

Essentiële-informatiedocument

All Weather Fund (het "Compartiment"),
Een compartiment van PCFS (het "Fonds")
Klasse: D USD - ISIN: LU2617189878

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam: PCFS - All Weather Fund - D USD
Producent van het product: PURE CAPITAL S.A. (the "Management Company")
Beleggingsbeheerder : First Trust Global Portfolios Limited.
ISIN: LU2617189878
Website: www.purecapital.eu

Bel + 352 26 39 86 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") is verantwoordelijk voor het toezicht PURE CAPITAL S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan deze PRIIP is in Luxemburg vergunning verleend.

PURE CAPITAL S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en staat onder toezicht van de CSSF.

Deze essentiële informatie is correct op 20 september 2024.

Wat is dit voor een product?

SOORT

Het product is een compartiment van het Fonds, een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) die is opgericht als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Fonds is opgericht voor onbeperkte duur. De raad van bestuur van het fonds kan echter onder bepaalde omstandigheden besluiten het fonds te sluiten.

DOELSTELLINGEN

Het Compartiment wil het vermogen op lange termijn doen aangroei door blootstelling aan een waaier van activaklassen, met inbegrip van aandelen, vastrentende effecten, bedrijfsobligaties, vastgoed, grondstoffen, vreemde valuta en alternatieve strategieën, via zijn beleggingen in een gediversifieerde portefeuille van Eligible collectieve beleggingsfondsen, ongeacht de prestaties van de markten. Het Compartiment zal sterk gediversifieerd zijn en kan blootstelling verwerven aan alle soorten aandelen en vastrentende activaklassen zonder beperkingen op het vlak van marktkapitalisatie, geografische zones en sectoren. De in aanmerking komende instellingen voor collectieve belegging die als belegging worden geselecteerd, zijn afkomstig uit verschillende rechtsgebieden en bieden wereldwijd blootstelling aan de bovengenoemde activaklassen. Het is niet de bedoeling dat het Compartiment op enig moment volledig belegd is in enige hierboven vermelde activaklasse en het bedrag belegd in enige activaklasse kan van tijd tot tijd variëren.

De portefeuille van het Compartiment wordt niet beheerd of samengesteld in overeenstemming met een benchmark en wordt actief beheerd. De valuta van het Compartiment is de USD.

De allocatie tussen al deze activaklassen, landen en sectoren weerspiegelt de voortdurende analyse van de Beleggingsbeheerder. Het Beleggingsproces omvat een strategische assetallocatie voor de lange termijn, gebaseerd op het All Weather-kader van de Beleggingsbeheerder, samen met een tactische assetallocatie die de allocaties aanpast volgens de fundamentele analyse van de Beleggingsbeheerder. De All Weather strategische assetallocatie streeft naar een spreiding van posities in activaklassen waarvan over het algemeen wordt verwacht dat ze op relatieve basis beter zullen presteren in een reeks van gunstige en ongunstige macro-economische omgevingen. De tactische assetallocatie volgt een gedisciplineerd en op regels gebaseerd proces waarbij de blootstelling wordt overgeheveld naar die activaklassen die volgens de Beleggingsbeheerder gunstige factorkenmerken vertonen en weg van activaklassen met minder gunstige factorkenmerken. Deze factoren kunnen onder andere waardering, momentum en volatiliteit zijn. Zo kan de verdeling van de portefeuille over de verschillende activaklassen en -categorieën van ICBE's of andere ICB's, maar ook de weging van geografische zones, sectoren, ratings en looptijden in de loop van de tijd aanzienlijk variëren volgens de eigen inzichten van de Beleggingsbeheerder.

Vandaar:

- Onder normale marktomstandigheden zal het Compartiment voor minimaal 30% en maximaal 80% indirect blootgesteld zijn aan aandelen en andere effecten die direct of indirect toegang geven of kunnen geven tot kapitaal of stemrechten, die op internationale markten worden verhandeld. Dit zal uitsluitend worden geïmplementeerd via in aanmerking komende Exchange Traded Funds, ICBE's en andere ICB's.
- Het Compartiment kan zonder enige beperking, in de hoogst mogelijke mate en binnen de Wet van 2010 toegestane grenzen, indirect blootgesteld worden aan schuldeffecten, d.w.z. obligaties met vaste rente, overdraagbare obligaties, schatkistcertificaten, obligaties met variabele rente, converteerbare obligaties en aan de inflatie gekoppelde obligaties. Dit zal uitsluitend worden geïmplementeerd via in aanmerking komende Exchange Traded Funds, ICBE's en andere ICB's. Het Compartiment kan voor maximaal 30% worden blootgesteld aan hoogrentende obligaties.
- Het Compartiment kan voor maximaal 30% worden blootgesteld aan opkomende markten.
- Het Compartiment kan voor maximaal 25% posities innemen in vastgoed, grondstoffen en alternatieve strategieën via in aanmerking komende Exchange Traded Funds, ICBE's en andere ICB's.
- Het Compartiment kan in bijkomende orde cash aanhouden tot 20% van zijn nettoactiva. Deze limiet kan tijdelijk worden overschreden voor een periode die strikt noodzakelijk is wanneer de omstandigheden zulks vereisen wegens uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden en wanneer deze overschrijding gerechtvaardigd is gelet op de belangen van de beleggers.
- Het Compartiment kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in termijndeposito's bij kredietinstellingen die onmiddellijk opeisbaar zijn of kunnen worden opgevraagd en die binnen een termijn van maximaal 12 (twaalf) maanden vervallen.
- Het Compartiment kan in aandelen of deelbewijzen van ICBE's of andere ICB's zoals geldmarkt-ICBE's of andere ICB's beleggen met het oog op cashbeheer. Het Compartiment kan tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen of deelbewijzen van ICBE's of andere ICB's.
- De ICBE's, in aanmerking komende Exchange Traded Funds of andere ICB's waarin het Fonds belegt, kunnen met een hefboom werken in overeenstemming met de UCITS-verordening.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig vastgesteld dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te bereiken en kortetermijnmarktschommelingen te vermijden.

