*** EUR	Kombiniert EUR
ERTRÄGE			
Dividenden abzüglich Quellensteuer	2g	-	87.665.225
Zinserträge aus Wertpapierleihe	2f	-	977.356
Zinserträge	2h	99.505	300.067
Sonstige Erträge		48.552	160.902
Summe Erträge		148.057	89.103.550
AUFWENDUNGEN			
Anlageverwaltungsgebühren	5	1.979	61.649.423
Transaktionskosten	21	-	51.728
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	6	2.131	71.360.845
Zinskosten für Differenzkontrakte	2d	-	10.947.044
Dividendenaufwendungen für Differenzkontrakte	2d, 2g	-	18.394.669
Verwahrstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren	8	16.672	2.010.554
Bankzinsen	2h	10.564	2.729.050
Taxe d'abonnement	3	3.094	1.211.781
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	7	1.104	289.500
Honorare		17.557	202.276
Abschreibung von Gründungskosten	2i	3.443	64.429
Gebühren des Verwaltungsrats		218	76.866
Sonstige Aufwendungen		36.393	1.022.678
Summe Aufwendungen		93.155	170.010.843
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS KAPITALANLAGEN		54.902	(80.907.293)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
-Anlagen	2b	685.352	20.368.317
-Devisentermingeschäfte	2c	158.208	(6.216.819)
-Futures-Kontrakten	2n, 9	255.762	(2.904.980)
Optionen	2 m, 9	(43.730)	(38.525)
-Devisentransaktionen		(763.405)	(18.939.116)
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	103.682.152
NETTOGEWINN AUS KAPITALANLAGEN UND REALISIERTE WERTSTEIGERUNG/(WERTMINDERUNG)		347.089	15.043.736

***Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	<u>Anm.</u>	<u>Eleva European Selection Fund EUR</u>	<u>Eleva Absolute Return Europe Fund EUR</u>	<u>Eleva Euroland Selection Fund EUR</u>
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)		(5.784.593)	5.822.152	3.314.570
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
-Anlagen	2b	85.130.500	150.156.758	33.387.121
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	189.429	94.155	3.598
-Devisentransaktionen		17.023	2.808.446	(619)
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	(12.721.009)	-
-Futures	2n, 9	-	(291.570)	-
-Swaps	2o, 9	-	-	-
Optionen	2 m, 9	-	-	-
ERGEBNIS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT IM GESCHÄFTSJAHR		79.552.359	145.868.932	36.704.670
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Erhalten bei Zeichnung von Anteilen		1.199.143.020	1.442.572.688	326.273.213
Gezahlt bei Rückgabe von Anteilen		(1.305.432.076)	(796.968.392)	(164.619.488)
Dividenden	4	(3.157.118)	-	-
SUMME ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR		(29.893.815)	791.473.228	198.358.395
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.993.545.782	1.551.090.962	451.802.682
SUMME NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		3.963.651.967	2.342.564.190	650.161.077

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Anm.	Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund EUR	Eleva Sustainable Impact Europe Fund* EUR	Eleva Euro Bonds Strategies Fund** EUR
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)		11.034.639	6.453	303.426
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
-Anlagen	2b	23.632.318	246.927	1.045.742
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	4.612	-	-
-Devisentransaktionen		795	8	-
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	-	-
-Futures	2n, 9	-	-	(119.123)
-Swaps	2o, 9	-	-	(58.094)
Optionen	2 m, 9	-	-	-
ERGEBNIS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT IM GESCHÄFTSJAHR		34.672.364	253.388	1.171.951
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Erhalten bei Zeichnung von Anteilen		185.383.871	20.700.200	50.681.457
Gezahlt bei Rückgabe von Anteilen		(56.402.864)	-	-
Dividenden	4	-	-	-
SUMME ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR		163.653.371	20.953.588	51.853.408
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		124.825.942	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		288.479.313	20.953.588	51.853.408

*Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

**Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Eleva Global Bonds Opportunities Fund*** EUR	Kombiniert EUR
	Anm.		
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)		347.089	15.043.736
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:			
-Anlagen	2b	744.175	294.343.541
-Devisentermingeschäfte	2c, 9	222.380	514.174
-Devisentransaktionen		2.926	2.828.579
-Differenzkontrakten	2d, 9	-	(12.721.009)
-Futures	2n, 9	(20.903)	(431.596)
-Swaps	2o, 9	(75.276)	(133.370)
Optionen	2 m, 9	11.398	11.398
ERGEBNIS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT IM GESCHÄFTSJAHR		1.231.789	299.455.453
KAPITALTRANSAKTIONEN			
Erhalten bei Zeichnung von Anteilen		80.725.696	3.305.480.145
Gezahlt bei Rückgabe von Anteilen		-	(2.323.422.820)
Dividenden	4	-	(3.157.118)
SUMME ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR		81.957.485	1.278.355.660
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		-	6.121.265.368
SUMME NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		81.957.485	7.399.621.028

***Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen

Umlaufende Anteile

Teilfonds	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva European Selection Fund			
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	61.899	99.178	109.717
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	3.474.240	3.504.810	2.929.770
- Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	17.416	2.387	2.030
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	82.771	109.463	118.345
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	362.211	435.557	631.343
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	111.113	119.950	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) dis.	141.168	139.496	-
- Anteilsklasse H1 (USD) acc. (abgesichert)	806	473	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	3.172	3.992	4.990
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	1.393.474	1.468.828	1.569.007
- Anteilsklasse I (EUR) dis.	43.095	43.321	49.390
- Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	264	506	889
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	8.242	9.793	10.424
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	407.273	354.895	284.418
- Anteilsklasse I2 (EUR) dis.	18.152	27.857	20.151
- Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	8.955	13.925	2.058
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	2.337.832	2.801.085	2.731.917
- Anteilsklasse R (EUR) dis.	25.600	25.277	20.625
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	5.944	6.686	7.029
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	27.059	24.538	12.615
Eleva Absolute Return Europe Fund			
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	306.985	261.636	98.292
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	3.298.049	2.069.740	691.770
- Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	11.641	3.136	2.628
- Anteilsklasse A1 (GBP) acc. (abgesichert)	15.051	7.438	-
- Anteilsklasse A1 (GBP) dis.	-	-	476
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	222.462	152.358	74.436
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (nicht abgesichert)	920	2.280	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	912.034	107.133	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	45.396	27.168	3.158
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	825.829	743.255	260.162
- Anteilsklasse I (EUR) dis.	13.650	1.327	2.604
- Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	3.206	2.455	92
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	22.460	10.846	3.285
- Anteilsklasse I (USD) acc. (nicht abgesichert)	-	4.520	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	120.155	20.227	10.362
- Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	103.019	84.966	12.475
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	2.056.457	1.059.731	337.743
- Anteilsklasse R (EUR) dis.	45.830	43.877	22.773
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	24.494	22.748	7.148
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	148.543	82.107	1.987
- Anteilsklasse S (EUR) acc.	189.959	184.203	163.313

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Umlaufende Anteile (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva Euroland Selection Fund			
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	413.457	230.283	1.979
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	406.184	31.007	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	15.439	684	-
- Anteilsklasse H2 (GBP) dis. (abgesichert) ¹	1.148	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	226.130	229.282	170.698
- Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	1.394	-	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	177.933	114.888	67.525
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	248.115	107.762	54.609
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	91	111	104
Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund			
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	27.484	16.290	-
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	247.902	90.221	100
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	1.926	3.302	-
- Anteilsklasse A1 (USD) dis. (abgesichert)	12.200	13.200	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	71.970	10.413	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc. ¹	11.211	-	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert) ¹	309	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	51.820	23.516	1.000
- Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	5.048	-	-
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert) ¹	330	-	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	9.485	7.500	-
- Anteilsklasse J1 (EUR) acc. ¹	108	-	-
- Anteilsklasse J1 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	1	-	-
- Anteilsklasse J1 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	1	-	-
- Anteilsklasse J2 (EUR) acc. ¹	1.508	-	-
- Anteilsklasse J2 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	1	-	-
- Anteilsklasse J2 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	1	-	-
- Anteilsklasse J3 (EUR) acc. ¹	1	-	-
- Anteilsklasse J3 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	1	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	335.655	95.842	1.000
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	974	40	-
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	6.172	1.214	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc.	39.177	39.177	20.000

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Umlaufende Anteile (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva Sustainable Impact Europe Fund*			
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	1	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	1	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	653	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	500	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	20.000	-	-
Eleva Euro Bonds Strategies Fund**			
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	1	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	1	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	750	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	1	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	49.931	-	-
Eleva Global Bonds Opportunities Fund***			
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	1	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	1	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	750	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	999	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	79.813	-	-

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Summe des Nettovermögens

Teilfonds		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva European Selection Fund	EUR	3.963.651.967	3.993.545.782	2.900.915.285
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	8.678.132	13.585.678	11.968.351
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	EUR	503.477.512	494.985.213	328.380.472
- Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	EUR	2.001.757	270.484	184.068
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	USD	12.936.853	16.462.100	13.789.060
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	EUR	44.851.356	52.852.545	61.117.433
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	EUR	139.663.961	146.465.369	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) dis.	EUR	154.019.612	149.202.036	-
- Anteilsklasse H1 (USD) acc. (abgesichert)	USD	942.958	531.041	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	3.898.021	4.770.052	4.720.083
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	EUR	2.072.278.099	2.117.290.770	1.783.587.234
- Anteilsklasse I (EUR) dis.	EUR	50.437.768	49.896.338	45.486.275
- Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	320.555	601.500	826.313
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	USD	12.417.703	14.118.440	11.587.640
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	EUR	591.637.690	498.999.305	314.960.125
- Anteilsklasse I2 (EUR) dis.	EUR	19.272.141	29.217.781	16.917.481
- Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	1.131.613	1.709.829	200.246
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	EUR	344.772.073	400.843.473	308.436.869
- Anteilsklasse R (EUR) dis.	EUR	2.875.698	2.803.973	1.830.966
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	830.405	910.152	749.004
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	USD	3.562.421	3.095.965	1.227.441
Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	2.342.564.190	1.551.090.962	595.814.823
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	37.321.097	29.581.127	10.349.922
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	EUR	416.165.844	242.340.090	75.195.215
- Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	EUR	1.320.091	334.650	260.938
- Anteilsklasse A1 (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	1.712.799	782.089	-
- Anteilsklasse A1 (GBP) dis.	GBP	-	-	47.657
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	USD	30.287.218	19.062.755	8.481.551
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (nicht abgesichert)	USD	108.229	238.348	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	EUR	102.574.336	11.176.644	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	56.109.239	30.962.004	3.325.145
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	EUR	972.523.554	805.644.631	259.706.980
- Anteilsklasse I (EUR) dis.	EUR	16.008.907	1.428.187	2.583.286
- Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	3.745.420	2.626.963	89.717
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	USD	26.783.540	11.767.216	3.231.029
- Anteilsklasse I (USD) acc. (nicht abgesichert)	USD	-	4.701.089	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	EUR	137.661.283	21.285.250	10.034.127
- Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	12.355.970	9.414.580	1.278.563
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	EUR	269.535.213	127.758.859	37.518.453
- Anteilsklasse R (EUR) dis.	EUR	5.380.477	4.766.508	2.281.295
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	2.947.787	2.509.588	722.033
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	USD	17.643.699	8.883.700	195.028
- Anteilsklasse S (EUR) acc.	EUR	253.041.883	225.230.908	183.591.064

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Summe des Nettovermögens (Fortsetzung)

Teilfonds		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva Euroland Selection Fund	EUR	650.161.077	451.802.682	225.632.523
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	EUR	49.161.458	26.362.515	177.692
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	EUR	50.140.890	3.702.116	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	EUR	18.884.563	799.668	-
- Anteilsklasse H2 (GBP) dis. (abgesichert) ¹	GBP	131.938	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	EUR	282.115.841	273.969.967	159.022.612
- Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	EUR	1.436.432	-	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	EUR	217.328.380	134.097.344	61.343.060
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	EUR	30.934.051	12.856.115	5.078.891
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	10.796	12.674	9.217
Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	EUR	288.479.313	124.825.942	21.063.293
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	3.804.750	1.945.112	-
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	EUR	39.492.451	12.388.699	10.093
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	USD	262.751	401.624	-
- Anteilsklasse A1 (USD) dis. (abgesichert)	USD	1.485.601	1.362.143	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	EUR	10.393.577	1.305.494	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc. ¹	EUR	11.923.978	-	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert) ¹	CHF	349.939	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	EUR	82.478.830	32.140.514	997.457
- Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	EUR	5.091.349	-	-
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert) ¹	USD	385.792	-	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	EUR	11.662.517	7.864.553	-
- Anteilsklasse J1 (EUR) acc. ¹	EUR	118.959	-	-
- Anteilsklasse J1 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	USD	1.144	-	-
- Anteilsklasse J1 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	GBP	1.090	-	-
- Anteilsklasse J2 (EUR) acc. ¹	EUR	1.661.876	-	-
- Anteilsklasse J2 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	GBP	1.090	-	-
- Anteilsklasse J2 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	USD	1.143	-	-
- Anteilsklasse J3 (EUR) acc. ¹	EUR	110	-	-
- Anteilsklasse J3 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	USD	114	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	EUR	53.606.090	13.112.185	99.737
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	132.275	4.672	-
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	USD	885.931	146.802	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc.	EUR	65.587.713	54.517.441	19.956.007

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Summe des Nettovermögens (Fortsetzung)

Teilfonds		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva Sustainable Impact Europe Fund*	EUR	20.953.588	-	-
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	EUR	100	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	EUR	100	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	EUR	660.319	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	EUR	50.552	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	EUR	20.242.517	-	-
Eleva Euro Bonds Strategies Fund**	EUR	51.853.408	-	-
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	EUR	101	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	EUR	100	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	EUR	765.466	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	EUR	102	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	EUR	51.087.639	-	-
Eleva Global Bonds Opportunities Fund***	EUR	81.957.485	-	-
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	EUR	101	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	EUR	101	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	EUR	757.963	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	EUR	100.958	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	EUR	81.098.362	-	-

