



## ADVERTENCIAS PREVIAS IMPORTANTES

Este documento no representa una recomendación de inversión.

Los fondos de inversión son vehículos que, de acuerdo con la política de inversión recogida en sus folletos, invierten en determinadas clases de activos (renta fija, renta variable, etc.). Por tanto, los fondos de inversión no son en sí mismos una clase de activo más.

Incluso el mejor fondo de inversión de su categoría puede registrar pérdidas importantes si la clase de activo en la que está obligado a invertir por folleto se enfrentara a una dinámica de mercado adversa, por ejemplo: el mejor fondo de renta variable perdería dinero si el conjunto del mercado de renta variable se encontrara en una dinámica cíclica bajista.

En este sentido, mucho más importante que elegir el mejor fondo de inversión de su categoría es decidir en qué clase de activo y en qué segmento de dicho mercado invertir, con qué peso en la cartera, y cuándo hacerlo.

## Eleva - European Selection Fund I EUR

Categoría de Riesgo

1 2 3 4 5 **6** 7

### La gestora | Eleva Capital



Es una gestora francesa, fundada en París en 2014 por el gestor especialista en renta variable Eric Bendahan. Es una gestora pequeña, centrada en la gestión de renta variable europea, con un enfoque generalista, adaptado a las circunstancias cambiantes de mercado.

### Información general

Domicilio del vehículo: Luxemburgo.  
ISIN: LU1111643042.  
Divisa: EUR.  
Fecha de constitución: 26.01.2015.  
Política de dividendo: Acumulación.  
Patrimonio: 4 721 millones de EUR.  
Posiciones en cartera: 47.  
TER: 0.96%

### Tesis de inversión

Fondo indicado para tomar exposición a la renta variable europea, sin un sesgo específico y predeterminado en favor de compañías de tipo “growth” o de tipo “value”. Su política de inversión es, en este sentido, generalista y adaptativa, en función de las circunstancias de mercado. Es un fondo para tener en cartera en las fases cíclicas alcistas de la bolsa europea, especialmente en entornos favorables de crecimiento económico y estabilidad financiera. No es un fondo indicado para momentos de elevada incertidumbre, de crecimiento económico débil y de tensiones financieras.

### Política de inversión del fondo

Invierte mayoritariamente en acciones de grandes compañías europeas. Su enfoque es generalista, con un proceso de selección de acciones “bottom-up” y adaptado a las condiciones de mercado. Su índice de referencia a los efectos de cálculos y análisis comparativos de riesgo y rentabilidad es el STOXX Europe 600 Net Return.

### Variables críticas

Volatilidad anualizada (3 años | 5 años): 19.85% | 17.36%  
Alfa (3 años | 5 años): 3.28 | 0.88  
Beta (3 años | 5 años): 1.01 | 1.02  
Tracking error (3 años | 5 años): 4.24 | 4.01  
Ratio de información (3 años | 5 años): 0.80 | 0.24