

Essentiële-informatiedocument

Trend Following Strategy Fund (het "Compartiment"),
Een compartiment van PCFS (het "Fonds")
Klasse: EUR-D - ISIN: LU2338954667



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam: PCFS - Trend Following Strategy Fund - EUR-D
Producent van het product: PURE CAPITAL S.A. (de "Beheermaatschappij")
ISIN: LU2338954667
Website: www.purecapital.eu

Bel + 352 26 39 86 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") is verantwoordelijk voor het toezicht PURE CAPITAL S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan deze PRIIP is in Luxemburg vergunning verleend.

PURE CAPITAL S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en staat onder toezicht van de CSSF.

Deze essentiële informatie is correct op 16 augustus 2024.

Wat is dit voor een product?

SOORT PRODUCT

Het product is een compartiment van het Fonds, een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) die is opgericht als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Fonds is opgericht voor onbeperkte duur. De raad van bestuur van het fonds kan echter onder bepaalde omstandigheden besluiten het fonds te sluiten.

DOELSTELLINGEN

De doelstelling van het compartiment is het rendement van de belegging op de internationale aandelenmarkten te maximaliseren en tegelijkertijd het risico van de portefeuille te minimaliseren.

Het compartiment zal zeer gediversifieerd zijn, en kan beleggen in alle soorten aandelen zonder beperkingen op het gebied van marktkapitalisatie, geografische regio's en sectoren. Het Compartiment zal een "trendvolgende" strategie volgen die erin bestaat de richting van de markten te benutten door trends te identificeren via een diepgaande prijsanalyse. Het doel is te profiteren van marktontwikkelingen in verschillende activaklassen en met verschillende beleggingshorizonten door long- en shortposities in de markt en de activaklassen, met behulp van verschillende instrumenten die in aanmerking komen overeenkomstig de wet van 2010. In stijgende markten zal de Beleggingsbeheerder voornamelijk posities innemen in effecten die een long positie bieden.

In dalende markten zal de Beleggingsbeheerder het Compartiment beschermen door de portefeuillestructuur te verfijnen (vermindering van de long positie door te beleggen in cash en cash equivalente instrumenten, alsook in aandelen of deelbewijzen van andere inverse ICBE's/UCI's die krachtens de Wet van 2010 in aanmerking komen, zoals maar niet beperkt tot Exchange Traded Funds (ETF's),...). De bovenstaande verdeling weerspiegelt de micro- en macro-economische analyse van de beheerder (Pure Capital S.A.).

Aandelen: Het Compartiment zal, tot maximaal 90% van de nettoactiva van het compartiment, direct of indirect worden blootgesteld aan aandelen en andere effecten die direct of indirect toegang geven of kunnen geven tot kapitaal of stemrechten, die op de markten van de eurozone en/of de internationale markten worden verhandeld.

Beleggingsfondsen: Het Compartiment kan ook tot 80% beleggen in aandelen of deelbewijzen van andere ICBE's of andere ICB's, eventueel met inbegrip van fondsen met hefboomwerking en shortfondsen die volgens de wet van 2010 in aanmerking komen. Deze limiet omvat de beleggingen in Exchange Traded Funds, die in aanmerking komen zoals gespecificeerd in het CSSF-persbericht 18/02.

Schuldbewijzen: Het Compartiment zal tot maximaal 20% van de nettoactiva van het compartiment direct of indirect worden belegd in obligaties, dat wil zeggen vastrentende obligaties, overdraagbare obligaties, schatkistpapier, obligaties met variabele rente, converteerbare obligaties en aan de inflatie gekoppelde obligaties. De Beleggingsbeheerder van het Compartiment zal niet beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Grondstoffen: Het Compartiment kan ook beleggen in in aanmerking komende instrumenten om in te spelen op trends op de grondstoffenmarkt. Het Compartiment kan tot 20% van de nettoactiva beleggen in in aanmerking komende instrumenten waarvan de onderliggende blootstelling verband houdt met de grondstoffenmarkten. Dat zal uitsluitend gebeuren via in aanmerking komende op de beurs verhandelde grondstoffen (ETC), op voorwaarde dat zij als verhandelbare effecten kunnen worden beschouwd overeenkomstig artikel 41, lid 1, onder a) tot en met d), van de wet van 2010, artikel 2 van de groothertogelijke verordening van 8 februari 2008 en punt 17 van de aanbevelingen van het CEER CESR/07-044b; deze producten mogen niet leiden tot de fysieke levering van de onderliggende grondstoffen. Deze in aanmerking komende op de beurs verhandelde grondstoffen zijn gestructureerd als een nulcouponobligatie die een grondstoffenindex volgt. Aan die note mogen geen ingebouwde derivaten worden gekoppeld.

Valuta's: Onder normale marktomstandigheden behoudt het Compartiment een duidelijke meerderheid van ten minste 55% van de beleggingen in valuta's van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO).