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil

Teilfonds		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva European Selection Fund				
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	140,20	136,98	109,08
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	EUR	144,92	141,23	112,08
- Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	EUR	114,94	113,31	90,66
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	USD	156,30	150,39	116,52
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	EUR	123,83	121,34	96,81
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	EUR	1.256,96	1.221,05	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) dis.	EUR	1.091,04	1.069,58	-
- Anteilsklasse H1 (USD) acc. (abgesichert)	USD	1.170,27	1.123,52	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	1.229,05	1.194,97	945,83
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	EUR	1.487,13	1.441,48	1.136,76
- Anteilsklasse I (EUR) dis.	EUR	1.170,37	1.151,77	920,95
- Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	1.215,84	1.188,01	929,81
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	USD	1.506,62	1.441,71	1.111,59
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	EUR	1.452,68	1.406,05	1.107,39
- Anteilsklasse I2 (EUR) dis.	EUR	1.061,71	1.048,86	839,52
- Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	126,36	122,79	97,29
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	EUR	147,48	143,10	112,90
- Anteilsklasse R (EUR) dis.	EUR	112,33	110,93	88,77
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	139,71	136,12	106,55
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	USD	131,65	126,17	97,30
Eleva Absolute Return Europe Fund				
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	121,57	113,06	105,30
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	EUR	126,19	117,09	108,70
- Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	EUR	113,40	106,71	99,29
- Anteilsklasse A1 (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	113,80	105,15	-
- Anteilsklasse A1 (GBP) dis.	GBP	-	-	100,12
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	USD	136,15	125,12	113,94
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (nicht abgesichert)	USD	117,64	104,54	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	EUR	112,47	104,32	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	1.236,00	1.139,67	1.052,84
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	EUR	1.177,63	1.083,94	998,25
- Anteilsklasse I (EUR) dis.	EUR	1.172,84	1.076,25	992,00
- Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	1.168,32	1.070,24	979,76
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	USD	1.192,52	1.084,94	983,58
- Anteilsklasse I (USD) acc. (nicht abgesichert)	USD	-	1.040,06	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	EUR	1.145,70	1.052,34	968,36
- Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	119,94	110,80	102,49
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	EUR	131,07	120,56	111,09
- Anteilsklasse R (EUR) dis.	EUR	117,40	108,63	100,18
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	120,35	110,32	101,02
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	USD	118,78	108,20	98,13
- Anteilsklasse S (EUR) acc.	EUR	1.332,09	1.222,73	1.124,17

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Teilfonds		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva Euroland Selection Fund				
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	EUR	118,90	114,48	89,79
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	EUR	123,44	119,39	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	EUR	1.223,17	1.169,11	-
- Anteilsklasse H2 (GBP) dis. (abgesichert) ¹	GBP	114,93	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	EUR	1.247,58	1.194,91	931,60
- Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	EUR	1.030,28	-	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	EUR	1.221,40	1.167,20	908,45
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	EUR	124,68	119,30	93,01
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	119,14	114,61	88,62
Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund				
- Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	CHF	138,43	119,41	-
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	EUR	159,31	137,31	100,93
- Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	USD	136,41	121,62	-
- Anteilsklasse A1 (USD) dis. (abgesichert)	USD	121,77	103,19	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	EUR	144,42	125,38	-
- Anteilsklasse H1 (EUR) acc. ¹	EUR	1.063,55	-	-
- Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert) ¹	CHF	1.133,96	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc.	EUR	1.591,65	1.366,76	997,46
- Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	EUR	1.008,59	-	-
- Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert) ¹	USD	1.168,25	-	-
- Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	EUR	1.229,63	1.048,61	-
- Anteilsklasse J1 (EUR) acc. ¹	EUR	1.100,96	-	-
- Anteilsklasse J1 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	USD	1.143,50	-	-
- Anteilsklasse J1 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	GBP	1.090,16	-	-
- Anteilsklasse J2 (EUR) acc. ¹	EUR	1.102,27	-	-
- Anteilsklasse J2 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	GBP	1.090,15	-	-
- Anteilsklasse J2 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	USD	1.143,49	-	-
- Anteilsklasse J3 (EUR) acc. ¹	EUR	110,32	-	-
- Anteilsklasse J3 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	USD	114,43	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc.	EUR	159,71	136,81	99,74
- Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	GBP	135,84	116,48	-
- Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	USD	143,54	120,88	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc.	EUR	1.674,12	1.391,55	997,80

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Teilfonds		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Eleva Sustainable Impact Europe Fund*				
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	EUR	99,99	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	EUR	99,96	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	EUR	1.010,90	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	EUR	101,10	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	EUR	1.012,13	-	-
Eleva Euro Bonds Strategies Fund**				
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	EUR	100,50	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	EUR	100,49	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	EUR	1.020,62	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	EUR	102,06	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	EUR	1.023,16	-	-
Eleva Global Bonds Opportunities Fund***				
- Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	EUR	100,76	-	-
- Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	EUR	100,74	-	-
- Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	EUR	1.010,43	-	-
- Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	EUR	101,04	-	-
- Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	EUR	1.016,10	-	-

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020

1. Allgemeine Informationen

Eleva UCITS Fund (der „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft, die gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg als Société Anonyme strukturiert ist und die Voraussetzungen einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) erfüllt. Der Fonds wurde am 22. Januar 2015 in Luxemburg für einen unbeschränkten Zeitraum gegründet und ist gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geänderten Form (das „Gesetz von 2010“) zugelassen. Der Fonds erfüllt gemäß Artikel 1 Absatz 2 (a) und (b) der Richtlinie 2009/65/EG die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Der Fonds hat Eleva Capital S.A.S. (die „Verwaltungsgesellschaft“) gemäß dem Gesetz von 2010 als seine Verwaltungsgesellschaft ernannt. Gemäß dem Anlageverwaltungsvertrag wurde Eleva Capital S.A.S. als Anlageverwalter für die Gesellschaft bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung des Fonds Eleva Capital S.A.S. als Vertriebsstelle des Fonds ernannt.

Zum 31. Dezember 2020 bestand der Fonds aus sieben Teilfonds: Eleva European Selection Fund, Eleva Absolute Return Europe Fund, Eleva Euroland Selection Fund, Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund, Eleva Sustainable Impact Europe Fund, Eleva Euro Bonds Strategies Fund und Eleva Global Bonds Opportunities Fund.

Die Teilfonds bieten eine Reihe von verschiedenen Anteilsklassen an. Bestimmte Klassen sind für Privatanleger verfügbar, wohingegen andere Klassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Diese Klassen können, wie ausführlicher im Prospekt beschrieben, in die Erträge thesaurierende oder ausschüttende Anteilsklassen unterteilt werden. Abgesicherte Anteilsklassen („hedged“) eines Teilfonds werden gegen die Referenzwährung dieses Teilfonds abgesichert, wobei das Ziel in der Minimierung des Fremdwährungsrisikos liegt.

Im Geschäftsjahr wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Name des Fonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Eleva Euroland Selection Fund	Anteilsklasse H2 (GBP) dis. (abgesichert)	3. August 2020
	Anteilsklasse I (EUR) dis.	20. Januar 2020
Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	2. September 2020
	Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	17. Januar 2020
	Anteilsklasse I (EUR) dis.	28. Dezember 2020
	Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	3. Februar 2020
	Anteilsklasse J1 (EUR) acc.	9. September 2020
	Anteilsklasse J1 (USD) acc. (nicht abgesichert)	8. September 2020
	Anteilsklasse J1 (GBP) dis. (nicht abgesichert)	8. September 2020
	Anteilsklasse J2 (EUR) acc.	8. September 2020
	Anteilsklasse J2 (GBP) dis. (nicht abgesichert)	8. September 2020
Anteilsklasse J2 (USD) acc. (nicht abgesichert)	8. September 2020	
	Anteilsklasse J3 (EUR) acc.	8. September 2020
	Anteilsklasse J3 (USD) acc. (nicht abgesichert)	8. September 2020

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

a) Im Geschäftsjahr wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt: Primärmarkt-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Eleva Sustainable Impact Europe Fund	Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	28. Dezember 2020
	Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	28. Dezember 2020
	Anteilsklasse I (EUR) acc.	17. Dezember 2020
	Anteilsklasse R (EUR) acc.	17. Dezember 2020
	Anteilsklasse X (EUR) acc.	17. Dezember 2020
Eleva Euro Bonds Strategies Fund	Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	1. Dezember 2020
	Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	1. Dezember 2020
	Anteilsklasse I (EUR) acc.	24. September 2020
	Anteilsklasse R (EUR) acc.	5. Oktober 2020
	Anteilsklasse X (EUR) acc.	17. September 2020
Eleva Global Bonds Opportunities Fund	Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	6. Oktober 2020
	Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	6. Oktober 2020
	Anteilsklasse I (EUR) acc.	14. September 2020
	Anteilsklasse R (EUR) acc.	14. September 2020
	Anteilsklasse X (EUR) acc.	9. September 2020

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Nachstehend folgt eine Zusammenfassung der wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze des Fonds.

a) Vorlage des Abschlusses

Das Geschäftsjahr des Fonds endet zum 31. Dezember eines jeden Jahres. Der Abschluss wurde im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und den luxemburgischen rechtlichen sowie aufsichtsrechtlichen Anforderungen erstellt und in Euro vorgelegt.

b) Wesentliche Bewertungsgrundsätze

- Die Bewertung von Wertpapieren und/oder derivativen Finanzinstrumenten, die an einer Börse notiert oder gehandelt werden, basiert in Bezug auf jedes Wertpapier auf den letzten verfügbaren Kursen an der Börse, die normalerweise der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist, oder auf dem letzten verfügbaren notierten Geldkurs, der von einem unabhängigen Bewertungsdienst bereitgestellt wird.

- Wenn Anlagen des Fonds sowohl an einer Börse notiert sind als auch außerhalb der Börse, an der die Anlagen notiert sind, von Marktmachern gehandelt werden, legt der Verwaltungsrat den Hauptmarkt der fraglichen Anlagen fest, und diese werden zum letzten verfügbaren Kurs dieses Marktes bewertet.

- Wertpapiere, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, werden auf eine Art bewertet, die so nah wie möglich der entspricht, die im ersten Absatz oben beschrieben wurde.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Wesentliche Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

- Falls Wertpapiere, die im Portfolio des Fonds gehalten werden, nicht an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt notiert oder gehandelt werden, oder falls für diese Wertpapiere kein Kurs verfügbar ist oder wenn der Kurs nicht auf eine Art festgelegt wird, die nach Meinung des Verwaltungsrates für den beizulegenden Zeitwert der entsprechenden Wertpapiere repräsentativ ist, wird der Wert dieser Wertpapiere vorsichtig und nach Treu und Glauben auf Grundlage des realistischsterweise vorhersehbaren Verkaufspreises oder anderer angemessener Bewertungsgrundsätze festgelegt.

- Die derivativen Finanzinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, werden auf eine verlässliche und nachprüfbar Art täglich von der Zentralverwaltungsstelle bewertet.

- Einheiten oder Anteile an einem zugrunde liegenden Investmentfonds werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert, verringert um alle anzuwendenden Aufwendungen, bewertet.

- Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente werden im Einklang mit den Richtlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde gemäß einer gemeinsamen Definition europäischer Geldmarktfonds zu ihrem Marktpreis, zu ihrem Nominalwert zuzüglich aufgelaufenen Zinsen oder zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Falls der Fonds glaubt, dass eine Abschreibungsmethode verwendet werden kann, um den Wert eines Geldmarktinstruments zu bewerten, stellt er sicher, dass es nicht zu einer wesentlichen Abweichung zwischen dem Wert des Geldmarktinstruments und dem Wert kommt, der mit der Abschreibungsmethode ermittelt wird.

- Falls die oben genannten Bewertungsmethoden nicht angemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert einer Anlage anpassen oder eine andere Bewertungsmethode zulassen, die für die Vermögenswerte des Fonds angewendet werden soll, wenn er glaubt, dass es die Umstände rechtfertigen, eine solche Anpassung oder andere Bewertungsmethode anzuwenden, um den Wert dieser Anlagen angemessen widerzuspiegeln.

Realisierte Gewinne/(Verluste) aus verkauften Wertpapieren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen“ erfasst.

c) Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte stellen eine Verpflichtung zum Kauf bzw. Verkauf einer Fremdwährung an einem zukünftigen Datum zu einem Preis, der bei Eingehen des Kontrakts festgelegt wird, dar. Die Werte der Devisentermingeschäfte werden täglich anhand des jeweils geltenden Wechselkurses der zugrunde liegenden Währung angepasst. Die Veränderungen im Wert dieser Geschäfte werden bis zum Abrechnungstermin des Geschäfts als nicht realisierte Wertsteigerung bzw. Wertminderung verbucht. Wird das Termingeschäft geschlossen, verbucht der Teilfonds einen realisierten Gewinn oder Verlust, der der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt der Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt der Schließung entspricht.

