# Documento contenente le informazioni chiave

International Balanced Flexible (il “Comparto"),
Un comparto di Fagus Multimanager (il “Fondo")
Classe: EUR - Cap. - ISIN: LU0089472954

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d’investimento.

## Prodotto

| | |
|---|---|
| Nome: | Fagus Multimanager - International Balanced Flexible - EUR - Cap. |
| Ideatore del prodotto: | PURE CAPITAL S.A. (la “Società di gestione”) |
| ISIN: | LU0089472954 |
| Sito web: | www.purecapital.eu |

Chiama + 352 26 39 86 per richiedere maggiori informazioni.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della vigilanza di PURE CAPITAL S.A. in relazione al presente documento.
Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.
PURE CAPITAL S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 3 marzo 2025.

## Cos’è questo prodotto?

### TIPO

Il prodotto è un comparto del Fondo, un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito come società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese.

### TERMINE

Il Fondo è costituito per una durata illimitata. Tuttavia il Consiglio di amministrazione del Fondo può decidere la chiusura del Fondo in determinate circostanze.

### OBIETTIVI

L'obiettivo di questo comparto è di realizzare una crescita del capitale a lungo termine.

**Politica di investimento**

La filosofia di investimento si basa su un approccio disciplinato. La strategia di allocazione degli attivi viene attuata con una metodologia mista, che comprende un approccio sia top-down che bottom-up. L'approccio top-down è guidato da considerazioni macroeconomiche elaborate analizzando le principali statistiche economiche pubblicate nei mercati; la ricerca si prefigge di individuare i dati sensibili ai prezzi e capaci di stabilire le tendenze future nei mercati finanziari. L'obiettivo finale è di valutare il contesto economico, prevedendo il probabile scenario futuro e le sue implicazioni sull'allocazione degli attivi del portafoglio, per decidere la parte del portafoglio da investire fra le classi di attività investibili. L'approccio bottom-up si basa sullo studio delle singole imprese, il quale si poggia sull'analisi fondamentale e tecnica e spesso sul contatto diretto con i dirigenti; l'obiettivo è di individuare le imprese caratterizzate da un buon livello di sottovalutazione. Il comparto investe principalmente in titoli che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni, azioni, titoli correlati ad azioni, negoziati o ammessi in un mercato regolamentato in Europa, Medio Oriente e Africa, America settentrionale, America Latina e Asia Pacifico. Gli investimenti verranno selezionati in base a un approccio misto, tra alcuni settori economici e aree geografiche in crescita. Questo comparto potrà investire fino al 10% delle sue attività nette in azioni cinesi di tipo A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Fino al 50% del valore patrimoniale netto del comparto verrà investito in azioni e titoli simili (compresi i warrant). Il comparto potrà inoltre investire con i seguenti massimali: 30% delle sue attività nette in titoli non investment grade; 10% delle sue attività nette in titoli garantiti da attività ("ABS"); 10% delle sue attività nette in titoli garantiti da ipoteca ("MBS"); 10% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili contingenti ("Coco bond"). 10% delle sue attività nette in quote di altri fondi di investimento, in conformità con la politica di investimento del comparto. Il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari (derivati) allo scopo di proteggere il vostro investimento. Considerate le loro caratteristiche, questi strumenti potranno influire sensibilmente sul rendimento del comparto e non raggiungere lo scopo prefissato.

Ai sensi dell'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo di investimento la sostenibilità, come ulteriormente indicato nel Prospetto. Questo comparto non tiene conto dei criteri della tassonomia dell’UE per le attività economiche ecosostenibili.

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è stabilito in modo da consentire un tempo sufficiente per raggiungere i propri obiettivi ed evitare le fluttuazioni di mercato a breve termine.

La divisa di valutazione del comparto è l’euro.

Su richiesta, gli investimenti potranno essere rimborsati con frequenza settimanale.

Questa Classe è cumulativa. Non sono previste distribuzioni di dividendi.

### INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Le azioni di ogni comparto sono destinate agli investitori al dettaglio e/o istituzionali. Questo comparto è dedicato agli investitori che accettano un rischio medio e privilegiano un investimento a medio o lungo termine.

