

PCFS - DM WINDSOR MULTI OPPORTUNITIES FUND CLASS B (ISIN: LU2161993758)

Management Company: PURE CAPITAL S.A.

Investment Manager: EMIM (Emerging Markets Investment Management Limited)

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De doelstelling van het compartiment is kapitaalgroei op lange termijn te verwezenlijken door een blootstelling te verkrijgen op de wereldwijde markten, ongeacht hoe de markten presteren. Het compartiment hanteert een directionele absolute-returnstrategie met een voorkeur voor longposities. Om rendement te genereren, richt het zich op inflectiepunten op landniveau en opportuniteiten op het niveau van de individuele effecten.

De beheerder volgt een multi-assetbeleggingsproces en geniet maximale flexibiliteit op het vlak van beleggingen en sectorale en geografische blootstelling. Om een blootstelling aan de wereldwijde markten te verkrijgen, belegt hij in alle activaklassen en in alle categorieën van UCITS/ICBE en andere icb's.

Aandelen en vergelijkbare instrumenten: het compartiment kan zonder enige beperking beleggen in aandelen en andere effecten die toegang verlenen tot kapitaal of stemrechten, via beursgenoteerde aandelen die worden verhandeld op de internationale markten, maar ook via het gebruik van financiële derivaten.

Schuldbewijzen: het compartiment kan zonder enige beperking een directe of indirecte blootstelling verwerven aan schuldbewijzen, d.w.z. obligaties met vaste rente, overdraagbare schuldbewijzen, schatkistpapier, obligaties met variabele rente, converteerbare obligaties en inflatiegelinkte obligaties door gebruik te maken van beursgenoteerde effecten of financiële derivaten. Het compartiment kan ook hoofdzakelijk belegd zijn in aandelen, hetzij direct, hetzij via aandelengerelateerde instrumenten zoals financiële derivaten.

"Backed securities": de beheerder kan uit opportunistische overwegingen tot 10% beleggen in 'asset-backed securities' (door activa gedekte effecten) en 'mortgage-backed securities' (door hypotheek gedekte effecten) of verwante in aanmerking komende instrumenten.

Converteerbare effecten: het compartiment kan tot 10% beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties en in andere hybride obligaties, zowel in financiële als niet-financiële sectoren.

Grondstoffen: maximaal 20% van de nettoactiva van het compartiment kan worden belegd in instrumenten die geschikt zijn om in te spelen op trends op de grondstoffenmarkten, uitsluitend via in aanmerking komende beursverhandelde grondstoffeneffecten, gestructureerd als een nulcouponobligatie die een grondstoffenindex volgt. Fysieke levering hoeft niet in aanmerking te worden genomen. Er zouden aan die obligatie geen besloten derivaten gekoppeld mogen zijn.

Munten: het compartiment kan tot 100% van zijn nettoactiva houden in geldmiddelen en kasequivalenten, ongeacht de wereldwijde emittenten, in overeenstemming met de geldende regels voor UCITS/ICBE's.

Derivaten: het compartiment kan gebruikmaken van futures of opties (op aandelen, rentevoeten, munten, enz.) die op gereguleerde markten of over-the-counter worden verhandeld om een blootstelling te verkrijgen of om de portefeuille af te dekken. De markten voor rente- en aandenderivaten mogen alleen worden gebruikt om hefboomwerking te genereren tot maximaal 100% van de nettoactiva van het compartiment.

Het compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen van UCITS/ICBE's of andere icb's. In geval van beleggingen in fondsen, kunnen de doelfondsen andere beleggingsstrategieën hanteren of kunnen er andere beperkingen gelden.

Als absolute-returnstrategie streeft het compartiment naar positieve reële rendementen over een periode van meer dan vijf jaar. Het compartiment heeft geen benchmark en de UCITS/ICBE wordt actief beheerd.

Dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

Dit is een aandelenklasse van het kapitalisatietype.