Die nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne/(Verluste) und Veränderungen der daraus resultierenden nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften“ erfasst.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

d) Differenzkontrakte

Differenzkontrakte werden auf Grundlage des Börsenschlusskurses des zugrunde liegenden Wertpapiers, das in die Basiswährung des Differenzkontrakts umgewandelt wurde, abzüglich aller finanziellen Aufwendungen, die auf jeden der Kontrakte entfallen und die separat gebucht werden, bewertet. Bei Abschluss eines Differenzkontrakts muss der Fonds unter Umständen einen bestimmten Betrag von Barmitteln und/oder sonstige Vermögenswerte an den Makler verpfänden, der einem bestimmten Prozentsatz des Kontraktbetrags entspricht („Einschussmarge“). Danach werden Zahlungen, die als „Schwankungsmarge“ bekannt sind, je nach den Wertschwankungen des zugrunde liegenden Wertpapiers periodisch vom Fonds geleistet oder erhalten. Zum Zeitpunkt der Beendigung des Kontrakts entsprechen realisierte Gewinne oder Verluste dem Unterschied zwischen dem Wert des Differenzkontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung (einschließlich aller finanzieller Aufwendungen) und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Beendigung. Dividenden (abzüglich Quellensteuern), die offenen Differenzkontrakten zuzuordnen sind, werden zum Geschäftsjahresende als Forderungen oder Verbindlichkeiten angesehen, in Abhängigkeit davon, ob der Fonds mit Differenzkontrakten Short- oder Long-Positionen in Aktien gehalten hat. Das Ergebnis dieser Neubewertungen am 31. Dezember 2020 wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten“ ausgewiesen. Der Reset-Termin ist monatlich der fünfzehnte Kalendertag oder falls dies kein Geschäftstag ist, entsprechend der nächste Geschäftstag.

Die nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Differenzkontrakten ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne/(Verluste) und Veränderungen der daraus resultierenden nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Differenzkontrakten“ verbucht.

Die Dividendenerträge/-aufwendungen aus Differenzkontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Dividendenaufwendungen für Differenzkontrakte“ angegeben.

e) Fremdwährungen

Die Bücher und Unterlagen der Teilfonds lauten auf EUR. Obwohl Anteile unterschiedlicher Anteilklassen innerhalb von Teilfonds auf unterschiedliche Währungen lauten, können die Teilfonds die Vermögenswerte einer Anteilsklasse in Wertpapieren anlegen, die auf eine große Bandbreite von Währungen lauten. Der Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse der betreffenden Teilfonds in ihrer Referenzwährung wird von den Schwankungen zwischen dem Kurs der Referenzwährung und dem Kurs der Währungen beeinträchtigt, auf die die Anlagen der Teilfonds lauten.

Die folgenden EUR-Wechselkurse wurden verwendet, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres umzurechnen:

Währung	Kurs
Australischer Dollar (AUD)	1,5856
Brasilianischer Real (BRL)	6,3554
Britisches Pfund (GBP)	0,8951
Kanadischer Dollar (CAD)	1,5588
Dänische Krone (DKK)	7,4435
Japanischer Yen (JPY)	126,3254

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

e) Fremdwährungen (Fortsetzung)

Währung	Kurs
Mexikanischer Peso (MXN)	24,3798
Norwegische Krone (NOK)	10,4760
Schwedische Krone (SEK)	10,0485
Schweizer Franken (CHF)	1,0816
US-Dollar (USD)	1,2236

f) Wertpapierleihe

Der Fonds kann gemäß den Bestimmungen von Rundschreiben 08/356, Rundschreiben 14/592 und den ESMA-Richtlinien 2014/937 Wertpapierleihgeschäfte eingehen.

Der Fonds stellt sicher, dass er jederzeit in der Lage ist, ein Wertpapier, das er entliehen hat, zurückzufordern bzw. abgeschlossene Wertpapierleihverträge zu beenden.

Alle Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (abzüglich Transaktionskosten) laufen für den entsprechenden Teilfonds auf. Alle Gegenparteien von Wertpapierleihgeschäften erfüllen die Anforderungen des Gesetzes von 2010 in Bezug auf den rechtlichen Status, Herkunft und Mindestbonitätsrating.

Zum 31. Dezember 2020 waren die nachstehend angegebenen Teilfonds der SICAV in Wertpapierleihgeschäften engagiert. Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Marktwert der erhaltenen Sicherheiten für die einzelnen Teilfonds ist nachstehender Tabelle zu entnehmen:

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten*	Erträge der Wertpapierleihe
Eleva European Selection Fund	EUR	113.537.986	120.222.749	642.412
Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	62.854.698	66.383.149	245.457
Eleva Euroland Selection Fund	EUR	19.671.438	20.767.401	89.125
Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	EUR	-	-	362

* Als Sicherheiten werden Staatsanleihen beliebiger Laufzeit und von hoher Bonität verwendet. Die Ratings der Sicherheiten sind im Anhang angegeben.

Als Sicherheiten erhaltene Wertpapiere werden in der Regel täglich zum aktuellen Marktkurs gemäß der Bewertungspolitik des Fonds bewertet, vorbehaltlich der Anwendung eines Sicherheitsabschlags von rund 5 % unter normalen Marktbedingungen.

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind im Abschnitt „Zinserträge aus Wertpapierleihe“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

g) Dividendenerträge und -aufwendungen

Dividendenerträge aus Long-Positionen und Dividendenaufwendungen aus Short-Positionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens am „Ex-Dividenden-Datum“ ausgewiesen.

h) Zinserträge

Bankzinsen und Zinserträge aus Anleihen werden taggenau abgerechnet und beinhalten die Abschreibung von Aufschlägen und die Zuschreibung von Abschlägen.

i) Gründungskosten

Die Kosten und Aufwendungen der Gründung des Fonds wurden vom Eleva European Selection Fund getragen und über einen Zeitraum von maximal fünf (5) Jahren abgeschrieben. Die Gründungskosten jedes neuen Teilfonds werden von dem entsprechenden Teilfonds getragen und über einen Zeitraum von maximal fünf (5) Jahren abgeschrieben.

j) Kreuzbeteiligungen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2020 gab es folgende Kreuzbeteiligungen nachstehender Teilfonds an anderen Teilfonds. Das zusammengefasste Nettovermögen des Eleva UCITS Fund – wechselseitige Anlagen ausgenommen – betrug zum Ende des Geschäftsjahres insgesamt 7.181.589.803 EUR.

Teilfonds	Anlage	Investmentwert EUR
Eleva European Selection Fund	Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	65.587.803
Eleva European Selection Fund	Eleva Sustainable Impact Europe Fund	20.242.600
Eleva Absolute Return Europe Fund	Eleva Euro Bonds Strategies Fund	51.082.879
Eleva Absolute Return Europe Fund	Eleva Global Bonds Opportunities Fund	81.117.943

k) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Barmittel und sonstige liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert, gegebenenfalls zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen, bewertet.

l) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind die Kosten, die beim Erwerb, der Emission, dem Verkauf oder der Übertragung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten entstehen. Transaktionskosten beinhalten Gebühren und Provisionen, die an Makler und Händler gezahlt werden, Gebühren an Aufsichtsbehörden und Börsen, Transaktionskosten der Verwahrstelle und Kapitalverkehrssteuern und -abgaben.

Transaktionskosten beinhalten keine Fremdkapitalrisikoprämien oder Abschläge, Finanzierungskosten oder interne Administrations- oder Bestandskosten.

Diese Kosten sind in den Kosten für Wertpapierkäufe berücksichtigt und werden von den aus dem Verkauf von Wertpapieren vereinnahmten Erlösen abgezogen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

1) Transaktionskosten (Fortsetzung)

Die gesamten von den Teilfonds im Geschäftsjahr gezahlten Transaktionskosten stellen sich wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Maklerkosten	Kosten im Zusammenhang mit Transaktionen (Bankprovision)	Gesamt
Eleva European Selection Fund	EUR	15.558.364	-	15.558.364
Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	8.215.622	51.728	8.267.350
Eleva Euroland Selection Fund	EUR	2.201.278	-	2.201.278
Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	EUR	804.027	-	804.027
Eleva Sustainable Impact Europe Fund*	EUR	33.663	-	33.663
Eleva Euro Bonds Strategies Fund**	EUR	3.940	-	3.940
Eleva Global Bonds Opportunities Fund***	EUR	9.819	-	9.819

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

m) Optionen

Ausstehende, auf einem geregelten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des innertägigen Preises oder des zuletzt verfügbaren Marktpreises der Instrumente bewertet.

Im Freiverkehr (OTC) gehandelte Optionen werden auf der Grundlage täglicher, von externen Preisdiensten bereitgestellter Preise zum Marktwert bewertet und mit dem von der Gegenpartei bezogenen Wert abgeglichen.

Der Marktwert von Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens im Abschnitt „Nicht realisierte Wertsteigerung aus Optionen“ enthalten.

Die realisierten Gewinne/(Verluste) und Veränderungen der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen“ verbucht.

n) Futures-Kontrakte

Beim Eingehen eines Futures-Kontrakts muss der Fonds beim Broker einen Betrag in Zahlungsmitteln oder Wertpapieren hinterlegen, der einem bestimmten Prozentsatz des Kontraktbetrags entspricht und als Einschuss bezeichnet wird. Nachfolgende Zahlungen, als Nachschuss bezeichnet, werden von den einzelnen Teilfonds periodisch geleistet oder vereinnahmt und richten sich nach den Veränderungen im Marktwert offener Futures-Kontrakte.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

n) Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Die nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Futures-Kontrakten wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Futures-Kontrakten“ ausgewiesen. Veränderungen im Marktwert offener Futures-Kontrakte werden als nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Veränderung der nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Futures-Kontrakten“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste, die die Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Eröffnungszeitpunkt und dem Wert des Kontrakts bei seiner Schließung darstellen, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten“ ausgewiesen, wenn die Futures-Kontrakte geschlossen werden oder verfallen. Als Einschuss hinterlegte Wertpapiere werden im Anlagenportfolio unter sonstiges Nettovermögen ausgewiesen und hinterlegte Zahlungsmittel werden in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente“ ausgewiesen. Eine Forderung und/oder Verbindlichkeit gegenüber Brokern für den täglichen Nachschuss wird ebenfalls unter Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in der Aufstellung des Nettovermögens erfasst.

o) Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivatgeschäft, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung treffen, wonach eine Partei (der Sicherungsnehmer) der anderen (dem Sicherungsgeber) für die festgelegte Laufzeit der Vereinbarung als Gegenleistung für eine von einem Kreditereignis im Zusammenhang mit der zugrunde liegenden Referenzobligation abhängige Zahlung einen festen regelmäßigen Kupon zahlt.

Tritt ein Kreditereignis ein, so ist der Sicherungsgeber verpflichtet, eine Zahlung zu leisten, die entweder: (i) ein Nettobarausgleich des Nominalbetrags des Swaps abzüglich des Auktionswerts der Referenzobligation oder (ii) der Nominalbetrag des Swaps im Austausch gegen die Lieferung der Referenzobligation sein kann. Ein effektives Engagement als Sicherungsgeber verleiht dem Fondsportfolio zusätzliche Hebelwirkung in einer Höhe bis zum Nominalbetrag der Swap-Vereinbarungen.

Credit Default Swaps werden an jedem NIW-Berechnungstermin zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den in den Kontrakten festgelegten Bewertungselementen und wird von externen Preisdiensten, Market Makers oder aus internen Modellen bezogen.

Die nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne/(Verluste) und Veränderungen der resultierenden nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps“ verbucht.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Steuerlicher Status

Laut aktueller Gesetzeslage und Praxis unterliegt der Fonds in Luxemburg keinerlei Steuern auf Gewinne oder Erträge. Der Fonds unterliegt in Luxemburg einer Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d'abonnement“), die vierteljährlich auf Grundlage des Wertes des Nettovermögens des Fonds zum Ende des entsprechenden Kalenderquartals zahlbar ist. Die Höhe der Zeichnungssteuer liegt bei 0,05 % des Nettoinventarwertes je Anteilsklasse per annum, die für Privatanleger verfügbar ist, und 0,01 % des Nettoinventarwertes je Anteilsklasse per annum, die institutionellen Anlegern vorbehalten ist.

Gemäß Artikel 175(a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist das in OGA, die der „taxe d'abonnement“ unterliegen, investierte Nettovermögen von dieser Steuer befreit.

In Luxemburg ist keine Körperschaftssteuer auf realisierte und nicht realisierte Kapitalwertsteigerungen des Fondsvermögens zahlbar.

Der Fonds unterlag einer anfänglichen festen Gebühr von 75 EUR, die bei seiner Gründung entrichtet wurde.

Dividenden und Zinsen, die der Fonds auf seine Anlagen erhält, unterliegen in vielen Fällen nicht erstattungsfähigen Quellensteuern.

4. Dividenden

In Bezug auf die thesaurierenden Anteilsklassen beabsichtigen die Teilfonds unter normalen Bedingungen, keine Ausschüttungen bezüglich der Nettogewinne aus Kapitalanlagen und realisierten Kapitalerträge einer jeden thesaurierenden Anteilsklasse zu erklären und vorzunehmen. Demnach spiegelt der Nettoinventarwert je Anteil dieser thesaurierenden Anteilsklassen die Nettogewinne aus Kapitalanlagen oder Kapitalerträge wider.

Es ist vorgesehen, dass der Verwaltungsrat Ausschüttungen an die Inhaber von Anteilen der Klassen A1 (EUR) dis., A1 (GBP) dis., A1 (USD) dis., (abgesichert), I (EUR) dis., I2 (EUR) dis., R (EUR) dis., H1 (EUR) dis., J1 (GBP) dis. Und J2 (GBP) dis. vornimmt. Es ist davon auszugehen, dass der vom Teilfonds tatsächlich vereinnahmte Nettoertrag (abzüglich Aufwendungen und Rückstellungen), der der betreffenden Klasse zuzurechnen ist und vom Anlageverwalter nach seinem alleinigen Ermessen als ausschüttungsfähiger Ertrag erachtet wird, an die Inhaber von Anteilen der betreffenden Klassen ausgeschüttet wird. Es werden keine Ausschüttungen getätigt, die dazu führen würden, dass das Nettovermögen des Teilfonds unter die Mindestwerte fällt, die gemäß Luxemburger Recht vorgesehen sind.