### ALTRE INFORMAZIONI

Il depositario è il Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.

L'agente di registrazione e trasferimento è UI efa S.A.

Ulteriori informazioni sul Fondo (compresi il prospetto, le altre classi, le ultime relazioni annuali e semestrali, gli ultimi NAV) sono disponibili gratuitamente in inglese sul sito www.purecapital.eu o facendone richiesta scritta alla sede legale dell’ideatore del prodotto.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive il Comparto indicato; il prospetto e le relazioni periodiche sono invece redatti per tutti i Comparti del Fondo.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Indicatore di rischio**

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio ipotizza s'investa nel prodotto per 5 anni.

Il rischio effettivo può essere molto diverso molto in caso di rimborso anticipato ed è possibile riottenere un importo inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso. È improbabile che le cattive condizioni di mercato influiscano sulla capacità del Fondo di pagarvi.

Per ulteriori informazioni sui rischi specifici e sostanziali pertinenti al Fondo non inclusi negli indicatori sintetici di rischio, si rimanda al prospetto.

Questo Fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto si potrebbe perdere l'intero investimento o parte di esso. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

**Scenari di performance**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Ciò che ricaverete da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Sviluppi futuri del mercato sono incerti e non si possono prevedere accuratamente.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| **Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento:** | | **5 anni EUR 10 000** | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** | |
| **Scenari** | | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | | |
| **Scenario di stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 990 | EUR 6 330 | |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20.1% | -8.7% | |
| **Scenario sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 840 | EUR 8 910 | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020. |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.6% | -2.3% | |
| **Scenario moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 110 | EUR 10 400 | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra luglio 2019 e luglio 2024. |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.1% | 0.8% | |
| **Scenario favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 010 | EUR 11 410 | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021. |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10.1% | 2.7% | |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

## Cosa accade se PURE CAPITAL S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste alcuna garanzia contro l'insolvenza del Fondo e in tal caso potreste perdere il vostro capitale.

Le attività del Comparto sono detenute presso il Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. e sono separate dalle attività di altri comparti del Fagus Multimanager. Le attività del Comparto non possono essere usate per pagare i debiti di altri comparti.

## Quali sono i costi?

**Il soggetto che vi vende o fornisce consulenza riguardo al prodotto, potrebbe addebitarvi altri costi. In tal caso, questo soggetto fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.**

**Andamento dei costi nel tempo**

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 è investito.

| **Investimento di EUR 10 000** | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 359 | EUR 1 990 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.6% | 3.6% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4.4% prima dei costi e al 0.8% al netto dei costi.

**Composizione dei costi**

| **Costi una tantum di ingresso o di uscita** | | **In caso di uscita dopo 1 anno** |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | I costi di ingresso sono attualmente 0.00% e possono salire fino al 3.00%. | EUR 0 |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. | EUR 0 |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 3.41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 341 |
| Costi di transazione | 0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | EUR 2 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 10% del Valore patrimoniale netto per azione di fine anno della classe di azioni pertinente che supera l'high watermark (l' "High watermark") (altrimenti non verrà applicata alcuna commissione di performance).<br>L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 16 |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 5 anni.**

L'RHP è stato scelto per fornire un rendimento costante meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

Le azioni verranno riscattate purché la richiesta sia stata ricevuta dall'Agente per l'amministrazione centrale entro le ore 9.00 (ora di Lussemburgo) ogni martedì (il "Giorno di valutazione"). La richiesta di riscatto ricevuta dopo quest'ora verrà elaborata dal Giorno di valutazione successivo. Non verranno pagate commissioni di riscatto.

Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella da voi investita.

## Come presentare reclami?

I reclami si possono inviare per iscritto per e-mail (info@purecapital.eu) o al seguente indirizzo dell'ideatore del prodotto:

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

## Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul Fondo (compresi il prospetto, le altre classi, le ultime relazioni annuali e semestrali, gli ultimi NAV) sono disponibili gratuitamente in inglese sul sito www.purecapital.eu o facendone richiesta scritta alla sede legale dell'ideatore del prodotto.

La performance pregressa dell'ultimo anno e gli scenari della performance precedente sono disponibili sul sito web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0089472954_IT_it.pdf.