Beleggingen kunnen wekelijks worden teruggekocht.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze risicoschaal omvat de jaarlijkse historische volatiliteit van het deelbewijs van het compartiment in de UCITS/ICBE PCFS over een periode van 5 jaar (back test). De bedoeling is de beleggers inzicht te geven in de graad van onzekerheid van winst en verlies waaraan hun belegging is blootgesteld.

De historische gegevens gebruikt om het risiconiveau te berekenen zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het deelbewijs van het compartiment in de UCITS/ICBE PCFS.

De weergegeven risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de toekomst evolueren.

Risiconiveau 1 betekent niet dat de belegging risicoloos is.

Een gediversifieerde blootstelling aan de beurzen, renterisico, kredietrisico, grondstoffenrisico en wisselkoersrisico verklaart de deelbewijsclassificatie in deze categorie.

Er is geen kapitaalgarantie voor dit compartiment.

Risico's waaraan het compartiment blootgesteld is maar die niet op gepaste wijze door de risicoschaal worden weergegeven zijn als volgt:

- **Kredietrisico:** het compartiment is belegd in effecten waarvan de kredietwaardigheid kan verslechteren. Dat zou ertoe kunnen leiden dat

de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen. Als de kredietwaardigheid van de emittent slechter wordt, kan de waarde van de obligaties of de afgeleide producten gelinkt aan deze emittent dalen.

- **Liquiditeitsrisico:** het compartiment belegt in markten die een daling van de liquiditeit kunnen ondergaan. Dergelijke marktomstandigheden kunnen een impact hebben op de prijzen waartegen de beheerder posities koopt of verkoopt.

- **Tegenpartijrisico:** het compartiment kan verliezen lijden in geval van faling van een tegenpartij die niet kan voldoen aan zijn verplichtingen, en dit vooral bij afgeleide producten die OTC worden verhandeld.

- **Discretionair beheersrisico:** gezien de beleggingsstrategie gebaseerd is op de verwachte veranderingen in de verschillende markten, bestaat het risico dat het compartiment niet altijd belegd is in de best presterende markten.

- **Operationeel risico:** dit vertegenwoordigt het risico van een fout bij de verschillende acteurs betrokken bij het beheer, de evaluatie en/of bewaring van de tegoeden van het compartiment.

- **Risico-impact van de financiële technieken:** het gebruik van complexe producten zoals afgeleide contracten kan leiden tot een vergroting van de bewegingen van de effecten van het compartiment.

- **Risico in verband met opkomende markten:** beleggingen in opkomende markten kunnen een hoge mate van risico inhouden vanwege het gebrek aan ontwikkelde juridische structuren voor het beheer van private of buitenlandse beleggingen.

Voor verdere informatie over risico's, verwijzen we u naar de prospectus van de UCITS/ICBE.

Kosten

Deze kosten worden onder meer aangewend om de beheerskosten van het deelbewijs van het compartiment van de UCITS/ICBE te dekken, met inbegrip van de marketing -en distributiekosten. Zij verlagen de potentiële groei van de belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	1,00%
Dit is het maximum dat kan worden afgehouden van uw tegoeden alvorens het wordt belegd/alvorens de verkoopwaarde van uw belegging wordt uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	3.83%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	20% van het rendement indien dit hoger is dan de High Water Mark*.

*Een High Water Mark is de hoogste netto inventariswaarde waargenomen sedert het opstarten van het fonds.

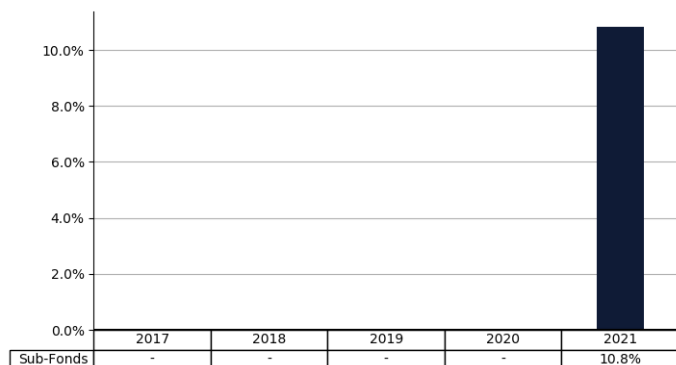
De vermelde in- en uitstapvergoedingen zijn het maximum dat toepasbaar is en worden betaald aan de verdeler van de compartimenten. Lagere kosten kunnen in bepaalde gevallen worden toegepast. Gelieve contact op te nemen met uw financiële raadgever of met de verdeler om de exacte kosten te kennen. Beleggers kunnen hun deelbewijzen in dit compartiment kostenloos inruilen voor deelbewijzen van een ander compartiment.