Anteilsinhaber in ausschüttenden Anteilsklassen steht es frei sich dafür zu entscheiden, dass zahlbare oder beschlossene Ausschüttungen statt in bar ausgezahlt in den geeigneten Teilfonds reinvestiert werden. Reinvestierte Ausschüttungen werden wie eine Zeichnung von Anteilen im Teilfonds behandelt.

Ausschüttungen, die innerhalb von fünf Jahren ab dem Ende des jeweiligen Geschäftsjahres nicht beansprucht wurden, verfallen und fließen an den betreffenden Teilfonds insgesamt zurück. Auf beschlossene und zugunsten des jeweiligen Anteilsinhabers bis zum Zahlungstermin oder bis zum Termin, an dem diese Ausschüttungen verfallen, gehaltene Ausschüttungen sind keine Zinsen vom betreffenden Teilfonds zahlbar.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 schüttete der Eleva European Selection Fund die folgenden Dividenden je Anteil (Ex-Datum und in EUR) aus:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende pro Anteil	Anzahl der Anteile	Summe der gezahlten Beträge EUR*
Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	2. Januar 2020	9. Januar 2020	1,3358	2.387,04	3.189
Anteilsklasse H1 (EUR) dis.	2. Januar 2020	9. Januar 2020	12,7863	139.495,89	1.783.643
Anteilsklasse I (EUR) dis.	2. Januar 2020	9. Januar 2020	17,8500	43.321,28	773.285
Anteilsklasse I2 (EUR) dis.	2. Januar 2020	9. Januar 2020	19,7223	27.856,73	549.400
Anteilsklasse R (EUR) dis.	2. Januar 2020	9. Januar 2020	1,8832	25.277,00	47.601
					3.157.118

* Bei der Berechnung können sich geringfügige Rundungsdifferenzen ergeben

5. Anlageverwaltungsgebühren

Die Teilfonds zahlen aus dem Vermögen der Teilfonds an den Anlageverwalter monatliche rückwirkende Anlageverwaltungsgebühren zu dem jährlichen, nachstehend aufgeführten Satz des Nettoinventarwertes der entsprechenden Anteilsklasse des Teilfonds. Die Anlageverwaltungsgebühren werden in der Basiswährung der Teilfonds berechnet und ausgezahlt.

Die folgende Tabelle führt die Anlageverwaltungsgebühren auf, die von den Teilfonds im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 gezahlt wurden:

Eleva European Selection Fund	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	1,5 %
Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	1,5 %
Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	1,5 %
Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	1,5 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	2 %
Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	Bis zu 1,1 %
Anteilsklasse H1 (EUR) dis.	Bis zu 1,1 %
Anteilsklasse H1 (USD) acc. (abgesichert)	Bis zu 1,1 %
Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	0,9 %
Anteilsklasse I (EUR) acc.	0,9 %
Anteilsklasse I (EUR) dis.	0,9 %
Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	0,9 %
Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	0,9 %
Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	Bis zu 0,85 %
Anteilsklasse I2 (EUR) dis.	Bis zu 0,85 %

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

5. Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Eleva European Selection Fund (Fortsetzung)	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	0,9 %
Anteilsklasse R (EUR) acc.	0,9 %
Anteilsklasse R (EUR) dis.	0,9 %
Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	0,9 %
Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	0,9 %

Eleva Absolute Return Europe Fund	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	2 %
Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	2 %
Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	2 %
Anteilsklasse A1 (GBP) dis.	2 %
Anteilsklasse A1 (GBP) acc. (abgesichert)	2 %
Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	2 %
Anteilsklasse A1 (USD) acc. (nicht abgesichert)	2 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	2,2 %
Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	1 %
Anteilsklasse I (EUR) acc.	1 %
Anteilsklasse I (EUR) dis.	1 %
Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	1 %
Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	1 %
Anteilsklasse I (USD) acc. (nicht abgesichert)	1 %
Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	Bis zu 0,85 %
Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	1 %
Anteilsklasse R (EUR) acc.	1 %
Anteilsklasse R (EUR) dis.	1 %
Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	1 %
Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	1 %
Anteilsklasse S (EUR) acc.	0,6 %

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

5. Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Eleva Euroland Selection Fund	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	1,5 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	2 %
Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	Bis zu 1,1 %
Anteilsklasse H2 (GBP) dis. (abgesichert) ¹	Bis zu 1,1 %
Anteilsklasse I (EUR) dis.	0,9 %
Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	0,9 %
Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	Bis zu 0,85 %
Anteilsklasse R (EUR) acc.	0,9 %
Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	0,9 %

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	1,7 %
Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	1,7 %
Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	1,7 %
Anteilsklasse A1 (USD) dis. (abgesichert)	1,7 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	2,2 %
Anteilsklasse H1 (EUR) acc. ¹	Bis zu 1,3 %
Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert) ¹	0,9 %
Anteilsklasse I (EUR) acc.	0,9 %
Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	0,9 %
Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert) ¹	0,9 %
Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	Bis zu 1,05 %
Anteilsklasse J1 (EUR) acc. ¹	Bis zu 0,9 %
Anteilsklasse J1 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 0,9 %
Anteilsklasse J1 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 0,9 %
Anteilsklasse J2 (EUR) acc. ¹	Bis zu 0,9 %
Anteilsklasse J2 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 0,9 %
Anteilsklasse J2 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 0,9 %
Anteilsklasse J3 (EUR) acc. ¹	Bis zu 1,7 %

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

5. Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund (Fortsetzung)	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse J3 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 1,7 %
Anteilsklasse R (EUR) acc.	0,9 %
Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	0,9 %
Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	0,9 %
Anteilsklasse X (EUR) acc.	0 %

Eleva Sustainable Impact Europe Fund*	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	1,7 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	2,2 %
Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	0,9 %
Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	0,9 %
Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	0 %

Eleva Euro Bonds Strategies Fund**	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	1 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	1,2 %
Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	0,6 %
Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	0,6 %
Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	0 %

Eleva Global Bonds Opportunities Fund***	
Anteilsklasse und Nennwährung	Anlageverwaltungsgebühren
Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	1,35 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	1,6 %
Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	0,8 %
Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	0,8 %
Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	0 %

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Der Anlageverwalter des Eleva European Selection Fund hat in Bezug auf jede Anteilsklasse Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, die für jeden Performancezeitraum berechnet werden. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren können nur dann erhoben werden, wenn die prozentuale Entwicklung des Nettoinventarwertes je Anteil über der prozentualen Entwicklung des STOXX Europe 600 EUR (Net Return) Index im Performancezeitraum liegt. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren jeder Anteilsklasse werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt und sind in Bezug auf den Betrag zahlbar, mit dem der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Nettoinventarwertes je Anteil jeweils den prozentualen Anstieg oder Rückgang des Wertes des STOXX Europe 600 EUR (Net Return) Index (auf Bloomberg SXXR Index genannt) im Performancezeitraum übersteigt bzw. unterschreitet.

Eleva European Selection Fund			
Anteilsklasse und Nennwährung	Prozentuale Anteile der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren	Tatsächlicher Betrag der belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren	Prozentsatz der dem NIW der Anteilsklasse belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren
Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	10 %	54.783	0,68 %
Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	10 %	2.787.441	0,55 %
Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	10 %	2.355	0,12 %
Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	10 %	86.993	0,82 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	10 %	262.194	0,58 %
Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	Bis zu 20 %	1.252.388	0,90 %
Anteilsklasse H1 (EUR) dis.	Bis zu 20 %	834.082	0,54 %
Anteilsklasse H1 (USD) acc. (abgesichert)	Bis zu 20 %	5.349	0,69 %
Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	10 %	22.950	0,64 %
Anteilsklasse I (EUR) acc.	10 %	12.856.612	0,62 %
Anteilsklasse I (EUR) dis.	10 %	306.899	0,61 %
Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	10 %	4.756	1,33 %
Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	10 %	80.237	0,79 %
Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	Bis zu 10 %	3.947.069	0,67 %
Anteilsklasse I2 (EUR) dis.	Bis zu 10 %	187.441	0,97 %
Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	10 %	6.785	0,65 %
Anteilsklasse R (EUR) acc.	10 %	2.405.259	0,70 %
Anteilsklasse R (EUR) dis.	10 %	22.022	0,77 %
Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	10 %	5.504	0,59 %
Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	10 %	21.858	0,75 %

Der Anlageverwalter des Eleva Absolute Return Europe Fund hat in Bezug auf jede Anteilsklasse Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, die für jeden Performancezeitraum berechnet werden. Für jeden Performancezeitraum entspricht die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr einem angegebenen Prozentsatz jeder „neuen Nettowertsteigerung“ der entsprechenden Anteilsklasse.

Die neue Nettowertsteigerung entspricht dem Betrag, falls zutreffend, um den der Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Anteilsklasse zum Ende des entsprechenden Performancezeitraums die „High Water Mark“ übersteigt, multipliziert mit der durchschnittlichen Anzahl der Anteile der entsprechenden Anteilsklasse, die in dem Performancezeitraum ausgegeben sind.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Fortsetzung)

Die High Water Mark ist der höhere Wert:

a) des Nettoinventarwertes je Anteil der entsprechenden Anteilsklasse zum Ende des neuesten Performancezeitraums, in dem an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren durch diese Anteilsklasse gezahlt wurden (nach Abzug der dann gezahlten an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr) und

b) wenn bislang keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr gezahlt wurde, der Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Anteilsklasse bei erstmaliger Ausgabe.

Zur Klarstellung: An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind nur dann zahlbar, wenn der Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse ihre High Water Mark übersteigt.

Eleva Absolute Return Europe Fund			
Anteilsklasse und Nennwährung	Prozentuale Anteile der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren	Tatsächlicher Betrag der belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren	Prozentsatz der dem NIW der Anteilsklasse belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren
Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	20 %	577.619	1,67 %
Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	20 %	5.652.385	1,36 %
Anteilsklasse A1 (EUR) dis.	20 %	19.808	1,50 %
Anteilsklasse A1 (GBP) dis.	20 %	-	-
Anteilsklasse A1 (GBP) acc. (abgesichert)	20 %	21.544	1,13 %
Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	20 %	434.432	1,76 %
Anteilsklasse A1 (USD) acc. (nicht abgesichert)	20 %	2.307	2,61 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	20 %	787.856	0,77 %
Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert)	20 %	853.682	1,65 %
Anteilsklasse I (EUR) acc.	20 %	20.415.895	2,10 %
Anteilsklasse I (EUR) dis.	20 %	219.410	1,37 %
Anteilsklasse I (GBP) acc. (abgesichert)	20 %	80.356	1,92 %
Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert)	20 %	317.469	1,45 %
Anteilsklasse I (USD) acc. (nicht abgesichert)	20 %	-	-
Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	Bis zu 20 %	1.618.818	1,18 %
Anteilsklasse R (CHF) acc. (abgesichert)	20 %	195.805	1,71 %
Anteilsklasse R (EUR) acc.	20 %	4.216.119	1,56 %
Anteilsklasse R (EUR) dis.	20 %	188.255	3,50 %
Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	20 %	66.035	2,01 %
Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	20 %	247.280	1,71 %
Anteilsklasse S (EUR) acc.	20 %	5.573.117	2,20 %

Der Anlageverwalter des Eleva Euroland Selection Fund hat in Bezug auf jede Anteilsklasse Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, die für jeden Performancezeitraum berechnet werden. Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr kann nur dann erhoben werden, wenn die prozentuale Entwicklung des Nettoinventarwertes je Anteil der betreffenden Klasse über der prozentualen Entwicklung des Euro STOXX Index Net Return im Performancezeitraum liegt. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr jeder Anteilsklasse wird in der nachstehenden Tabelle aufgeführt und ist in Bezug auf den Betrag zahlbar, mit dem der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Nettoinventarwertes je Anteil jeweils den prozentualen Anstieg oder Rückgang des Wertes des Euro STOXX Index Net Return im Performancezeitraum übersteigt bzw. unterschreitet.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Fortsetzung)

Eleva Euroland Selection Fund			
Anteilsklasse und Nennwährung	Prozentuale Anteile der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren	Tatsächlicher Betrag der belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren	Prozentsatz der dem NIW der Anteilsklasse belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren
Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	10 %	162.255	0,33 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	10 %	31.416	0,06 %
Anteilsklasse H1 (EUR) acc.	Bis zu 20 %	51.577	0,27 %
Anteilsklasse H2 (GBP) dis. (abgesichert) ¹	Bis zu 20 %	1.319	0,89 %
Anteilsklasse I (EUR) acc.	10 %	1.534.324	0,54 %
Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	10 %	6.454	0,45 %
Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	Bis zu 10 %	798.970	0,37 %
Anteilsklasse R (EUR) acc.	10 %	100.433	0,32 %
Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	10 %	74	0,61 %

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Der Anlageverwalter des Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund hat in Bezug auf jede Anteilsklasse Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, die für jeden Performancezeitraum berechnet werden. Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr kann nur dann erhoben werden, wenn die prozentuale Entwicklung des Nettoinventarwertes je Anteil über der prozentualen Entwicklung des STOXX Europe Small 200 (EUR) Net Index im Performancezeitraum liegt. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr jeder Anteilsklasse wird in der nachstehenden Tabelle aufgeführt und ist in Bezug auf den Betrag zahlbar, mit dem der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Nettoinventarwertes je Anteil jeweils den prozentualen Anstieg oder Rückgang des Wertes des STOXX Europe Small 200 (EUR) Net Index im Performancezeitraum übersteigt bzw. unterschreitet.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Fortsetzung)

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund			
Anteilsklasse und Nennwährung	Prozentuale Anteile der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren	Tatsächlicher Betrag der belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren	Prozentsatz der dem NIW der Anteilsklasse belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren
Anteilsklasse A1 (CHF) acc. (abgesichert)	10 %	30.996	0,88 %
Anteilsklasse A1 (EUR) acc.	10 %	297.574	0,75 %
Anteilsklasse A1 (USD) acc. (abgesichert)	10 %	4.648	2,16 %
Anteilsklasse A1 (USD) dis. (abgesichert)	10 %	18.293	1,51 %
Anteilsklasse A2 (EUR) acc.	10 %	52.547	0,51 %
Anteilsklasse H1 (EUR) acc. ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse I (CHF) acc. (abgesichert) ¹	10 %	2.676	0,83 %
Anteilsklasse I (EUR) acc.	10 %	967.097	1,17 %
Anteilsklasse I (EUR) dis. ¹	10 %	791	0,02 %
Anteilsklasse I (USD) acc. (abgesichert) ¹	10 %	1.830	0,58 %
Anteilsklasse I2 (EUR) acc.	Bis zu 10 %	158.711	1,36 %
Anteilsklasse J1 (EUR) acc. ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse J1 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse J1 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse J2 (EUR) acc. ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse J2 (GBP) dis. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse J2 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse J3 (EUR) acc. ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse J3 (USD) acc. (nicht abgesichert) ¹	Bis zu 20 %	-	-
Anteilsklasse R (EUR) acc.	10 %	484.419	0,90 %
Anteilsklasse R (GBP) acc. (abgesichert)	10 %	1.404	0,95 %
Anteilsklasse R (USD) acc. (abgesichert)	10 %	8.644	1,19 %
Anteilsklasse X (EUR) acc.	0 %	-	-

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter des Eleva Sustainable Impact Europe Fund hat in Bezug auf jede Anteilsklasse Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, die für jeden Performancezeitraum berechnet werden. Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr kann nur dann erhoben werden, wenn die prozentuale Entwicklung des Nettoinventarwertes je Anteil über der prozentualen Entwicklung des STOXX Europe 600 (EUR) Net Index im Performancezeitraum liegt. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr jeder Anteilsklasse wird in der nachstehenden Tabelle aufgeführt und ist in Bezug auf den Betrag zahlbar, mit dem der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Nettoinventarwertes je Anteil jeweils den prozentualen Anstieg oder Rückgang des Wertes des STOXX Europe 600 (EUR) Net Index im Performancezeitraum übersteigt bzw. unterschreitet.

