Document d’informations clés

All Weather Fund (le «Compartiment»),
un compartiment de PCFS (le «Fonds»)
Classe : D USD - ISIN : LU2617189878

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 - All Weather Fund - D USD
Initiateur du Produit :	PURE CAPITAL S.A. (the "Management Company")
Gestionnaire d’investissement :	First Trust Global Portfolios Limited.
ISIN :	LU2617189878
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 20 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 s'exposant à diverses catégories d'actifs, notamment les actions, les titres à revenu fixe, les obligations d'entreprise, l'immobilier, les matières premières, les devises et les stratégies alternatives, par le biais d'investissements dans un portefeuille diversifié d'Organismes de placement collectif éligibles, indépendamment de la performance des marchés. Le Compartiment présentera un degré élevé de diversification et pourra être exposé à tous les types d'actions et de classes d'actifs à revenu fixe sans aucune restriction en termes de capitalisation boursière, de zones géographiques et de secteurs. Les Organismes de Placement Collectif Eligibles sélectionnés à des fins d'investissement seront choisis dans un éventail de pays et fourniront une exposition aux classes d'actifs susmentionnées à l'échelle mondiale. Il n'est pas prévu que le Compartiment soit à tout moment entièrement investi dans l'une des classes d'actifs mentionnées ci-dessus et le montant investi dans une classe d'actifs peut varier ponctuellement.

Le portefeuille du Compartiment ne sera pas géré ou construit en fonction d'un indice de référence ; il fera l'objet d'une gestion active. La devise du Compartiment sera le dollar américain (USD).

L’allocation entre les classes d’actifs, les pays et les secteurs d'activité reflètera les analyses continues du Gestionnaire d’investissement. Le Processus d'investissement comprend une allocation d'actifs stratégique à long terme, basée sur le cadre All Weather des Gestionnaires d'investissement, ainsi qu'une allocation d'actifs tactique qui modifie les allocations en fonction de l'analyse fondamentale du Gestionnaire d'investissement. L'allocation stratégique d'actifs All Weather vise à diversifier les expositions dans des classes d'actifs dont on s'attend généralement à ce qu'elles surperforment, en termes relatifs, dans un spectre d'environnements macroéconomiques favorables et défavorables. L'allocation tactique des actifs suit un processus discipliné, fondé sur des règles qui consiste à orienter les expositions vers les classes d'actifs qui, selon le Gestionnaire d'investissement, présentent des caractéristiques factorielles favorables et à les écarter de celles dont les caractéristiques factorielles sont moins favorables. Ces caractéristiques peuvent être notamment la valorisation, le momentum et la volatilité. Partant, l’allocation du portefeuille entre les différentes classes d’actifs et catégories d’OPCVM ou autres OPC, mais aussi la pondération des zones géographiques, des secteurs, des notations et des maturités, peuvent varier sensiblement au fil du temps à la discrétion du Gestionnaire d'investissement.

À cet effet :

- Dans des conditions de marché normales, le Compartiment sera exposé indirectement, à hauteur de 30 % minimum et 80 % maximum de l'actif net du Compartiment aux actions et autres titres donnant ou pouvant donner accès, directement ou indirectement, au capital ou aux droits de vote, négociés sur les marchés internationaux. Cette stratégie sera mise en œuvre exclusivement par le biais de titres ETC (exchange traded commodity) éligibles, d'OPCVM et d'autres OPC.
- Le Compartiment peut être exposé indirectement, sans aucune restriction, dans la pleine mesure et les limites autorisées par la Loi de 2010, à des titres de créance, c'est-à-dire des obligations à taux fixe, des titres de créance négociables, des bons du Trésor, des obligations à taux variable, des obligations convertibles et des obligations indexées sur l'inflation. Cette stratégie sera mise en œuvre exclusivement par le biais de titres ETC (exchange traded commodity) éligibles, d'OPCVM et d'autres OPC. Le Compartiment peut être exposé à des titres à haut rendement à hauteur de 30 % maximum.
- Le Compartiment peut être exposé à hauteur de 30 % maximum aux marchés émergents.
- Le Compartiment peut être exposé à hauteur de 25 % maximum à l'immobilier, aux matières premières et aux stratégies alternatives par le biais de titres ETC (exchange traded commodity) éligibles, d'OPCVM et d'autres OPC.
- 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.
- Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des dépôts à terme auprès d'établissements de crédit, remboursables sur demande ou assortis d'une option de tirage, et dont l'échéance n'excède pas 12 (douze) mois.
- 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 peut investir jusqu’à 100 % de son actif net dans des actions ou parts d’OPCVM ou autres OPC.
- Les OPCVM, les titres ETC (exchange traded commodity) éligibles ou les autres OPC dans lesquels le Fonds investit peuvent faire l'objet d'un effet de levier conformément aux dispositions des réglementations relatives aux OPCVM.

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.

Cette classe capitalise les revenus.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Compartiment est destiné à tous les investisseurs désireux de saisir les opportunités offertes par les marchés internationaux d'actions et d'obligations (dont une partie dans les pays émergents). 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.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

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** **USD 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**	USD 8 150	USD 5 880	
	Rendement annuel moyen	-18.5%	-10.1%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 8 270	USD 9 690	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre décembre 2021 et février 2024.
	Rendement annuel moyen	-17.3%	-0.6%	
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 10 480	USD 12 130	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre septembre 2014 et septembre 2019.
	Rendement annuel moyen	4.8%	3.9%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 12 300	USD 14 240	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre octobre 2016 et octobre 2021.
	Rendement annuel moyen	23.0%	7.3%	

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, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du 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

- 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 162	USD 974
Incidence des coûts annuels (*)	1.6%	1.6%

(*) 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 5.5% avant déduction des coûts et de 3.9% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Les coûts d'entrée sont actuellement de 0,00 %, mais ils peuvent monter jusqu'à 3,00 %.	USD 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.40% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 140
Coûts de transaction	0.22% 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 22
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe 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 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 documentation requise avant 10h00, heure de Luxembourg, le Jour ouvrable bancaire au Luxembourg précédant 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_LU2617189878_BE_fr.pdf.