

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom: F.A.M. MASTERCLASS FUND (le «Compartiment»), un compartiment de F.A.M. UCITS SICAV (le «Fonds»)
ISIN: LU2875903184
Classe: B (la «Classe»)
Fabricant du produit: PURE CAPITAL S.A. (la «Société de Gestion»)
Site web: <https://www.purecapital.eu/fr/>

Appelez le +352 26 39 86 pour de plus amples informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de PURE CAPITAL S.A. en ce qui concerne ce Document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé à Luxembourg.

PURE CAPITAL S.A. est agréé(e) au Luxembourg et réglementé(e) par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le présent document d'informations clés est exact au 11 juin 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de F.A.M. UCITS SICAV, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. Le conseil d'administration peut néanmoins décider de clôturer ce produit dans certaines circonstances.

OBJECTIFS

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement de F.A.M. MASTERCLASS FUND est de faire fructifier le capital à moyen et à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié dans le monde entier, d'entreprises ayant des antécédents exceptionnels en matière de performances commerciales. Quels que soient l'industrie, le secteur ou le sous-secteur, ces entreprises sont les meilleures élèves de la classe et, ajoutées les unes aux autres, elles forment une «master class». Il s'agit de fournir aux investisseurs en actions un ensemble diversifié d'entreprises de premier ordre, qu'un investisseur peut conserver pendant toutes les phases du cycle d'activité.

Afin de réaliser l'objectif d'investissement, le Compartiment investira principalement dans des actions et des titres liés à des actions cotées en bourse (produits structurés inclus), sans aucune contrainte en termes de capitalisation boursière, de devise et ou géographique. Le Compartiment peut investir dans les marchés développés et dans les pays émergents. Les investissements dans les pays émergents ne pourront excéder 25% de l'actif net du Compartiment.

Le risque géopolitique ne peut être évité, mais pour tenter d'optimiser/de réduire ce risque, le Compartiment n'investira pas dans des sociétés ayant leur siège en Chine, à Hong Kong et à Taïwan.

Tous types de données fondamentales et techniques seront utilisés pour détecter les entreprises éligibles à une entrée dans la master class. La pondération des différentes sociétés sera corrélée à la force de la conviction du Gestionnaire d'investissement à l'égard de ces différentes sociétés et, en règle générale, entre 25 et 40 sociétés seront retenues pour une présence ultime dans le Compartiment.

Le Compartiment se concentrera sur des sociétés de premier plan dont la direction a l'habitude de prendre d'excellentes décisions, et qui sont actives dans des secteurs présentant des perspectives de croissance très prometteuses et/ou fiables, tels que (liste non exhaustive) les biens de consommation (de base et/ou de luxe), la santé, la technologie, les services haut de gamme, etc.

Le Compartiment peut investir, dans l'ensemble, jusqu'à 10% de son actif net en:

- actions ou parts émises par d'autres OPCVM et/ou OPC conformes à la directive OPCVM (y compris les ETF); et
- actions émises par un ou plusieurs autres compartiments.

Le Compartiment n'investira pas dans des titres adossés à des actifs (ABS)/titres adossés à des créances hypothécaires (MBS), des obligations convertibles contingentes (Cocos) ou dans des titres en situation de détresse et de défaut, et ne conclura pas de contrats d'échange sur défaut de crédit.

A la date du présent prospectus, le Compartiment ne conclut pas d'opérations de prêt sur titres, d'accords de (prise) mise en pension, d'opérations d'achat-vente/de vente-rachat et/ou d'opérations de prêt sur marge, et n'investit pas dans des swaps de rendement total («SRT»).

Produits dérivés Le Compartiment entend utiliser des instruments financiers dérivés afin de couvrir les risques de devises et de marché, ou à des fins spéculatives en ligne avec l'objectif et la politique d'investissement. Les instruments financiers dérivés que le Compartiment peut utiliser à ces fins incluront:

- contrats à terme sur actions et indices d'actions;
- options sur devises et contrats de change à terme;
- options sur actions et indices d'actions;
- contrats de différence («CFD») sur actions et indices d'actions; et
- warrants sur actions et indices d'actions.