Eleva Sustainable Impact Europe Fund*			
Anteilsklasse und Nennwährung	Prozentuale Anteile der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren	Tatsächlicher Betrag der belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren	Prozentsatz der dem NIW der Anteilsklasse belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren
Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	10 %	-	-
Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	10 %	-	-
Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	10 %	434	0,07 %
Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	10 %	36	0,07 %
Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	0 %	-	-

* Der Teilfonds wurde am 17. Dezember 2020 aufgelegt.

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Der Anlageverwalter des Eleva Euro Bonds Strategies Fund hat in Bezug auf jede Anteilsklasse Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, die für jeden Performancezeitraum berechnet werden. Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr kann nur dann erhoben werden, wenn die prozentuale Entwicklung des Nettoinventarwertes je Anteil über der prozentualen Entwicklung des Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index im Performancezeitraum liegt. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr jeder Anteilsklasse wird in der nachstehenden Tabelle aufgeführt und ist in Bezug auf den Betrag zahlbar, mit dem der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Nettoinventarwertes je Anteil jeweils den prozentualen Anstieg oder Rückgang des Wertes des Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index Net Index im Performancezeitraum übersteigt bzw. unterschreitet.

Eleva Euro Bonds Strategies Fund**			
Anteilsklasse und Nennwährung	Prozentuale Anteile der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren	Tatsächlicher Betrag der belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren	Prozentsatz der dem NIW der Anteilsklasse belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren
Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	10 %	-	-
Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	10 %	-	-
Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	10 %	623	0,08 %
Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	10 %	-	-
Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	0 %	-	-

** Der Teilfonds wurde am 17. September 2020 aufgelegt.

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter des Eleva Global Bonds Opportunities Fund hat in Bezug auf jede Anteilsklasse Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, die für jeden Performancezeitraum berechnet werden. Für jeden Performancezeitraum entspricht die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr einem angegebenen Prozentsatz jeder „neuen Nettowertsteigerung“ der entsprechenden Anteilsklasse.

Die neue Nettowertsteigerung entspricht dem Betrag, falls zutreffend, um den der Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Anteilsklasse zum Ende des entsprechenden Performancezeitraums die „High Water Mark“ übersteigt, multipliziert mit der durchschnittlichen Anzahl der Anteile der entsprechenden Anteilsklasse, die in dem Performancezeitraum ausgegeben sind.

Die High Water Mark ist der höhere Wert:

a) des Nettoinventarwertes je Anteil der entsprechenden Anteilsklasse zum Ende des neuesten Performancezeitraums, in dem an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren durch diese Anteilsklasse gezahlt wurden (nach Abzug der dann gezahlten an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr) und

b) wenn bislang keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr gezahlt wurde, der Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Anteilsklasse bei erstmaliger Ausgabe.

Zur Klarstellung: An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind nur dann zahlbar, wenn der Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse ihre High Water Mark übersteigt.

Eleva Global Bonds Opportunities Fund***			
Anteilsklasse und Nennwährung	Prozentuale Anteile der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren	Tatsächlicher Betrag der belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren	Prozentsatz der dem NIW der Anteilsklasse belasteten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren
Anteilsklasse A1 (EUR) acc. ¹	20 %	-	-
Anteilsklasse A2 (EUR) acc. ¹	20 %	-	-
Anteilsklasse I (EUR) acc. ¹	20 %	1.889	0,25 %
Anteilsklasse R (EUR) acc. ¹	20 %	242	0,24 %
Anteilsklasse X (EUR) acc. ¹	0 %	-	-

*** Der Teilfonds wurde am 9. September 2020 aufgelegt.

¹ Die Anteilsklassen wurden 2020 aufgelegt. Das genaue Datum ist Anmerkung 1 zu entnehmen.

Spezifische an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr für die Anteilsklasse H:

Für den Eleva European Selection Fund, den Eleva Euroland Selection Fund, den Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund, den Eleva Sustainable Impact Europe Fund und den Eleva Euro Bonds Strategies Fund hat der Anlageverwalter in Bezug auf alle Anteile der Klasse H Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, die für jeden Performancezeitraum berechnet wird.

Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr kann nur dann erhoben werden, wenn die prozentuale Entwicklung des Nettoinventarwertes je Anteil der betreffenden Klasse in dem Zeitraum von der letzten Zahlung an die Wertentwicklung des Fonds gebundener Gebühren bis zum Geschäftsjahresende (der „Performancezeitraum“) über der prozentualen Entwicklung der relevanten Benchmark für diese Klasse liegt.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Fortsetzung)

Spezifische an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr für die Anteilsklasse H (Fortsetzung):

Zur Klarstellung: Der Performancezeitraum ist entweder

- a) das Geschäftsjahr, wenn im letzten Geschäftsjahr an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren gezahlt wurden, oder
- b) der Zeitraum von der letzten Zahlung an die Wertentwicklung des Fonds gebundener Gebühren (Nettoinventarwert je Anteil am letzten Bewertungstag des vorausgegangenen Performancezeitraums, an dessen Ende nach Abzug aufgelaufener an die Wertentwicklung des Fonds gebundener Gebühren und Ausschüttungen für diesen Zeitraum eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr gezahlt wurde) bis zum Geschäftsjahresende.

Für alle Teilfonds ist die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr rückwirkend innerhalb von 10 Kalendertagen am Ende eines jeden Performancezeitraums zahlbar. Der Nettoinventarwert je Anteil, der zur Berechnung der Performance einer Anteilsklasse über einen Performancezeitraum herangezogen wird, beinhaltet Rechnungsabgrenzungsposten für Anlageverwaltungsgebühren aber keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren, die für jeden Performancezeitraum zahlbar sind. Zudem werden angemessene Anpassungen vorgenommen, um Ausschüttungen für eine Klasse für vorangegangene Performancezeiträume zu erfassen, und die tatsächliche Entwicklung des Nettoinventarwertes je Anteil in einem Performancezeitraum wird angepasst, damit sie Ausschüttungen für die Anteilsklasse für den Performancezeitraum berücksichtigt.

Da die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr auf Anteilsklassenebene und nicht auf Ebene eines einzelnen Anteilnehmers berechnet wird, sollten Anteilnehmer berücksichtigen, dass Anteilnehmer eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr zahlen müssen, selbst wenn der Nettoinventarwert ihrer Anteile gleich geblieben oder im Wert gesunken ist.

Werden Anteile einer Klasse in einem Performancezeitraum zurückgenommen, ist eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr zahlbar, die der an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr entspricht, die bei der Berechnung des Nettoinventarwertes je Anteil zum Rücknahmezeitpunkt aufgelaufen ist.

Für den Eleva European Selection Fund, den Eleva Euroland Selection Fund, den Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund, den Eleva Sustainable Impact Europe Fund, den Eleva Global Bonds Opportunities Fund, den Eleva Absolute Return Europe Fund (seit November 2020) und den Eleva Euro Bonds Strategies Fund umfassen die Performancezeiträume in Bezug auf jede Anteilsklasse aufeinander folgende Zwölfmonatszeiträume, die am 31. Dezember in jedem Kalenderjahr enden. Der erste Performancezeitraum in Bezug auf eine Anteilsklasse beginnt am ersten Handelstag für Anteile einer Klasse und endet am Schließungstermin der Klasse.

Der letzte Performancezeitraum in Bezug auf eine Anteilsklasse endet am Schließungstermin der Klasse. Wird der Anlageverwaltungsvertrag vor dem Ende eines Performancezeitraums gekündigt, wird die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr für den dann aktuellen Performancezeitraum berechnet und an den Anlageverwalter gezahlt, als wenn der Schließungstermin am Ende des jeweiligen Performancezeitraums läge.

7. Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsgesellschaftsgebühr von 0,005 % je Teilfonds.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

8. Verwahrstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren

Die Verwahrstelle erhält jährliche Verwahr- und Servicegebühren gemäß einer mit dem Fonds für jeden Teilfonds vereinbarten Gebührenstruktur. Die Sätze dafür schwanken je nach Anlageland und in einigen Fällen je nach Anlageklasse.

Die Verwahrstellengebühr ist vom Fonds für jeden Teilfonds am Ende eines jeden Monats zahlbar und fällt an jedem Bewertungstag auf Grundlage des Nettoinventarwertes des vorherigen Bewertungstages und der Anzahl der verarbeiteten Transaktionen an. Die Verwahrstellengebühr, die vom Fonds gezahlt wird, beträgt maximal 0,009 % per annum des Nettoinventarwertes eines jeden Teilfonds und mindestens 160.000 EUR pro Jahr für den Fonds (ohne Aufwendungen für die Überwachung der Mittelflüsse, der Einhaltung der Anlagebeschränkungen, Verwahrgebühren, Transaktionsgebühren und sonstige Spesen).

Die Zentralverwaltungsstelle erhält jährliche Administrationsgebühren gemäß der mit dem Fonds in Bezug auf jeden Teilfonds vereinbarten Gebührenstruktur.

Die Administrationsgebühr ist vom Fonds für jeden Teilfonds zahlbar und fällt an jedem Bewertungstag auf Grundlage des Nettoinventarwertes des vorherigen Bewertungstages und der Anzahl der Transaktionen in diesem Monat an. Die Administrationsgebühr wird gemäß der vereinbarten Gebührenstruktur berechnet und übersteigt grundsätzlich nicht 0,025 % per annum des Nettoinventarwertes jedes Teilfonds und unterliegt einer Mindestgebühr von 192.000 EUR pro Jahr für den Fonds.

Die Transferstellengebühr ist vom Fonds für jeden Teilfonds zahlbar und fällt an jedem Bewertungstag auf Grundlage des Nettoinventarwertes des vorherigen Bewertungstages an. Die Transferstellengebühr beinhaltet die Aufrechterhaltung des Fonds, die Aufrechterhaltung der Anteilklassen, die Gebühren für Anteilsinhaberdienstleistungen, Transaktionsgebühren und Auslagen.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

9. Anlagen in Derivaten

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente („DFI“) zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements („EPM“) seiner Vermögenswerte und zu Absicherungszwecken einsetzen, zu denen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente gehören. Der Fonds kann außerdem DFI gemäß ESMA-Richtlinien 2014/937 ausschließlich zu Anlagezwecken einsetzen, um die Anlageziele des Fonds einzuhalten, wenn dies im Prospekt so vorgesehen ist, und nur innerhalb der durch Gesetz, Vorschrift oder Verwaltungspraxis vorgegebenen Grenzen.

Beim Eingehen von DFI, Wertpapierleihgeschäften, Pensionsgeschäften oder anderen Techniken oder Instrumenten können der Fonds und seine Gegenparteien die Stellung von Sicherheiten als Absicherung des diesbezüglichen Engagements verlangen. Das Engagement des Teilfonds und somit die zu stellenden Sicherheiten werden normalerweise anhand einer täglichen Neubewertung zum Marktwert berechnet. Die Höhe der vom Teilfonds geforderten Sicherheiten wird so festgelegt, dass das Risikoengagement des einzelnen Teilfonds gegenüber einer einzelnen Gegenpartei 5 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds – sofern nicht anderweitig nach dem Gesetz von 2010 zulässig – nicht übersteigt. Beim Eingehen von OTC-Derivaten darf der Fonds nur Barsicherheiten entgegennehmen. Diese Sicherheiten unterliegen normalerweise keinem Sicherheitsabschlag und werden zu ihrem Nennwert bewertet.