De doorlopende kosten hebben betrekking op de jaarlijkse kosten. Ze werden berekend op december 2021. De lopende kosten kunnen van jaar tot jaar variëren. Dit percentage omvat niet de prestatieprovisie en de transactiekosten voor effecten, met uitzondering van de kosten voor de aankoop of verkoop van doelfondsen voor dit compartiment.

Prestatievergoeding voor 2021: 0,51%.

Gedetailleerde informatie over vergoedingen, kosten en de berekeningswijze van een rendementsvergoeding zijn beschreven in het prospectus beschikbaar op de website www.purecapital.eu.

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde rendementen zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen. Rendement kan over de tijd schommelen. De waarde van in het verleden behaalde rendementen is beperkt als gids voor toekomstig rendement.

Alle kosten en vergoedingen zijn inbegrepen in de weergegeven rendementen.

De aandelenklasse is opgestart op 14-09-2020.

De UCITS/ICBE PCFS is opgestart op 01-02-2012.

De weergegeven rendementen zijn berekend in Euro, geherinvesteerd netto dividend.

Praktische informatie

De depositobank voor deze UCITS/ICBE is RBC Investor Services Bank SA.

Alle activa en passiva zijn gescheiden tussen de compartimenten van de UCITS/ICBE.

De prospectus, het jaarverslag en de jaarrekening van het deelbewijs zal zonder kosten worden toegestuurd op schriftelijke aanvraag ter attentie van PURE CAPITAL SA, 2 Rue d'Arlon, L-8399 Windhof -GH Luxembourg. Vermelde documenten zijn beschikbaar in de volgende taal: Engels.

Beleggers kunnen hun aandelen in het compartiment inruilen ten voordele van de aandelen van een ander compartiment. Voor verdere informatie verwijzen we naar de prospectus.

Voor alle praktische informatie kan u bellen naar + 352 26 39 86 54 of faxen naar +352 26 39 86 57 en/of e-mailen naar: info@purecapital.eu.

Inschrijvingsaanvragen moeten uiterlijk om 10.00 uur Luxemburgse tijd zijn ontvangen op de werkdag voorafgaand aan de betreffende waarderingsdag. Terugkoopaanvragen moeten uiterlijk om 10.00 uur Luxemburgse tijd ten minste vier (4) bankwerkdag voorafgaand aan de betreffende waarderingsdag. De netto inventariswaarde (NIW) is beschikbaar gedurende de werkuren per telefoon op nummer + 352 26 39 86 54 of op onze website: www.purecapital.eu.

Het actuele vergoedingsbeleid, alsook -maar niet beperkt tot- zowel een beschrijving van de berekeningswijze van de vergoedingen en uitkeringen als de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen ervan, is beschikbaar op de website www.purecapital.eu. Een papierversie wordt op aanvraag gratis ter beschikking gesteld.

Afhankelijk van uw fiscaal statuut, kunnen meerwaarden en inkomsten voortkomend uit het bezitten van het deelbewijs fiscaal worden belast. We raden u aan hieromtrent verdere informatie in te winnen bij een fiscale raadgever.

PURE CAPITAL SA kan alleen aansprakelijk worden gesteld in geval een verklaring in dit document misleidend, onjuist of tegenstrijdig is met wat relevant is in de prospectus.

De UCITS/ICBE kunnen nog andere soorten activaklassen omvatten. U kan verdere informatie omtrent die activaklassen terugvinden in de volledige prospectus van de UCITS/ICBE of op de website: www.purecapital.eu.