

PCFS – Pure Dynamic Opportunity RD

Un fondo flessibile diversificato

Un comparto del fondo SICAV "PCFS".

Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto lussemburghese

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

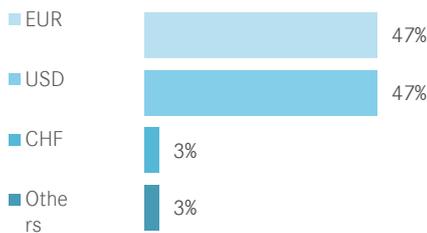
L'obiettivo del comparto è di massimizzare la performance, principalmente attraverso le azioni, senza restrizioni geografiche, limitando al contempo le perdite in condizioni di mercato estreme. Le azioni vengono utilizzate come principale motore della performance. L'esposizione ai mercati azionari può variare dallo 0% al 100%.

Pure Dynamic Opportunity è gestita in modo flessibile, seguendo un approccio qualitativo senza pregiudizi di stile (value, growth, GARP, ecc.) in funzione del contesto di mercato, una gestione flessibile e attiva degli investimenti senza riferimento ad alcun indice.

Il portafoglio potrà investire anche in obbligazioni, materie prime (fino al 15% in strumenti idonei la cui esposizione sottostante è legata ai mercati delle materie prime) e strategie di opzioni con l'obiettivo di generare esposizione o coprire il portafoglio.

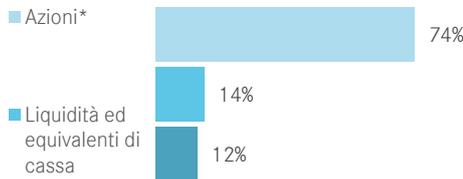
Pure Dynamic Opportunity è classificato come articolo 6 ai sensi del regolamento SFDR. Il comparto non considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità.

RIPARTIZIONE DEL PORTAFOGLIO PER VALUTA



Fonte : Pure Capital

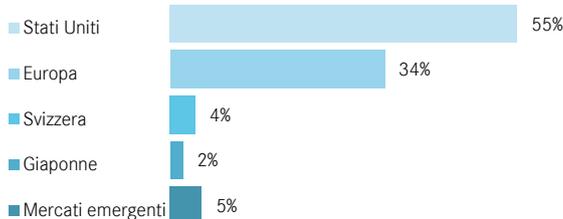
RIPARTIZIONE DEL PORTAFOGLIO PER CATEGORIA



Fonte : Pure Capital

* Il portafoglio azionario è composto da strumenti diretti, contratti futures e fondi azionari

RIPARTIZIONE DELLE AZIONI PER AREA GEOGRAFICA



Fonte : Pure Capital

CARATTERISTICHE

ISIN :	LU2490080442
Nav al 31-10-24	117,814
Cut-off :	10.00 (CET)
Frequenza :	NAV giornaliero
Patrimonio gestito :	69,43 m EUR
Forma giuridica :	Comparto della SICAV di diritto lussemburghese "PCFS", formato OICVM
Data di lancio :	29-09-2022
NAV al lancio :	EUR 100
Valuta :	EUR
Destinazione dei proventi :	Dis
Ultimo pagamento del dividendo (dividendo lordo, per titolo) :	-
Importo minimo dell'investimento :	EUR 100
Tipo di investitore :	Al dettaglio
Indicatore sintetico di rischio :	3
Spese di gestione :	1,00%
Spese correnti (comprese le spese di gestione) :	1,62%
Indice di riferimento :	Nessuno
Commissione di performance :	Nessuno
Commissione di sottoscrizione :	Max 3%, a discrezione del distributore
Commissione di rimborso :	0%
Applicazione dello swing pricing :	No
Società di gestione :	Pure Capital S.A. - società lussemburghese
Gestore del portafoglio:	Florian D'Agostini
Depositario :	CACEIS Bank Luxembourg Branch
Revisore :	PwC Luxembourg
Pubblicazione del NAV :	www.purecapital.eu, Bloomberg, Morningstar, Beama.be

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

Numero di strumenti in portafoglio : 118

LE PRIME 10 AZIONI

MICROSOFT CORP	1,42%
NVIDIA	1,27%
AMAZON	1,26%
ASMi	1,08%
NEOEN	0,98%
NOVARTIS	0,90%
MASTERCARD	0,90%
AMD	0,87%
ROCHE	0,86%
TSMC	0,86%

CARATTERISTICHE

Rendimento da dividendi	2,21%
P/E 2025	21,02

Gli OICR presenti nel portafoglio potrebbero non essere disponibili in Italia; per eventuali verifiche, si rimanda al proprio consulente per gli investimenti. Il comparto non potrà mai investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in OICR.