Differenzkontrakte

Der Eleva Absolute Return Europe Fund hatte zum 31. Dezember 2020 folgende Kontrakte auf international notierte Aktien mit Bank of America Merrill Lynch abgeschlossen:

<u>Land der zugrunde liegenden Wertpapiere</u>	<u>Stück</u>	<u>Verpflichtung EUR</u>	<u>Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR</u>
Short-Positionen:			
Österreich	(210.400)	(6.038.480)	147.280
Faröer-Inseln	(236.300)	(13.815.780)	(1.363.464)
Finnland	(503.300)	(10.589.432)	(419.248)
Frankreich	(317.700)	(24.249.142)	(512.317)
Deutschland	(3.287.400)	(75.636.248)	(933.333)
Irland	(92.900)	(5.332.460)	527.565
Italien	(9.564.550)	(7.850.988)	677.936
Jersey	(1.556.400)	(5.964.117)	(977.112)
Luxemburg	(49.600)	2.737.966	443.570
Niederlande	(628.200)	(7.947.234)	53.022
Schweden	(2.157.800)	(45.580.700)	(923.248)
Schweiz	(245.000)	(7.654.354)	(400.921)
Vereinigtes Königreich	(14.779.100)	(90.617.596)	(1.724.960)
		(298.538.565)	(5.405.230)
Long-Positionen:			
Irland	292.971	11.144.617	(123.048)
Vereinigtes Königreich	45.181.579	306.976.913	11.600.522
		318.121.530	11.477.474

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

9. Anlagen in Derivaten (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

Der Eleva Absolute Return Europe Fund hatte zum 31. Dezember 2020 folgende Kontrakte auf international notierte Aktien mit Morgan Stanley abgeschlossen:

<u>Land der zugrunde liegenden Wertpapiere</u>	<u>Stück</u>	<u>Verpflichtung EUR</u>	<u>Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR</u>
Short-Positionen:			
Finnland	(747.800)	(14.731.660)	(613.196)
Frankreich	(775.100)	(32.475.479)	782.067
Deutschland	(743.700)	(15.963.430)	(510.505)
Italien	(4.300.525)	(3.924.720)	269.221
Luxemburg	(783.500)	(17.714.350)	(1.199.386)
Niederlande	(111.300)	(10.033.695)	(350.595)
Spanien	(7.619.600)	(14.375.194)	1.342.684
Schweden	(396.700)	(9.455.140)	70.212
Schweiz	(943.500)	(41.483.972)	(1.445.409)
		(160.157.640)	(1.654.907)

Der Eleva Absolute Return Europe Fund hatte zum 31. Dezember 2020 folgende Kontrakte auf Finanzindizes mit Bank of America Merrill Lynch abgeschlossen:

<u>Zugrunde liegender Vermögenswert</u>	<u>Stück</u>	<u>Verpflichtung EUR</u>	<u>Nicht realisierte Wertminderung EUR</u>
Short-Positionen:			
Stoxx Euro 600 Index	(1.602.400)	(639.405.672)	(10.910.933)
		(639.405.672)	(10.910.933)

Der Eleva Absolute Return Europe Fund hatte zum 31. Dezember 2020 folgende Kontrakte auf international notierte Aktien mit Morgan Stanley abgeschlossen:

<u>Zugrunde liegender Vermögenswert</u>	<u>Stück</u>	<u>Verpflichtung EUR</u>	<u>Nicht realisierte Wertminderung EUR</u>
Short-Positionen:			
Stoxx 600 Healthcare Index	(16.100)	(14.150.934)	(80.672)
Stoxx Euro 600 Index	(342.800)	(136.787.484)	(2.121.932)
		(150.938.418)	(2.202.604)

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

9. Anlagen in Derivaten (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

	Verpflichtung EUR	Nicht realisierte Wertminderung EUR
Summe Differenzkontrakte	(930.918.765)	(8.696.200)

Bank of America Merrill Lynch:

Verpflichtung über (619.822.707) EUR, aufgeschlüsselt wie folgt:

- Nicht realisierte Wertminderung des Short-Portfolios: EUR (18.165.536); und des Long-Portfolios: EUR (123.048)
- Nicht realisierte Wertsteigerung des Short-Portfolios: EUR 1.849.373; und des Long-Portfolios: 11.600.522 EUR
- Realisiertes Ergebnis: EUR (614.984.018), die dem realisierten Verlust aus Wertpapieren entsprechen, die noch von der Gegenpartei gehalten werden (monatliches Reset).

Morgan Stanley:

Verpflichtung über (311.096.058) EUR, aufgeschlüsselt wie folgt:

- Nicht realisierte Wertminderung des Short-Portfolios: EUR (6.321.695)
- Nicht realisierte Wertsteigerung des Short-Portfolios: 2.464.184 EUR
- Realisiertes Ergebnis: EUR (307.238.547), die dem realisierten Verlust aus Wertpapieren entsprechen, die noch von der Gegenpartei gehalten werden (monatliches Reset).

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

9. Anlagen in Derivaten (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Euroland Selection Fund folgende Devisentermingeschäfte mit HSBC Continental Europe, Luxemburg, geschlossen:

Abgesicherte Anteilsklasse – Devisentermingeschäfte

<u>Gegenpartei</u>	<u>Gekaufte Währung</u>	<u>Gekaufte Währung Betrag</u>	<u>Verkaufte Währung</u>	<u>Verkaufte Währung Betrag</u>	<u>Fälligkeitstag</u>	<u>Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR</u>
HSBC Continental Europe, Luxemburg	EUR	3.442	GBP	(3.148)	29. Januar 2021	(73)
HSBC Continental Europe, Luxemburg	GBP	146.433	EUR	(159.770)	29. Januar 2021	3.760
					Summe nicht realisierte Wertsteigerung	3.687

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund folgende Devisentermingeschäfte mit HSBC Continental Europe, Luxemburg, geschlossen:

Abgesicherte Anteilsklasse – Devisentermingeschäfte

<u>Gegenpartei</u>	<u>Gekaufte Währung</u>	<u>Gekaufte Währung Betrag</u>	<u>Verkaufte Währung</u>	<u>Verkaufte Währung Betrag</u>	<u>Fälligkeitstag</u>	<u>Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR</u>
HSBC Continental Europe, Luxemburg	CHF	4.170.029	EUR	(3.859.145)	29. Januar 2021	(2.909)
HSBC Continental Europe, Luxemburg	GBP	132.569	EUR	(144.648)	29. Januar 2021	3.399
HSBC Continental Europe, Luxemburg	USD	3.025.393	EUR	(2.483.997)	29. Januar 2021	(12.793)
					Summe nicht realisierte Wertminderung	(12.303)

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

9. Anlagen in Derivaten (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Global Bonds Opportunities Fund folgende Devisentermingeschäfte mit HSBC Continental Europe, Luxemburg, Morgan Stanley, London, und Merrill Lynch International Bank, London, geschlossen:

Abgesicherte Anteilsklasse – Devisentermingeschäfte

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufte Währung Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufte Währung Betrag	Fälligkeitstag	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR
HSBC Continental Europe, Luxemburg	EUR	110.428	GBP	(100.000)	15. Januar 2021	(1.274)
HSBC Continental Europe, Luxemburg	USD	3.524.032	AUD	(4.800.000)	15. Januar 2021	(147.309)
HSBC Continental Europe, Luxemburg	USD	2.000.000	BRL	(10.825.100)	15. Januar 2021	(68.480)
HSBC Continental Europe, Luxemburg	USD	1.000.000	MXN	(20.205.352)	15. Januar 2021	(10.512)
HSBC Continental Europe, Luxemburg	AUD	1.400.000	USD	(1.056.375)	15. Januar 2021	19.651
HSBC Continental Europe, Luxemburg	MXN	20.077.865	USD	(1.000.000)	15. Januar 2021	5.290
Morgan Stanley, London	CHF	4.462.750	USD	(5.000.000)	15. Januar 2021	41.036
Morgan Stanley, London	EUR	16.407.175	USD	(19.500.000)	15. Januar 2021	473.787
Morgan Stanley, London	EUR	2.500.000	GBP	(2.298.875)	15. Januar 2021	(67.884)
Morgan Stanley, London	GBP	2.236.654	EUR	(2.500.000)	15. Januar 2021	(1.619)
Morgan Stanley, London	USD	5.000.000	CHF	(4.493.293)	15. Januar 2021	(69.277)
Morgan Stanley, London	USD	536.600	AUD	(700.000)	15. Januar 2021	(2.952)
Morgan Stanley, London	USD	500.000	JPY	(51.832.370)	15. Januar 2021	(1.711)
Morgan Stanley, London	JPY	317.611.800	EUR	(2.500.000)	15. Januar 2021	13.935
Morgan Stanley, London	JPY	291.843.832	USD	(2.800.000)	15. Januar 2021	22.108
Morgan Stanley, London	BRL	10.621.600	USD	(2.000.000)	15. Januar 2021	36.472
Merrill Lynch International Bank, London	USD	517.105	AUD	(700.000)	15. Januar 2021	(18.881)
Summe nicht realisierte Wertsteigerung						222.380

Future-Kontrakten

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Absolute Return Europe Fund folgende Futures-Kontrakte mit Morgan Stanley, Europe, geschlossen:

Zugrunde liegender	Anzahl der Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Verpflichtung EUR	Fälligkeitstag	Nicht realisierte (Wertminderung) EUR
Euro Btp	(94)	EUR	(14.288.940)	8. März 2021	(134.520)
Euro Bund	(99)	EUR	(17.586.360)	8. März 2021	(82.170)
Euro Buxl 30Year Bnd	(24)	EUR	(5.405.760)	8. März 2021	(74.880)
					(291.570)

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

9. Anlagen in Derivaten (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Euro Bonds Strategies Fund folgende Futures-Kontrakte mit Morgan Stanley, Europe, geschlossen:

Zugrunde liegender	Anzahl der Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Verpflichtung EUR	Fälligkeitstag	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR
Euro Bobl	(37)	EUR	(5.001.660)	8. März 2021	6.030
Euro Schatz	(35)	EUR	(3.929.625)	8. März 2021	3.675
					9.705
Euro Btp	(135)	EUR	(20.521.350)	8. März 2021	(105.380)
Euro Bund	114	EUR	20.250.960	8. März 2021	(17.008)
Euro Buxl 30Year Bnd	(9)	EUR	(2.027.160)	8. März 2021	(6.120)
Euro Oat	(16)	EUR	(2.685.760)	8. März 2021	(320)
					(128.828)

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Global Bonds Opportunities Fund folgende Futures-Kontrakte mit Morgan Stanley, Europe, geschlossen:

Zugrunde liegender	Anzahl der Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Verpflichtung EUR	Fälligkeitstag	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR
Euro Bobl	(115)	EUR	(15.545.700)	8. März 2021	18.190
Euro Schatz	(161)	EUR	(18.076.275)	8. März 2021	16.905
10Y Bond Future Australia	55	CAD	5.260.767	22. März 2021	12.286
					47.381
Euro Btp	(34)	EUR	(5.168.340)	8. März 2021	(9.320)
Euro Bund	34	EUR	6.039.760	8. März 2021	(16.210)
Euro Buxl 30Year Bnd	(14)	EUR	(3.153.360)	8. März 2021	(2.000)
10Y Bond Future Australia	(45)	AUD	(4.178.378)	15. März 2021	(20.222)
10Y Bond Future Japan	5	JPY	6.013.042	15. März 2021	(5.937)
10Y Treasury Notes USA	(178)	USD	(22.746.899)	22. März 2021	(252)
2Y Treasury Notes USA	(55)	USD	(9.933.154)	31. März 2021	(2.844)
5Y Treasury Notes USA	(180)	USD	(18.560.362)	31. März 2021	(11.499)
					(68.284)

Swaps

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Euro Bonds Strategies Fund folgende Credit Default Swap-Kontrakte geschlossen:

Gegenpartei	Währung	Fälligkeitstag	Verpflichtung EUR	Zugrunde liegender Titel	Vom Fonds verein-nahmter/ (gezahlter) Satz	Sicherungs-nahmer/(-geber)	Zugrunde liegende(r) ISIN/ Bloomberg Ticker	Netto-nominal-betrag	Nicht realisierte Wertminderung EUR
Merrill Lynch International Bank, London	EUR	20. Dezember 2025	-	iTraxx Europe Sub Financials Series 34 Version 1	1 %	Buy	21667EBZ4	4.000.000	(48.422)
Morgan Stanley, London	EUR	20. Dezember 2025	-	iTraxx Europe Series 34 Version 1	1 %	Buy	21666VCX1	5.000.000	(9.672)
									(58.094)

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

9. Anlagen in Derivaten (Fortsetzung)

Swaps (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Global Bonds Opportunities Fund folgende Credit Default Swap-Kontrakte geschlossen:

Gegenpartei	Währung	Fälligkeitstag	Verpflichtung EUR	Zugrunde liegender Titel	Vom Fonds verein-nahmer/ (gezahlter) Satz	Sicherungs-nahmer/(-geber)	Zugrunde liegende(r) ISIN/ Bloomberg Ticker	Netto-nominal-betrag	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR
Morgan Stanley, London	USD	20. Dezember 2025	-	REP KOREA	1 %	Buy	5F06AJ	5.000.000	4.945
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20. Dezember 2025	-	JAPAN	1 %	Buy	4B818G	20.000.000	43.122
Morgan Stanley, London	USD	20. Dezember 2025	-	REP KOREA	1 %	Buy	5F06AJ	15.000.000	17.049
									65.116
Morgan Stanley, London	USD	20. Dezember 2025	-	REP PHILIPPINES	1 %	Buy	789AAE	5.000.000	(13.181)
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20. Dezember 2025	-	REP TURKEY BAY MOTOREN	1 %	Buy	9J0135	2.500.000	(108.467)
Morgan Stanley, London	EUR	20. Dezember 2025	-	WERKE AG	1 %	Buy	0H99B7	4.000.000	(1.714)
Morgan Stanley, London	EUR	20. Dezember 2025	-	iTraxx Europe Series 34 Version I	1 %	Buy	21666VCX1	8.000.000	(17.030)
									(140.392)

Optionen

Zum 31. Dezember 2020 hatte der Eleva Global Bonds Opportunities Fund folgende OTC-Kontrakte geschlossen:

Put/Call	Makler	Gekaufte/ (verkaufte) Menge	Ausübungspreis (in Handels-währung)	Handels-währung	Fälligkeits-tag	Zugrunde liegender Titel	Verpflichtung (in Handels-währung)	Marktwert in Teil-fonds-währung
Put	Morgan Stanley	85	136	USD	19.02.2021	US Treasury 10-year notes futures	-	11.398

10. Entwicklung der Zusammensetzung des Anlagenbestandes

Die Entwicklung in der Aufstellung der Vermögenswerte für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ist wie auf Seite 3 offen gelegt kostenfrei am eingetragenen Sitz des Fonds verfügbar.