Le Compartiment peut couvrir jusqu'à 100% de son actif net en période de tensions sur les marchés, d'anxiété accrue des investisseurs, de scénarios de récession, etc., afin d'adopter une stratégie plus défensive, moins volatile et moins risquée, en recourant aux instruments énumérés ci-dessus.

Indice de référence Le Compartiment est géré activement sans référence à un indice.

Politique de dividende La Classe est une catégorie dite de capitalisation. Normalement, aucun dividende ne sera distribué.

Devise Classe d'actions La devise de la Classe est EUR.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Le rendement du produit est déterminé par la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par FundPartner Solutions (Europe) S.A. (l'«Agent Administratif»). Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit est réservé aux investisseurs institutionnels. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 5 ans.

Dépositaire Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (le «Dépositaire»).

La VNI par action du Compartiment sera évaluée chaque Jour ouvré de la semaine (tout jour complet au cours duquel les banques sont ouvertes pour les opérations bancaires normales au Luxembourg) ou tout autre jour et/ou jour(s) supplémentaire(s) que le Conseil d'administration pourra déterminer périodiquement (le «Jour d'évaluation»). La VNI du Compartiment sera calculée le Jour ouvrable suivant au Grand Duché de Luxembourg (le «Jour de calcul»). Si le Jour de calcul n'est pas un Jour ouvrable au Grand Duché de Luxembourg, la VNI par action sera calculée le Jour ouvrable suivant. Les demandes de remboursement doivent être reçues avant 15 heures, heure de Luxembourg, le Jour ouvré précédent le Jour d'évaluation. Si une demande est reçue après 15 heures, elle pourra être traitée le Jour d'évaluation pertinent suivant.

La conversion d'actions en actions d'une autre Classe du même/d'un autre Compartiment n'est pas autorisée. Veuillez consulter le prospectus pour de plus amples détails.

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés pour l'investisseur, la dernière VNI, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent administratif, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres classes ou compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du fonds. L'actif et le passif des différents Compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres Compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		5 ans EUR 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 7,220 -27.8%	EUR 4,270 -15.7%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8,050 -19.5%	EUR 9,920 -0.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2015 et mars 2020.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10,660 6.6%	EUR 13,090 5.5%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre juillet 2018 et juillet 2023.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 14,590 45.9%	EUR 16,890 11.0%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre octobre 2016 et octobre 2021.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si PURE CAPITAL S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

PURE CAPITAL S.A. n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant le Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de PURE CAPITAL S.A..

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de Bank Pictet & Cie (Europe) AG succursale Luxembourg et sont ségrégués des actifs des autres compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10,000 sont investis

Investissement de EUR 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 348	EUR 2,305
Incidence des coûts annuels (*)	3.5%	3.5%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9.0% avant déduction des coûts et de 5.5% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Frais d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 2.50%.	Jusqu'à EUR 250
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 3.00%.	Jusqu'à EUR 309
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1.91% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur une estimation annualisée des frais.	EUR 191
Coûts de transaction	0.16% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 16
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Comptabilisée chaque Jour d'évaluation, payée trimestriellement, sur la base de la VNI, équivalente à 15% de la performance de la VNI par action (mesurée par rapport au high-water mark («HWM»)), calculée durant la période en cours. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	EUR 141

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années.

La PDR a été choisie pour fournir un rendement constant, moins dépendant des fluctuations de marché.

Les demandes de remboursement doivent être reçues avant 15 heures, heure de Luxembourg, un Jour de remboursement. Si une demande est reçue après 15 heures, heure de Luxembourg, elle pourra être traitée le Jour d'évaluation pertinent suivant.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante :

Pure Capital S.A.
2 Rue d'Arlon
L-8399, Windhof
info@purecapital.eu
<https://www.purecapital.eu/fr/>

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent administratif, des distributeurs, de l'initiateur du produit ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Les données sont insuffisantes pour pouvoir fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2875903184_BE_fr.pdf