

Document d'informations clés

Miltenberg Emerging Responsible Equity Fund (le "Compartiment"),
un Compartiment de PCFS (le "Fonds")

Classe: B - ISIN: LU2575956920

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

Nom du produit : PCFS - Miltenberg Emerging Responsible Equity Fund - B USD

Nom de l'initiateur du produit : PURE CAPITAL S.A. (la "Société de Gestion")

ISIN: LU2575956920

Site web : www.purecapital.eu

Appelez le + 352 26 39 86 pour plus d'informations.

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 autorisé au Luxembourg.

PURE CAPITAL S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 4 septembre 2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE DE PRODUIT

Le produit est un compartiment de PCFS, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

TERME

Le Fonds est établi pour une durée illimitée. 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 assujéti 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 Investor Services Bank S.A. 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.

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.

AUTRES INFORMATIONS

La banque dépositaire est CACEIS Investor Services Bank S.A..

L'agent de registre et de transfert est CACEIS Investor Services Bank S.A..

Informations additionnelles à propos du fonds (incluant le prospectus, les derniers rapports annuel et semi-annuel, les dernières VNIs sont disponible gratuitement sur www.purecapital.eu ou en faisant la demande écrite au siège social du "product manufacturer".

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 pour 5 ans.

Le risque peut varier de manière significative si vous optez pour une sortie anticipée et vous pourriez obtenir un rendement moins élevé.

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

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Scénarios de performances

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 influencer 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 USD 10 000 | | | |
|--|---|-------------------------------|---------------------|--|
| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans | | |
| Scénarios | | | | |
| Minimum | Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. | | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 5 100 -49.0% | USD 4 590 -14.4% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 7 210 -27.9% | USD 7 640 -5.2% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre août 2021 et décembre 2022. |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 9 930 -0.7% | USD 10 410 0.8% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2013 et mars 2018. |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 16 480 64.8% | USD 16 290 10.3% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2016 et février 2021. |

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

Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'y a pas de garantie en place contre le défaut du fonds et vous pouvez perdre votre capital en cas de défaut du fonds.

Les actifs du Fonds sont détenus avec CACEIS Investor Services Bank S.A. et sont séparés des actifs des autres compartiments du PCFS. Les actifs du Fonds 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 indiquent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du produit et de son rendement. 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.

- USD 10 000 sont investis

| Investissement de USD 10 000 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | USD 240 | USD 1 299 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.4% | 2.4% |

(*) 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 3.2% avant déduction des coûts et de 0.8% après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Il n'y a pas de frais d'entrée pour ce produit. | USD 0 |
| Coûts de sortie | Il n'y a pas de frais de sortie pour ce produit. | USD 0 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 2.10% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | USD 210 |
| Coûts de transaction | 0.30% 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. | USD 30 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions de performance | Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit. | USD 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 période de détention recommandée a été choisie pour fournir un rendement constant moins dépendant des fluctuations du marché.

Les actionnaires peuvent passer des ordres de rachat chaque jour ouvrable bancaire pour tout ou partie de leurs participations. Si les documents requis sont reçus avant 10h00, heure de Luxembourg, au moins quatre (4) Jours ouvrables bancaires au Luxembourg précédant le Jour d'évaluation applicable, les actions seront rachetées sur la base de la Valeur nette d'inventaire par action applicable le Jour d'évaluation suivant. Si elle est reçue après, la demande sera reportée au Jour d'évaluation suivant.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation peut être envoyée par écrit par email (info@purecapital.eu) ou à l'adresse suivante du "product manufacturer":

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

Autres informations pertinentes

Informations additionnelles à propos du fonds (incluant le prospectus, les derniers rapports annuel et semi-annuel, les dernières VNIs sont disponible gratuitement sur www.purecapital.eu ou en faisant la demande écrite au siège social du "product manufacturer".

Les performances passées sur l'année écoulée et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site web https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU2575956920_BE_fr.pdf.