11. Sicherheiten für außerbörsliche derivative Finanzinstrumente („OTC-Derivate“)

Zum 31. Dezember 2020 hat der Fonds Gegenparteien Sicherheiten für OTC-Derivate gestellt.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

12. Swing-Pricing und Verwässerungsgebühr

Unter bestimmten Umständen können sich Zeichnungen, Rücknahmen und Umschichtungen in einem Teilfonds negativ auf den Nettoinventarwert je Anteil auswirken. Muss der Teilfonds aufgrund von Zeichnungen, Rücknahmen und Umschichtungen zugrunde liegende Anlagen kaufen und/oder verkaufen, können sich Geld-/Briefspannen, Handelskosten und damit verbundenen Aufwendungen negativ auf den Wert dieser Anlagen auswirken. Diese Anlagetätigkeit kann den Nettoinventarwert je Anteile beeinträchtigen, was als Verwässerung bezeichnet wird. Um bestehende oder verbleibende Anleger vor potenziellen Verwässerungseffekten zu schützen, kann der Fonds im Rahmen seiner täglichen Bewertungsstrategie für die folgenden Teilfonds eine Verwässerungsgebühr erheben oder eine „Swing-Pricing“-Methode einsetzen: Eleva Euro Bonds Strategies Fund und Eleva Global Bonds Opportunities Fund.

Der Verwaltungsrat hat sich für den partiellen Swing-Ansatz entschieden. Der Fonds kann eine „Swing-Pricing“-Methode einsetzen, bei der der Nettoinventarwert je Anteil so angepasst wird, dass den Gesamtkosten für den Kauf und/oder Verkauf zugrunde liegender Anlagen Rechnung getragen wird. Der Nettoinventarwert je Anteil wird um einen bestimmten Prozentsatz angepasst, den der Verwaltungsrat jeweils für die einzelnen Teilfonds festlegt – den sogenannten „Swing-Faktor“, der die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte darstellt, in die der Teilfonds investiert, und die geschätzten Steuern, Handelskosten und damit verbundenen Aufwendungen, die dem Teilfonds durch den Kauf und/oder Verkauf zugrunde liegender Anlagen anfallen. Generell beträgt der Swing-Faktor höchstens zwei Prozent (2 %) des Nettoinventarwerts je Anteil.

Im Geschäftsjahr wurde der Swing-Pricing-Mechanismus auf den Eleva Euro Bond Strategies Fund und den Eleva Global Bond Opportunities Fund angewendet. Zum 31. Dezember 2020 hat kein Teilfonds Swing-Pricing-Anpassungen vorgenommen.

13. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Auswirkungen des Coronavirus (COVID-19)

Seit Ende des vorletzten Jahres erlebt die Welt, wie die vom Coronavirus ausgelöste Erkrankung Covid-19 zunächst in China ausbrach und sich dann auf allen Kontinenten verbreitete. Derzeit lassen sich die Auswirkungen dieses Risikos für die meisten Unternehmen im Portfolio nicht genau abschätzen, doch die Besorgnis um die Folgen für die Weltwirtschaft wächst. Im Februar und März 2020 verzeichneten die Finanzmärkte eine heftige Korrektur, von der sie sich seither zum Teil wieder erholt haben. Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft verfolgen weiterhin die Bemühungen von staatlicher Seite, die Verbreitung des Virus einzudämmen, sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfoliounternehmen.

14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach Ablauf des Geschäftsjahres kam es zu keinen wesentlichen Ereignissen mit Auswirkungen auf den Fonds.

Anhang (ungeprüft)

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) führt Meldeanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist nach Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft / umgekehrtes Pensionsgeschäft
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft
 - ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder Verkauf-/Rückkaufsgeschäft oder ein Lombardgeschäft

Zum 31. Dezember 2020 hielten drei Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte als Arten von Instrumenten, die von der SFT-Verordnung erfasst werden.

Allgemeine Angaben

Betrag der Vermögenswerte für alle SFT zum 31. Dezember 2020:

Eleva European Selection Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihgeschäft	113.537.986 EUR	2,86 %	2,88 %

Eleva Absolute Return Europe Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihgeschäft	62.854.698 EUR	2,68 %	3,04 %

Eleva Euroland Selection Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihgeschäft	19.671.438 EUR	3,03 %	3,20 %

* Marktwert der verliehenen Wertpapiere

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 wurden keine Sicherheiten weiterverwendet.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle SFT zum 31. Dezember 2020:

Eleva Euroland Selection Fund

#	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	UK Government	4.123.964 EUR
2	US Government	2.221.245 EUR
3	France Government	1.898.674 EUR
4	Informa	1.464.073 EUR
5	Vinci	1.444.425 EUR
6	Asml Holding	1.434.560 EUR
7	Royal Dutch Shel	1.014.429 EUR
8	Bayer	886.430 EUR
9	Teleperformance	680.987 EUR
10	B&M European	674.140 EUR

Eleva Absolute Return Europe Fund

#	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	UK Government	10.097.159 EUR
2	France Government	5.115.475 EUR
3	Eisai	2.872.402 EUR
4	Anglo American	2.806.421 EUR
5	Germany Government	2.801.186 EUR
6	Austria Government	2.800.385 EUR
7	Heidelbergcemnt	2.778.759 EUR
8	Rio Tinto	2.777.050 EUR
9	Shin-Etsu Chem	2.461.590 EUR
10	Informa	2.365.745 EUR

Eleva European Selection Fund

#	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	UK Government	9.264.535 EUR
2	Anglo American	8.203.169 EUR
3	Heidelbergcemnt	8.121.944 EUR
4	Suzuki Motor	8.079.082 EUR
5	Tokyu	7.807.159 EUR
6	Glaxosmithkline	6.315.405 EUR
7	Yaskawa Electric	6.065.296 EUR
8	Eisai	5.989.017 EUR
9	Denso	4.296.252 EUR
10	Bandai Namco	4.097.443 EUR

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Die zehn wichtigsten Gegenparteien für alle SFT zum 31. Dezember 2020:

Eleva European Selection Fund

	#	Gegenpartei	Betrag
Wertpapierleihgeschäft	1	BNP Paribas	84.531.802
Wertpapierleihgeschäft	2	HSBC	32.480.797
Wertpapierleihgeschäft	3	Barclays	3.210.150

Eleva Absolute Return Europe Fund

	#	Gegenpartei	Betrag
Wertpapierleihgeschäft	1	BNP Paribas	28.748.139
Wertpapierleihgeschäft	2	HSBC	23.625.183
Wertpapierleihgeschäft	3	Barclays	14.009.827

Eleva Euroland Selection Fund

	#	Gegenpartei	Betrag
Wertpapierleihgeschäft	1	HSBC	14.648.106
Wertpapierleihgeschäft	2	Barclays	6.119.295

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2020 hielt eine Depotbank erhaltene Sicherheiten wie folgt:

Eleva European Selection Fund

Depotbank	Art der Sicherheit	Betrag
JP Morgan Chase & Co.	Sicherheit in Form eines beschränkten dinglichen Rechts	120.222.749

Eleva Absolute Return Europe Fund

Depotbank	Art der Sicherheit	Betrag
JP Morgan Chase & Co.	Sicherheit in Form eines beschränkten dinglichen Rechts	66.383.149

Eleva Euroland Selection Fund

Depotbank	Art der Sicherheit	Betrag
JP Morgan Chase & Co.	Sicherheit in Form eines beschränkten dinglichen Rechts	20.767.401

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rendite/Kosten

Die Rendite und Kosten für Wertpapierleihgeschäfte stellten sich im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 wie folgt dar:

Eleva European Selection Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	642.412	80 %
An Dritte	160.603	20 %

Eleva Absolute Return Europe Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	245.457	80 %
An Dritte	61.364	20 %

Eleva Euroland Selection Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	89.125	80 %
An Dritte	22.281	20 %

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	362	80 %
An Dritte	91	20 %

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten

Aggregierte Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (einschließlich Barsicherheiten) für alle SFT zum 31. Dezember 2020:

Eleva European Selection Fund

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag in EUR	Qualität*	Laufzeit (Sicherheiten)	Währung der Sicherheiten	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklungs- und Clearing-mechanismen
Barclays	Glaxosmithkline	323.295	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Austria Government Bond 10/20/2040	57.567	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Royal Dutch	323.295	AAA	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United Kingdom Treasury Bill 1 1/4 11/22/2055	640.483	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	RSA	169.873	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 04/08/2022	640.489	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Finland Government Bond 0.500% 09/15/2028	639.834	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	France Government Bond 02/25/2026	415.314	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
BNP Paribas	Ashtead	477.040	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Diageo	1.473.440	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Rio Tinto	3.221.793	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Glaxosmithkline	5.992.111	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Kikkoman	2.460.036	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Shin-Etsu Chem	668.756	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Eisai	5.989.017	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	JP Morgan	1.942.469	AAA	kein Rating	USD	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Heidelbercement	8.121.944	AAA	kein Rating	EUR	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Yaskawa Electric	6.065.296	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Fujitsu	434.977	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Tdk	1.152.158	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Denso	4.296.252	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Fanuc	3.300.397	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Toyota	2.598.261	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Suzuki Motor	8.079.082	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Namco Bandai	4.097.442	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Tokyo Electron	2.604.730	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Tokyu	7.807.159	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Australia Government Bond 0.250% 11/21/2024	64.658	AAA	über ein Jahr	AUD	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Australia Government Bond 0.500% 09/21/2026	552.151	AAA	über ein Jahr	AUD	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Berkeley Grp Holdings	934.314	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Mondi	1.217.471	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Anglo American	8.203.169	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Belgium Government Bond 0.800% 06/22/2025	163.997	AA3	über ein Jahr	EUR	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	United Kingdom Treasury Bill 158 10/22/2054	2.174.475	AA2	über ein Jahr	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Canada Government Bond 1.250% 12/01/2047	439.207	AAA	über ein Jahr	CAD	Frankreich	trilateral
HSBC	Alphabet	56.662	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Alphabet	9.897	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Amazon.Com	77.598	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Citigroup	3.072.938	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Dupont De	372.911	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 4 1/4 03/07/2036	1.059.605	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Kingfisher	121.910	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Goldman Sachs	228.815	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Deutsche Bank	1.373.388	AAA	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	McDonald's	2.616.766	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Societe Generale	3.136.231	AA2	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral

* Langfristiges Kredit-Rating auf Emittentenebene von Moody's.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Eleva European Selection Fund (Fortsetzung)

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag in EUR	Qualität*	Laufzeit (Sicherheiten)	Währung der Sicherheiten	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklungs- und Clearing-mechanismen
HSBC	Netflix	142.682	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Pfizer	134.693	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Tiffany	80.329	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Royal Dutch	3.029.782	AAA	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Alstom	3.182.612	AA2	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Pennon Group	130.970	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Vinci	3.225.716	AA2	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 1 7/8 11/22/2022	43.539	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 0 5/8 03/22/2040	121.165	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 0 1/2 03/22/2050	390.378	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 0 3/8 03/22/2062	1.369.839	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 07/22/2057	3.347.155	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 0 1/8 03/22/2068	79.592	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 158 10822/2071	38.302	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Vodafone Group	444.033	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Infoma	3.248.818	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 4.250% 10/25/2023	1.284.232	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 3.500% 04/25/2026	60.239	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral

Eleva Absolute Return Europe Fund

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag in EUR	Qualität*	Laufzeit (Sicherheiten)	Währung der Sicherheiten	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklungs- und Clearing-mechanismen
Barclays	Shin-Etsu Chem	71.144	A1	kein Rating	JPY	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Itochu	123.905	A1	kein Rating	JPY	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Mizuho	205.224	A1	kein Rating	JPY	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Austria Government Bond 4.150% 03/15/2037	2.265.443	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Austria Government Bond 1.650% 10/21/2024	534.942	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United Kingdom Treasury Bill 0 3/8 03/22/2062	2.648.084	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United Kingdom Treasury Bill 0 5/8 06/7/2025	107.149	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United Kingdom Treasury Bill 1H 01/22/2021	45.977	AA2	Unter ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 07/04/2044	17.962	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 08/15/2048	2.648.569	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 10/13/2023	91.965	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 01/04/2031	42.690	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Finland Government Bond 0.500% 09/15/2028	65.178	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Finland Government Bond 0.250% 09/15/2040	170.824	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Finland Government Bond 09/15/2030	417.725	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	France Government Bond 4.000% 10/25/2038	375.921	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	France Government Bond 04/25/2026	198.538	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	France Government Bond 0.100% 03/01/2025	422.728	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	France Government Bond 0.750% 11/25/2028	1.323.154	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Netherland Government Bond 3.250% 07/15/2021	308.135	AAA	Unter ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Netherland Government Bond 01/15/2052	259.582	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 08/15/2048	1.037.675	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 3.000% 02/15/2049	41.494	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 2.750% 02/15/2028	12.801	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 1.875% 06/30/2026	38.015	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 2.250% 02/15/2027	535.003	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral

* Langfristiges Kredit-Rating auf Emittentenebene von Moody's.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Eleva Absolute Return Europe Fund (Fortsetzung)

