Document d'informations clés

Miltenberg Emerging Responsible Equity Fund (le «Compartiment»),
un compartiment de PCFS (le «Fonds»)
Classe : A EUR - ISIN : LU2575956847

Miltenberg Capital

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Dénomination :	PCFS - Miltenberg Emerging Responsible Equity Fund - A EUR
Initiateur du Produit :	PURE CAPITAL S.A. (la «Société de gestion»)
ISIN :	LU2575956847
Site web :	www.purecapital.eu

Pour plus d'informations, appelez le + 352 26 39 86.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de PURE CAPITAL S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce PRIIP est agréé au Luxembourg.
PURE CAPITAL S.A. est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Ce document d'informations clés est exact au 16 septembre 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment du Fonds, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Fonds est créé pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration du Fonds peut décider de fermer le Fonds dans certaines circonstances.

OBJECTIFS

Le Compartiment a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme en investissant dans une sélection d'actions de sociétés cotées en bourse, domiciliées ou actives sur les marchés émergents et frontières. Le Compartiment disposera d'un portefeuille concentré assujetti aux limites prescrites par la Loi de 2010 et pourra investir dans tous les types de titres de participation cotés en bourse, sans aucune restriction en termes de zones géographiques et de secteurs.

Le portefeuille du Compartiment ne sera pas géré ou construit en fonction d'un indice de référence. Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active.

La répartition entre les actions, les devises, les pays et les secteurs reflétera l'analyse ascendante et spécifique à chaque pays ainsi que l'analyse environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) du Gestionnaire d'investissement.

La devise du Compartiment sera le dollar américain (USD).

- **Actions :** Le Compartiment peut investir, sans aucune restriction, dans la pleine mesure et les limites autorisées par la Loi de 2010, directement ou indirectement dans des titres de participation donnant ou pouvant donner, directement ou indirectement, accès au capital ou aux droits de vote, négociés sur des bourses locales situées dans des marchés émergents et frontières, ainsi que sur des bourses internationales. Cette disposition sera mise en œuvre directement par l'utilisation de titres de participation cotés en bourse, y compris des certificats de dépôt cotés en bourse au niveau international.
- **Liquidités :** Le Compartiment peut détenir des liquidités, à titre accessoire, jusqu'à 20 % de son actif net. Cette limite peut être rompue temporairement pour une période de temps strictement nécessaire lorsque les circonstances le nécessitent en raison de conditions de marché défavorables exceptionnelles, et lorsque cette rupture se justifie au regard des intérêts des investisseurs. Cette limite s'appliquera après la période de démarrage de 6 mois suivant le lancement du Compartiment.
- **Fonds d'investissement :** Le Compartiment peut investir dans des actions ou parts d'OPCVM ou d'autres OPC tels que les OPCVM du marché monétaire ou d'autres OPC à des fins de gestion de trésorerie. Le Compartiment ne peut investir plus de 10 % de son actif net dans des actions ou parts d'OPCVM ou autres OPC. Dans le cas d'investissements dans des fonds, le(s) fonds cible(s) peu(ven)t avoir différentes stratégies ou restrictions d'investissement.

Le Compartiment intègre des risques de durabilité dans ses décisions d'investissement et prend en considération les caractéristiques environnementales ou sociales au sens du SFDR dans ses décisions d'investissement. Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales et ne réalisera pas d'investissements durables Toutefois, le Compartiment n'a pas pour objectif l'investissement durable. Partant, le Compartiment est classé comme relevant du champ de l'article 8 du SFDR.

Ce Compartiment convient pour un horizon d'investissement de plus de 5 (cinq) ans.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à ce que le produit dispose de suffisamment de temps pour atteindre ses objectifs, tout en évitant les fluctuations du marché à court terme.
Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de CACEIS Bank, Luxembourg Branch et sont séparés des actifs d'autres compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.
Le rendement du produit est déterminé en utilisant la valeur nette d'inventaire calculée par l'Administration centrale. Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

Les investissements peuvent être rachetés sur une base journalière sur demande.