PCFS – Pure Dynamic Opportunity RD

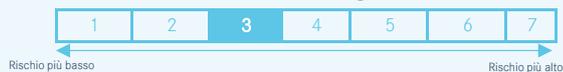
Un fondo flessibile diversificato

Un comparto del fondo SICAV "PCFS".

Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto lussemburghese

LIVELLO DI RISCHIO

Periodo minimo di detenzione consigliato: 5 anni



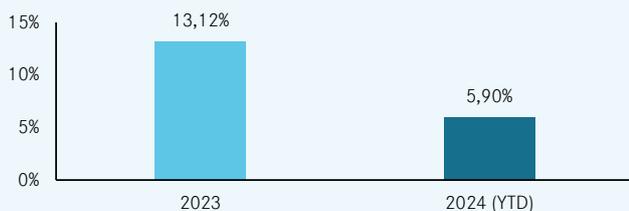
L'Indicatore sintetico di rischio (ISR), in conformità con i Documenti contenenti le informazioni chiave (PRIIPS-KID), consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esso indica la probabilità di perdite in caso di movimenti di mercato o di incapacità del comparto di pagare il cliente. Questo indicatore classifica il rischio su una scala da 1 a 7. Un punteggio basso indica un rischio minore. Un punteggio più alto indica un rischio maggiore.

PERFORMANCE*

Variatione del valore patrimoniale netto (NAV) in euro dal lancio (29/09/2022)



Rendimento dell'anno solare (in €) fino al 31-10-2024



Fonte : Pure Capital

* Il grafico e i rendimenti sopra riportati si riferiscono agli anni passati e non costituiscono indicatori affidabili per il futuro. Questo comparto non prevede la protezione del capitale. Prima di procedere all'investimento, si invitano gli interessati a leggere sempre il documento contenente le informazioni chiave (KID del PRIIP) e il prospetto¹. La variazione del valore patrimoniale netto e le performance indicate tengono conto delle commissioni di gestione, delle commissioni di performance e di qualsiasi altro costo che, in conformità al prospetto, viene addebitato al comparto. Non comprendono le eventuali commissioni di ingresso addebitate dal distributore, né le eventuali commissioni di custodia annuali applicate dal gestore del conto, né i tributi imposti a carico dell'investitore². I dati sulla performance sono calcolati in euro sulla base del prezzo delle quote dell'OICVM, o del valore patrimoniale netto ("NAV").

DISCLAIMER

1) Il presente documento costituisce una comunicazione commerciale. Prima di prendere una decisione di investimento definitiva, consultare il prospetto dell'OICVM e il KID del PRIIP del comparto. Questi documenti sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a Pure Capital S.A. (tel.: +352 26 39 86) o scaricandoli dal relativo sito internet www.purecapital.eu. I KID dei PRIIP sono disponibili in francese, olandese, inglese e italiano. Il prospetto, le relazioni semestrale e annuale sono disponibili in inglese.

Le informazioni summenzionate non costituiscono una consulenza sugli investimenti e sono da considerarsi meramente a scopo promozionale.

Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Le performance possono variare nel tempo. Gli investimenti in questo comparto sono soggetti alle fluttuazioni dei mercati e l'investitore potrebbe recuperare un importo inferiore a quello investito. Le esposizioni, le allocazioni e gli investimenti potranno variare in risposta alle mutate condizioni di mercato, a discrezione di Pure Capital. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi di investimento verranno raggiunti.

Le commissioni di gestione e del depositario, così come tutte le altre spese che, in conformità al prospetto, vengano addebitate al comparto, sono inclusi nel calcolo del valore patrimoniale netto e, di conseguenza, della performance.

Le spese di custodia annuali possono essere addebitate dall'intermediario finanziario e variano da un istituto all'altro. Per conoscere tali costi, si rimanda all'intermediario.

Per ulteriori informazioni sui diritti degli investitori, si rimanda alla pagina <https://www.purecapital.eu/legal.html> dove è disponibile una sintesi in inglese e francese.

Eventuali reclami o lamentele possono essere indirizzati per iscritto alla sede legale della società: Pure Capital S.A., 2 rue d'Arlon, L-8399 Windhof, Granducato di Lussemburgo, all'attenzione di Thierry Léonard, Managing Partner. Se l'investitore non è soddisfatto della gestione dei reclami da parte del servizio interno, in italiano può rivolgersi all'Ombudsfin, service de médiation des services financiers, North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, n° 8 bte. 2, 1000 Bruxelles, indirizzo e-mail: ombudsman@ombudsfin.be per iscritto o utilizzando il modulo di reclamo online <http://www.ombudsfin.be/fr/particuliers/introduire-une-plainte/>.