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag in EUR	Qualität*	Laufzeit (Sicherheiten)	Währung der Sicherheiten	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklungs- und Clearing-mechanismen
BNP Paribas	Ashtead	827.444	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	British American Tobacco	1.604.481	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Legal & General Group	1.179.535	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Rio Tinto	2.777.050	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Toray Industries	1.376.136	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Shin-Etsu Chem	2.390.445	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Eisai	2.872.402	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Heidelbergcemt	2.778.759	AAA	kein Rating	EUR	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Lowes	107.738	AAA	kein Rating	USD	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Yaskawa Electric	1.897.681	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Fujitsu	1.598.836	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Panasonic	1.595.349	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Tdk	980.560	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Itochu	432.497	A1	kein Rating	JPY	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Australia Government Bond 0.250% 11/21/2024	79.096	AAA	über ein Jahr	AUD	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Australia Government Bond 0.500% 09/21/2026	838.591	AAA	über ein Jahr	AUD	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	Anglo American	2.806.421	AA2	kein Rating	GBP	Frankreich	trilateral
BNP Paribas	United Kingdom Treasury Bill 158 10/22/2054	2.605.118	AA2	über ein Jahr	GBP	Frankreich	trilateral
HSBC	Barratt Devel	133.898	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Alphabet	12.749	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Alphabet	9.897	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	AVIVA	520.236	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Apple	127.949	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Pearson	108.928	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Taylor Wimpey	677.414	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Tesco	27.535	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Glaxosmithkline	2.313.887	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Citigroup	7.335	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Dupont De	55.416	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 4 1/4 03/07/2036	74.561	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Kingfisher	87.521	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Goldman Sachs	167.121	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Intercontinental Exchange	673.833	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Lowes	20.789	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Deutsche Bank	979.961	AAA	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Netflix	129.439	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Pfizer	658	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Tiffany	12.301	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Royal Dutch	2.206.135	AAA	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Vinci	2.272.579	AA2	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 1 7/8 11/22/2022	30.445	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Reckitt Benckiser	14.774	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 0 1/2 03/22/2050	37.735	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 0 3/8 03/22/2062	952.973	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 4 01/22/2060	376.414	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 3 3/4 07/22/2052	28.071	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral

* Langfristiges Kredit-Rating auf Emittentenebene von Moody's.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Eleva Absolute Return Europe Fund (Fortsetzung)

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag in EUR	Qualität*	Laufzeit (Sicherheiten)	Währung der Sicherheiten	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklungs- und Clearing-mechanismen
HSBC	Coca Cola	1.099.837	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Ahold Delhaize	319.220	AAA	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 07/22/2057	3.190.631	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Avast	252.674	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Belgium Government Bond 0.500% 10/22/2024	1.073.754	AA3	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Vodafone Group	331.055	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Informa	2.365.745	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	B&M European	135.789	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 4.000% 04/25/2055	477.721	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 0.100% 07/25/2021	10.956	AA2	Unter ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 2.500% 05/25/2030	2.263.073	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 1.750% 05/25/2066	43.384	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Sweden Government Bond 3.500% 03/30/2039	790	AAA	über ein Jahr	SEK	Vereinigtes Königreich	trilateral

Eleva Euroland Selection Fund

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag in EUR	Qualität*	Laufzeit (Sicherheiten)	Währung der Sicherheiten	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklungs- und Clearing-mechanismen
Barclays	Rio Tinto	107.608	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Ms&Ad Insurance	579.718	A1	kein Rating	JPY	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Austria Government Bond 3.500% 09/15/2021	120.766	AA1	Unter ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Austria Government Bond 1.750% 10/20/2023	140.786	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Austria Government Bond 1.650% 10/21/2024	98.657	AA1	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United Kingdom Treasury Bill 0 5/8 03/22/2040	67.873	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United Kingdom Treasury Bill 1 3/4 01/22/2049	30.936	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United Kingdom Treasury Bill 158 10/22/2054	1.123.727	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 07/04/2044	173.956	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 08/15/2046	22.252	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 01/04/2037	68.591	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	Germany Government Bond 01/04/2033	140.619	AAA	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	France Government Bond 0.500% 05/25/2025	144.948	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	France Government Bond 0.100% 03/01/2025	1.026.326	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	France Government Bond 03/25/2023	51.287	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 08/15/2048	46.666	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 3.000% 02/15/2048	1.041.304	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 2.650% 02/15/2029	65.321	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
Barclays	United States Treasury Bill 1.625% 11/15/2022	1.067.954	AAA	über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Alphabet	4.242	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Apple	57.713	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Legal & General Group	114.810	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Pearson	101.656	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Glaxosmithkline	35.474	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Citigroup	66.510	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Dupont De	191.035	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Kingfisher	62.520	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Goldman Sachs	86.624	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Intercontinental Exchange	642.136	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Bayer	886.430	AAA	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Deutsche Bank	428.293	AAA	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Teleperformance	680.987	AAA	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral

* Langfristiges Kredit-Rating auf Emittentenebene von Moody's.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Eleva Euroland Selection Fund (Fortsetzung)

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag in EUR	Qualität*	Laufzeit (Sicherheiten)	Währung der Sicherheiten	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklungs- und Clearing-mechanismen
HSBC	Netflix	53.826	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Nike	115	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Pfizer	46.853	AAA	kein Rating	USD	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Royal Dutch	1.014.429	AAA	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Rentokil Initial	203.832	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Hikma Pharmaceuticals	592.045	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	London Stock Exchange	7.361	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Vinci	1.444.425	AA2	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 1 7/8 11/22/2022	21.674	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 4 1/4 09/07/2039	94.738	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 0 3/8 03/22/2062	1.212.286	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 4 01/22/2060	970.594	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 3 3/4 07/22/2052	113.914	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	ASML	1.434.560	AAA	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	United Kingdom Treasury Bill 07/22/2057	488.222	AA2	über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Avast	201.031	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Vodafone Group	176.258	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Informa	1.464.073	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	B&M European	674.140	AA2	kein Rating	GBP	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	ABN AMRO	398.397	AAA	kein Rating	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 4.000% 04/25/2055	179.361	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 0.100% 07/25/2021	226.430	AA2	Unter ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	France Government Bond 0.500% 05/25/2029	270.322	AA2	über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	trilateral
HSBC	Sweden Government Bond 3.500% 03/30/2039	790	AAA	über ein Jahr	SEK	Vereinigtes Königreich	trilateral

* Langfristiges Kredit-Rating auf Emittentenebene von Moody's.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Vergütungsbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik und -praxis – Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis festgelegt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit dem Risikoprofil des Fonds, diesem Prospekt oder der Satzung nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds zu handeln (die „Vergütungspolitik“), und wendet diese entsprechend an.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und der Anteilshaber und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und gilt für die Kategorien von Mitarbeitern, einschließlich Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeitern mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung, und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds oder der Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft entsprechen 18 Personen diesen Mitarbeiterkategorien.

Der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung ist hoch genug, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten.

Die variable Vergütungskomponente stützt sich auf qualitative und quantitative Kriterien, insbesondere die Folgenden:

- Finanzielle Leistung des Einzelnen und Teamleistung;
- Kundenbetreuung;
- Risikomanagement;
- Qualität der ausgeführten Aufgaben;
- Konformität mit internen Ethikregelungen und Vorschriften;
- Management des Arbeitspensums und Teamwork.

Der variable Bestandteil der Vergütung des Mitarbeiters ist weder vom Grundsatz her noch im Betrag eine garantierte Zahlung und kann nicht als feste oder quasi-feste Vergütung erachtet werden, selbst wenn ein Mitarbeiter mehrere Jahre lang denselben Betrag erhält.

Bei der Festlegung des Gesamtbudgets des variablen Bestandteils der Gehälter ist Folgendes zu berücksichtigen:

- Das Gesamtergebnis der Verwaltungsgesellschaft;
- Die erforderliche Einhaltung von Kapitalanforderungen zur Erfüllung aufsichtsrechtlicher Pflichten durch die Verwaltungsgesellschaft einerseits und die Notwendigkeit, ihre Projekte zu finanzieren, andererseits;
- Die Erwartungen der Anteilshaber hinsichtlich der Vergütung für ihre Anlage.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Vergütungsbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik und -praxis – Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Die Vergütungspolitik will insbesondere Folgendes sicherstellen:

- a) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichung der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, und zwar unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche.
- b) Die Erfolgsmessung, anhand deren variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schließt einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken ein.

Im Kontext der Übertragung versucht die Vergütungspolitik sicherzustellen, wie durch die aufsichtsrechtlichen Anforderungen vorgeschrieben, dass ein Beauftragter der Verwaltungsgesellschaft den folgenden Kriterien entspricht:

- a) Die Leistungsbewertung erfolgt in einem mehrjährigen Rahmen, der der Haltedauer, die den Anteilsinhabern empfohlen wurde, angemessen ist, um zu gewährleisten, dass die Bewertung auf die längerfristige Leistung des Fonds und seiner Anlagerisiken abstellt und die tatsächliche Auszahlung erfolgsabhängiger Vergütungskomponenten über denselben Zeitraum verteilt ist;
- b) Wenn zu einem beliebigen Zeitpunkt 50 % oder mehr des von dem Beauftragten verwalteten Gesamtportfolios auf den Anlageverwalter des Fonds entfallen, müssen mindestens 50 % der variablen Vergütungskomponente aus Anteilen, gleichwertigen Beteiligungen oder mit Anteilen verknüpften Instrumenten oder gleichwertigen unbaren Instrumenten mit Anreizen bestehen, die gleichermaßen wirksam sind wie jedwedes der in diesem Buchstaben b) genannten Instrumente; und
- c) ein wesentlicher Anteil, mindestens jedoch 40 % der variablen Vergütungskomponente wird über einen Zeitraum zurückgestellt, der angesichts der Haltedauer, die den Anteilsinhabern empfohlen wurde, angemessen und korrekt auf die Art der Risiken des Fonds ausgerichtet ist.

Der variable und feste Bestandteil des Gehalts wird von den Partnern der Eleva-Gruppe einmal pro Jahr unter Berücksichtigung des Gesamtergebnisses der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Außerdem wurde ein Vergütungsausschuss eingerichtet, der seine Pflichten gemäß Richtlinie 2014/91/EU (OGAW V) ausübt, um die Anwendbarkeit der Vergütungspolitik zu bewerten und nötigenfalls Empfehlungen zu formulieren.

In der nachstehenden Tabelle ist die feste und variable Vergütung der ausgewiesenen Mitarbeiter (15 Personen) für 2020 angegeben, die vollständig oder teilweise die Tätigkeiten aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teilfonds wahrnehmen. Im Sinne der nachstehenden Angaben ist die Vergütung der betreffenden ausgewiesenen Mitarbeiter nicht berücksichtigt, wenn die Anlageverwaltungstätigkeit formell an ein anderes Unternehmen übertragen wurde, da sie nicht von der Verwaltungsgesellschaft oder dem Fonds oder den Teilfonds gezahlt wird.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Vergütungsbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik und -praxis – Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Personalaufwendungen, aufgeteilt in feste und variable Vergütung

Löhne und Gehälter

a. Fest

b. Variabel

Personalaufwendungen, aufgliedert nach Mitarbeiterkategorien gemäß den Vergütungsregelungen von OGAW V

Mitarbeiterkennung	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
S	476.324	-	476.324
R	1.530.784	1.665.693	3.196.477
C	272.500	50.197	322.697
O	-	-	-

S = Geschäftsleitung.

R = Risikoträger, was Mitarbeiter umfasst, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Fonds oder Teilfonds haben können.

C = Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (außer der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, interne Revision und ähnliche Funktionen zuständig sind.

O = Alle sonstigen Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung, und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von Eleva Capital S.A.S. haben.

Auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft wird den Anteilsinhabern kostenlos eine Papierversion der Vergütungspolitik zur Verfügung gestellt.

Eleva UCITS Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 3 – Angaben zu Risiken (ungeprüft)

Zusammenfassung des Risikomanagementverfahrens gemäß den Bestimmungen des CSSF-Rundschreibens 11/512

Value at Risk:

Für die Teilfonds Eleva Absolute Return Europe Fund, Eleva Global Bonds Opportunities Fund und Eleva Euro Bonds Strategies Fund wird der Value at Risk (VaR)-Ansatz zur Bestimmung und Weiterverfolgung des Gesamtrisikos gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 herangezogen.

Name des Teilfonds	Markt- risiko	Durch- schnittliche Aus- nutzung	Modelltyp	Limit	Maximale Ausnutzung des regulato- rischen Limits	Minimale Ausnutzung des regulato- rischen Limits	Referenz- index	Ausnutzung des regulato- rischen Limits zum 31.12.2020	Konfidenz- intervall	Halte- dauer	Effektiver Beobach- ungs- zeitraum	Maximale Leverage (Summe der Nennwerte)
Eleva Absolute Return Europe Fund	Absoluter VaR	1,95 %	Vergangene 3 Jahre	20 %	6,63 %	1,79 %	n. ztr.	5,99 %	99 %	20 Tage	253 Tage	82,70 %
Eleva Global Bonds Opportunities Fund	Absoluter VaR	81,88 %	Monte Carlo	10 %	2,86 %	1,07 %	n. ztr.	2,28 %	99 %	20 Tage	77 Tage	415,61 %
Eleva Euro Bonds Strategies Fund	Relativer VaR	4,75 %	Monte Carlo	200 %	108,33 %	56,90 %	Bloomberg Barclays Euro-Agg	71,43 %	99 %	20 Tage	71 Tage	384,69 %

Commitment-Ansatz:

Für die Teilfonds Eleva European Selection Fund, Eleva Euroland Selection, Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe und Eleva Sustainable Impact Europe Fund wird der Commitment-Ansatz zur Bestimmung und Weiterverfolgung des Gesamtrisikos gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 herangezogen.