Documento contenente le informazioni chiave

Pure Fixed Income Opportunities (il “Comparto"),
Un comparto di PCFS (il “Fondo")
Classe: RC - ISIN: LU1410420175

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:	PCFS - Pure Fixed Income Opportunities - RC
Ideatore del prodotto:	PURE CAPITAL S.A. (la “Società di gestione")
ISIN:	LU1410420175
Sito web:	www.purecapital.eu

Chiama + 352 26 39 86 per maggiori informazioni.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della vigilanza di PURE CAPITAL S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.
PURE CAPITAL S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è esatto al 16 agosto 2024.

Cos’è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

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 del Comparto è di massimizzare il rendimento dell’investimento sui mercati del debito internazionali. La strategia del Comparto è incentrata nell’investimento in un portafoglio diversificato di titoli di debito. Non vi è intenzione di investire direttamente in azioni o altre classi di attività se non nei mercati internazionali del debito. Tuttavia, il Gestore degli investimenti (Pure Capital S.A.) potrà investire in tutte le classi di attività e categorie di OICVM o altri OIC in determinate circostanze ed entro certi limiti descritti di seguito.

L’allocazione tra tutte queste classi di attività rifletterà l’analisi micro e macroeconomica del Gestore degli investimenti. Pertanto, l’allocazione del portafoglio tra le diverse classi di attività e categorie di OICVM o altri OIC, ma anche la ponderazione delle zone geografiche, dei settori, dei rating e delle scadenze può variare sostanzialmente nel tempo in base alle aspettative del gestore.

Pertanto:

- Il Comparto verrà investito, senza alcuna restrizione, nella misura massima e nei limiti consentiti dalla Legge del 2010, direttamente o indirettamente in titoli di debito, ossia obbligazioni a tasso fisso, titoli di debito trasferibili, buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni convertibili e obbligazioni indicizzate all’inflazione, includendo potenzialmente una parte degli investimenti nei paesi emergenti. Il Comparto potrà investire in obbligazioni convertibili contingenti e in altre obbligazioni ibride in settori finanziari e non. Il Subgestore degli investimenti del Comparto non potrà investire più del 20% in obbligazioni convertibili contingenti e generalmente non più del 70% in obbligazioni convertibili contingenti e altre obbligazioni ibride in settori finanziari e non.
- Non vi è l’intenzione di investire in azioni. Tuttavia, sebbene non faccia parte della strategia di investimento principale del Comparto, relativo il Subgestore degli investimenti potrà investire fino al 10% in azioni e altri titoli che forniscono o possono fornire, direttamente o indirettamente, accesso al capitale o ai diritti di voto, negoziati nei mercati internazionali.
- Il Comparto potrà investire anche in strumenti idonei al fine di cogliere le tendenze del mercato delle materie prime. Il Comparto potrà investire fino al 5% delle attività nette in strumenti idonei la cui esposizione sottostante sia legata ai mercati delle materie prime, esclusivamente tramite titoli idonei negoziati in borsa. Questi titoli idonei negoziati in borsa sono strutturati come un certificato zero coupon che replica un indice di materie prime. Non deve essere presa in considerazione alcuna consegna fisica. Nessun derivato incorporato deve essere collegato a tale certificato.
- Il Comparto potrà investire fino al 100% delle sue attività nette in azioni o quote di OICVM o altri OIC. Nel caso di investimenti in fondi, i fondi target potrebbero avere strategie di investimento o restrizioni diverse.
- Il Comparto potrà ricorrere a contratti future o opzioni (tassi di interesse, valute ecc.) negoziati in mercati regolamentati o fuori borsa (OTC) per generare esposizione o coprire il portafoglio. I mercati dei derivati sui tassi di interesse possono essere usati solo per generare una leva finanziaria pari al massimo al 100% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto viene gestito in modo discrezionale, ma non cerca di replicare in alcun modo la performance dell’indice.

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.
Le attività del Comparto sono detenute da Caceis Bank, Luxembourg Branch e sono separate dalle attività di altri comparti del PCFS. Le attività del Comparto non possono essere usate per pagare i debiti di altri comparti.
Il rendimento del prodotto è stabilito usando il valore patrimoniale netto calcolato dall’Amministrazione centrale. Questo rendimento dipende principalmente dalle fluttuazioni del valore di mercato degli investimenti sottostanti.

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

Gli investitori possono passare da una classe di azioni all’altra o da un comparto all’altro del Fondo. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto.

Questa classe di azioni è ad accumulazione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è idoneo per investitori retail con conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e nessuna esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è compatibile con investitori che possono sostenere perdite di capitale e non hanno bisogno di garanzie sul capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che cercano una crescita del loro capitale e intendono mantenere il loro investimento per 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

Il depositario è Caceis Bank, Luxembourg Branch

L'agente di registrazione e di trasferimento è Caceis Bank, Luxembourg Branch

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 3 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate ad un livello basso. È molto 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 e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento:		**3 anni EUR 10 000**		
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 3 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 9 180	EUR 9 190	
	Rendimento medio per ciascun anno	-8.2%	-2.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9 180	EUR 9 270	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
	Rendimento medio per ciascun anno	-8.2%	-2.5%	
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 030	EUR 10 250	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2019.
	Rendimento medio per ciascun anno	0.3%	0.8%	
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 890	EUR 11 360	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra dicembre 2013 e dicembre 2016.
	Rendimento medio per ciascun anno	8.9%	4.4%	

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 pagare 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 Caceis Bank, Luxembourg Branch e sono separate dalle attività di altri comparti del PCFS. 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 3 anni**
Costi totali	EUR 128	EUR 396
Incidenza annuale dei costi (*)	1.3%	1.3%

(*) 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 2.1% 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	1.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 115
Costi di transazione	0.13% 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 13
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	10% della sovraperformance, da inizio anno (YTD), delle Classi di azioni RC e RD del Comparto rispetto all'High Water Mark (HWM). 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 0

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

Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 3 anni.

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

Gli azionisti possono effettuare ordini di rimborso ogni Giorno lavorativo bancario per tutte o parte delle loro partecipazioni. Se la documentazione richiesta viene ricevuta prima delle 10.00, ora di Lussemburgo, del Giorno lavorativo bancario in Lussemburgo che precede il giorno di valutazione applicabile, le azioni saranno rimborsate in base al Valore patrimoniale netto per azione applicabile nel giorno di valutazione successivo. Se la documentazione viene ricevuta in seguito, la domanda verrà rinviata al giorno di valutazione successivo.

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_LU1410420175_IT_it.pdf.