De activa van het Compartiment worden aangehouden bij CACEIS Bank, Luxembourg Branch en zijn gescheiden van de activa van andere compartimenten van het Fonds. De activa van het compartiment kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten te betalen.

Het rendement van het product wordt bepaald aan de hand van de door de centrale administratie berekende netto-inventariswaarde. Dit rendement hangt voornamelijk af van de marktwaardeschommelingen van de onderliggende beleggingen.

De beleggingen kunnen dagelijks op verzoek worden teruggekocht.

Beleggers kunnen wisselen tussen aandelenklassen of compartimenten van het Fonds. Zie het prospectus voor details.

Deze klasse kapitaliseert inkomsten.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het Compartiment is beschikbaar voor alle beleggers die willen inspelen op de kansen die de internationale aandelen- en obligatiemarkten bieden (inclusief gedeeltelijk de opkomende landen). Het product is geschikt voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor klanten die hun kapitaal willen laten aangroeien en hun belegging meer dan 5 jaar willen aanhouden.

ANDERE INFORMATIE

De bewaarder is CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

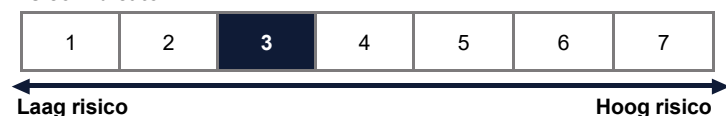
De registerhouder en transferagent is CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Meer informatie over het Fonds (waaronder het prospectus, andere klassen, laatste jaar- en halfjaarverslagen, laatste NIW's) is gratis beschikbaar in het Engels op www.purecapital.eu of door een schriftelijk verzoek in te dienen bij de maatschappelijke zetel van de producent van het product.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft het genoemde Compartiment; het prospectus en de periodieke verslagen worden echter opgesteld voor alle Compartimenten van het Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



 De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt.

Het risico kan sterk verschillen als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Hij laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat het fonds u niet kan betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgrote-lage risicoklasse.

De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties zijn middelgroot-laag. De kans dat het Fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt is klein.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de specifieke en wezenlijke risico's die relevant zijn voor het fonds en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicatoren.

Omdat dit fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als het fonds u niet kan betalen wat hij u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld van een belegging:		5 jaar USD 10 000		
		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	
Scenario's				
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 8 150 -18.5%	USD 5 880 -10.1%	
Ongunstigscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 8 270 -17.3%	USD 9 690 -0.6%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen december 2021 en februari 2024.
Gematigdscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 10 480 4.8%	USD 12 130 3.9%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen september 2014 en september 2019.
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 12 300 23.0%	USD 14 240 7.3%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen oktober 2016 en oktober 2021.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als PURE CAPITAL S.A. niet kan uitbetalen?

Er is geen garantie tegen het een wanbetaling van het fonds en u kunt in dat geval uw kapitaal verliezen.

De activa van het Compartiment worden aangehouden bij CACEIS Bank, Luxembourg Branch en zijn afgescheiden van de activa van andere compartimenten van de PCFS. De activa van het compartiment kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten te betalen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- USD 10 000 wordt belegd.

Belegging van USD 10 000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	USD 162	USD 974
Effect van de kosten per jaar (*)	1.6%	1.6%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5.5% vóór kosten en 3.9% na kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	De instapkosten zijn momenteel 0,00% en kunnen oplopen tot 3,00%.	USD 0
Uitstapkosten	We rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.40% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	USD 140
Transactiekosten	0.22% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	USD 22
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	USD 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder mijn geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: (APB) 5 jaar.

De APB werd gekozen om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen.

Aandeelhouders kunnen elke Bankwerkdag terugkooporders plaatsen voor hun gehele aandelenbezit of een deel daarvan. Als de vereiste documentatie vóór 10.00 uur Luxemburgse tijd op de bankwerkdag in Luxemburg voorafgaande aan de toepasselijke Waarderingsdag wordt ontvangen, worden de aandelen teruggekocht op basis van de netto-inventariswaarde per aandeel op de volgende Waarderingsdag. Indien de aanvraag daarna toekomt wordt deze uitgesteld tot de volgende Waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten kunnen in schriftelijke vorm per e-mail (info@purecapital.eu) of naar het volgende adres van de fabrikant van het product worden gestuurd:

PURE CAPITAL S.A.
2, rue d'Arlon
L-8399, Windhof
www.purecapital.eu

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Fonds (waaronder het prospectus, andere klassen, laatste jaar- en halfjaarverslagen, laatste NIW's) is gratis beschikbaar in het Engels op www.purecapital.eu of door een schriftelijk verzoek in te dienen bij de maatschappelijke zetel van de producent van het product.

Er zijn onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare indicatie te geven van de prestaties in het verleden. De eerdere prestatiescenario's zijn beschikbaar op de link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2617189878_BE_nl.pdf.