Les investisseurs peuvent changer de classes d'actions ou de compartiments du Fonds. Veuillez consulter le prospectus pour de plus amples détails.

Il s'agit d'une classe d'actions de capitalisation.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Compartiment est destiné à tous les investisseurs désireux de saisir les opportunités offertes par les investissements en actions de sociétés cotées en bourse, domiciliées ou actives sur les marchés émergents et frontières. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie de capital. Le produit convient aux clients qui cherchent à faire fructifier leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement plus de 5 ans.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Le dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch

L'agent de registre et de transfert est CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Des informations plus détaillées sur le Fonds (telles que le prospectus, les autres classes d'actions, les derniers rapports annuel et semestriel et les derniers valeurs liquidatives) peuvent être obtenus gratuitement en anglais sur le site www.purecapital.eu ou sur simple demande écrite auprès du siège social de l'initiateur du produit.

Le présent document d'informations clés décrit le Compartiment désigné ; toutefois, le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour tous les compartiments du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible — **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

Le risque peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de la part du Fonds de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen. Si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

Veuillez vous référer au prospectus pour plus d'informations sur les risques spécifiques et importants concernant le Fonds qui ne sont pas inclus dans les indicateurs synthétiques de risque.

Ce Fonds ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si le Fonds n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : **Exemple d'investissement :**		**5 ans** **EUR 10 000**		
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**	
Scénarios				
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti.** Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 7 080	EUR 4 590	
	Rendement annuel moyen	-29.2%	-14.4%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 7 080	EUR 7 090	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2015 et mars 2020.
	Rendement annuel moyen	-29.2%	-6.6%	
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 9 770	EUR 9 350	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre juin 2018 et juin 2023.
	Rendement annuel moyen	-2.3%	-1.3%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 16 160	EUR 14 800	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2016 et février 2021.
	Rendement annuel moyen	61.6%	8.2%	

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si PURE CAPITAL S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'existe aucune garantie en cas de défaillance du Fonds et vous pourriez perdre votre capital en pareil cas.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de CACEIS Bank, Luxembourg Branch et sont séparés des actifs d'autres compartiments de PCFS. Les actifs du Compartiment ne peuvent être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- EUR 10 000 sont investis.

Investissement de EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 432	EUR 2 237
Incidence des coûts annuels (*)	4.3%	4.3%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.0% avant déduction des coûts et de -1.3% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée pour ce produit.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	4.21% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 421
Coûts de transaction	0.11% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 11
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	EUR 0

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée (PDR) : 5 ans.

La PDR a été déterminée afin d'obtenir un rendement régulier, moins dépendant des fluctuations du marché.

Les actionnaires peuvent placer des ordres de rachat chaque Jour ouvrable bancaire pour tout ou partie de leurs investissements. En cas de réception de la demande et la documentation requise avant 10h00, heure de Luxembourg, au moins quatre (4) Jours ouvrables bancaires avant le jour de valorisation applicable, les actions seront rachetées sur la base de la Valeur nette d'inventaire par action applicable le jour de valorisation suivant. Si la demande est reçue ultérieurement, elle sera reportée au jour d'évaluation suivant.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être envoyées par écrit, soit par courrier électronique (à l'adresse info@purecapital.eu), soit par courrier à l'adresse suivante de l'initiateur du produit :

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

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds (telles que le prospectus, les autres classes d'actions, les derniers rapports annuel et semestriel et les derniers valeurs liquidatives) peuvent être obtenus gratuitement en anglais sur le site www.purecapital.eu ou sur simple demande écrite auprès du siège social de l'initiateur du produit.

Les données sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs une indication utile des performances passées. Les derniers scénarios de performances sont disponibles en cliquant sur le lien internet https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2575956847_FR_fr.pdf.