Derivaten: Het Compartiment zal ook beleggen in financiële derivaten om indirecte posities in te nemen in aandelen en andere effecten die direct of indirect toegang geven of kunnen geven tot kapitaal of stemrechten, die worden verhandeld op de markten van de eurozone en/of internationale markten zoals Noord-Amerika, eventueel met inbegrip van beleggingen in opkomende landen. De door het Compartiment gebruikte financiële derivaten kunnen onder meer futures, opties, termijncontracten op financiële instrumenten en opties op dergelijke contracten, valuta- en kredietderivaten omvatten die op gereglementeerde markten of OTC-markten worden verhandeld.

Het Compartiment wordt actief beheerd en wordt niet ten opzichte van een benchmark beheerd.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig vastgesteld dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te bereiken en kortetermijnmarktschommelingen te vermijden.

De activa van het Compartiment worden aangehouden bij Caceis Bank, Luxembourg Branch en zijn gescheiden van de activa van andere compartimenten van het Fonds. De activa van het compartiment kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten te betalen.

Het rendement van het product wordt bepaald aan de hand van de door de centrale administratie berekende netto-inventariswaarde. Dit rendement hangt voornamelijk af van de marktwaareschommelingen van de onderliggende beleggingen.

De beleggingen kunnen dagelijks op verzoek worden teruggekocht.

Beleggers kunnen wisselen tussen aandelenklassen of compartimenten van het Fonds. Zie het prospectus voor details.

Dit is een distributie aandelenklasse.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het product is geschikt voor retailbeleggers met beperkte kennis van de onderliggende financiële instrumenten en zonder ervaring in de financiële sector. Het product is geschikt voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor cliënten die hun kapitaal willen laten groeien en regelmatige inkomsten willen ontvangen en die hun belegging gedurende 5 jaren willen aanhouden.

ANDERE INFORMATIE

De bewaarder is Caceis Bank, Luxembourg Branch.

De registerhouder en transferagent is Caceis Bank, Luxembourg Branch

Meer informatie over het Fonds (waaronder het prospectus, andere klassen, laatste jaar- en halfjaarverslagen, laatste NIW's) is gratis beschikbaar in het Engels op www.purecapital.eu of door een schriftelijk verzoek in te dienen bij de maatschappelijke zetel van de producent van het product.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft het genoemde Compartiment; het prospectus en de periodieke verslagen worden echter opgesteld voor alle Compartimenten van het Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt.

Het risico kan sterk verschillen als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Hij laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat het fonds u niet kan betalen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld van een belegging:		5 jaar EUR 10 000		
		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	
Scenario's				
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7 540	EUR 4 920	
	Gemiddeld rendement per jaar	-24.6%	-13.2%	
Ongunstigscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8 540	EUR 8 640	
	Gemiddeld rendement per jaar	-14.6%	-2.9%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen maart 2015 en maart 2020.
Gematigdscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 220	EUR 12 460	
	Gemiddeld rendement per jaar	2.2%	4.5%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen februari 2018 en februari 2023.
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 13 570	EUR 14 530	
	Gemiddeld rendement per jaar	35.7%	7.8%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen oktober 2016 en oktober 2021.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als PURE CAPITAL S.A. niet kan uitbetalen?

Er is geen garantie tegen het een wanbetaling van het fonds en u kunt in dat geval uw kapitaal verliezen.

De activa van het Compartiment worden aangehouden bij Caceis Bank, Luxembourg Branch en zijn afgescheiden van de activa van andere compartimenten van de PCFS. De activa van het compartiment kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten te betalen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario

- EUR 10 000 wordt belegd.

Belegging van EUR 10 000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 409	EUR 2 406
Effect van de kosten per jaar (*)	4.1%	3.8%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8.3% vóór kosten en 4.5% na kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	De instapkosten zijn momenteel 0,25% en kunnen oplopen tot 1,00%.	EUR 25
Uitstapkosten	De uitstapkosten zijn momenteel 0,25% en kunnen oplopen tot 0,50%.	EUR 25
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	3.52% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 352
Transactiekosten	0.07% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen van het product aan- en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we aan- en verkopen.	EUR 7
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder mijn geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: (APB) 5 jaar.

De APB werd gekozen om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen.

Aandeelhouders kunnen elke Bankwerkdag terugkooporders plaatsen voor hun gehele aandelenbezit of een deel daarvan. Als de vereiste documentatie vóór 10.00 uur Luxemburgse tijd op de bankwerkdag in Luxemburg voorafgaande aan de toepasselijke Waarderingsdag wordt ontvangen, worden de aandelen teruggekocht op basis van de netto-inventariswaarde per aandeel op de volgende Waarderingsdag. Indien de aanvraag daarna toekomt wordt deze uitgesteld tot de volgende Waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten kunnen in schriftelijke vorm per e-mail (info@purecapital.eu) of naar het volgende adres van de fabrikant van het product worden gestuurd:

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

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Fonds (waaronder het prospectus, andere klassen, laatste jaar- en halfjaarverslagen, laatste NIW's) is gratis beschikbaar in het Engels op www.purecapital.eu of door een schriftelijk verzoek in te dienen bij de maatschappelijke zetel van de producent van het product.

De prestaties van het afgelopen jaar en de eerdere prestatiescenario's zijn beschikbaar op de website https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2338954667_BE_nl.pdf.