Pure Capital S.A. può decidere di cessare la commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo ai sensi dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della direttiva 2011/61/UE.

RISCHI PRINCIPALI

Rischio di mercato. Si tratta del rischio correlato al mercato. Il valore delle attività può dipendere dalle variazioni dell'economia nel suo complesso, dai tassi di interesse, dall'inflazione ecc. Interessa, in misura maggiore o minore, tutte le attività finanziarie.

Rischio di liquidità. Il comparto investe in mercati che possono essere colpiti da un calo della liquidità. Queste condizioni di mercato possono avere un effetto sui prezzi a cui il gestore acquista e vende le posizioni.

Rischio operativo. Rappresenta il rischio di errore da parte dei vari soggetti coinvolti nella gestione, nella valutazione e/o nella custodia delle attività del comparto.

Rischio di controparte. Il Comparto può subire perdite in caso di inadempienza di una controparte che non è in grado di adempiere ai propri obblighi, in particolare nel caso di derivati OTC.

Rischio di credito. Il comparto investe in titoli il cui rating può peggiorare. Tale evento aumenterebbe il rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi. Se la solvibilità di un emittente peggiora, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati legati a tale emittente può calare.

Rischio di concentrazione. Descrive il livello di rischio di un portafoglio a seguito della sua concentrazione su un unico elemento, quale una controparte, un settore o un paese. In un portafoglio più concentrato, e quindi meno diversificato, i rendimenti delle attività sottostanti sono maggiormente correlati.

Rischio legato ai mercati emergenti. Il comparto può investire in titoli dei mercati emergenti. I rischi includono l'esproprio, la tassazione confiscatoria, la nazionalizzazione e l'instabilità politica, sociale ed economica. Possibile carenza di liquidità e volatilità dei prezzi. Possono sorgere restrizioni agli investimenti e mancare strutture giuridiche sviluppate.

Rischio di sostenibilità. Evento o condizione sociale o ambientale incerta che, se si verifica, può causare un impatto negativo significativo sul patrimonio del comparto.

Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda al prospetto dell'OICVM.

PCFS – Pure Dynamic Opportunity RD

Un fondo flessibile diversificato

Un comparto del fondo SICAV "PCFS".

Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto lussemburghese

GLOSSARIO

Blue chips	Termine anglosassone impiegato per descrivere i titoli con elevati livelli di capitalizzazione di mercato e liquidità, ovvero scambiati in grandi volumi ogni giorno di negoziazione.
Materie prime	Categoria che comprende attività fisiche di origine naturale, usate come materie prime nella produzione di beni. Vi rientrano i metalli come l'oro, l'argento, il rame ecc. e le materie prime agricole provenienti da bestiame o coltivazioni.
Contratto future	Impegno irrevocabile ad acquistare o vendere una quantità concordata di un'attività, il sottostante, a un prezzo definito a una data futura concordata.
(De)correlazione	La correlazione tra due attività finanziarie misura l'intensità della relazione tra di esse. È compresa tra +1 e -1. Una correlazione pari a +1 indica una relazione lineare positiva tra le due attività. Al contrario, una correlazione pari a -1 indica una relazione lineare negativa tra queste attività. Se è uguale a 0, si dice che gli strumenti sono "decorrelati".
Rapporto P/E (rapporto prezzo/utili, PER)	Il rapporto P/E di un'azione è il rapporto tra il corso azionario e gli utili netti per azione. Questo semplice indicatore borsistico ampiamente usato in finanza non è sufficiente per stabilire se un titolo è economico.
Selezione dei titoli	Stile di costruzione del portafoglio che consiste nell'investire in un titolo sulla base delle sue caratteristiche. Questa scelta di investimento non è tanto motivata dalla preferenza per un settore o dal contesto macroeconomico, quanto dalle qualità intrinseche dell'impresa.
Swing Pricing	Tecnica antidiluzione che consente al comparto di ripartire i costi degli adeguamenti del portafoglio causati dalle richieste di sottoscrizione/rimborso sugli azionisti i cui ordini hanno indotto la necessità di riequilibrare il portafoglio. Si tratta di uno strumento di gestione del rischio di liquidità volto a garantire che i restanti azionisti non sostengano tutti i costi (compresa la diluizione) causati dall'uscita dei primi azionisti dal comparto.
Volatilità	La volatilità è un indicatore di rischio che misura l'entità della fluttuazione del valore di un'attività, in altre parole la sua variabilità, in un determinato periodo. Matematicamente, la volatilità viene calcolata come la deviazione standard dei rendimenti dell'attività.