

PCFS – Pure Conviction European Equities RC

Aandelenfonds

Compartiment van de bevek PCFS

Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (ICBE) naar Luxemburgs recht

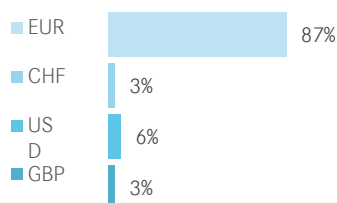
DOELSTELLING & BELEGGINGSPOLITIEK

De doelstelling van het compartiment is een zo hoog mogelijk rendement te behalen op beleggingen in de Europese beurzen. De beleggingspolitiek integreert het principe van een verhoogde diversificatie van risico's, een proces van opbouw van een uitgewerkte portefeuille alsook een hoog niveau van flexibiliteit en reactiviteit inzake de beleggingsbeslissingen. In normale marktomstandigheden zal het compartiment een duidelijke meerderheid (ten minste 55%) van zijn totale activa beleggen in aandelen van ondernemingen die gedomicilieerd zijn of het belangrijkste deel van hun activiteiten ontplooiën in Europese landen.

De aandelen worden nauwgezet gekozen voor hun zogenoemde "waarde" kenmerken. De nadruk wordt gelegd op de vrije kasstromen (free cash flows) en de sterkte van de balans. Toch kan de beheerder op een heel selectieve en opportunistische manier er ook voor kiezen aandelen te weerhouden met een groeiprofiel. De beheerder kan er eveneens voor kiezen, maar in mindere mate, te beleggen in aandelen van bedrijven die gedomicilieerd zijn in of die het merendeel van hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen in Centraal of Oost-Europese landen (zoals Polen, Tsjechië, Hongarije, Rusland en GOS landen) en in Middellandse-Zeelanden zoals Turkije, Israël, Egypte en Marokko.

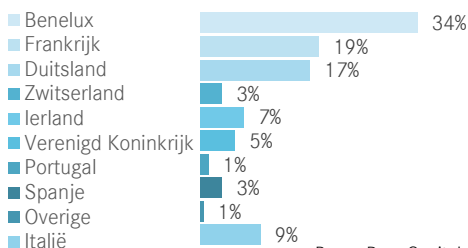
Het fonds wordt actief beheerd en niet op basis van een benchmark. Het is geklasseerd onder Artikel 6 van de SFDR-regulering. Het sub-fonds neemt geen belangrijke tegendraadse impactfactoren op het duurzaamheidscriterium in ogenschouw.

VERDELING: MUNTEN



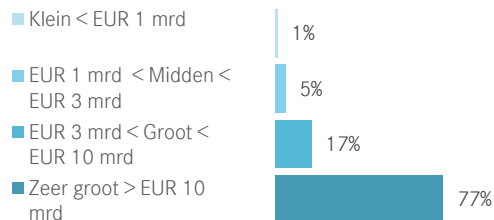
Bron : Pure Capital

VERDELING: LANDEN



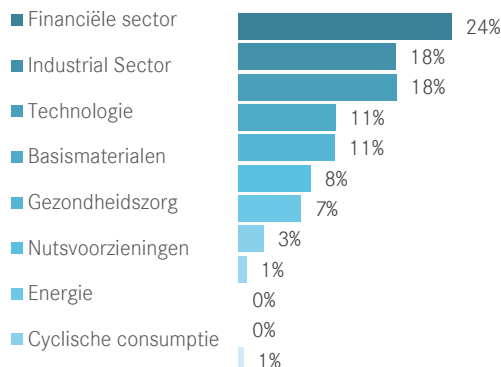
Bron : Pure Capital

VERDELING: MARKTKAPITALISATIES



Bron : Pure Capital

VERDELING: SECTOREN



Bron : Pure Capital

IDENTIFICATIE

ISIN :	LU0792494915
NIW op 30-06-25	EUR 174,65
Cut-off :	10.00 (CET)
Frequentie :	Dagelijkse NIW
AuM:	EUR 25,5 miljoen
Juridische structuur :	Compartiment van de BEVEK naar Luxemburgs recht "PCFS", ICBE-conform
Oprichting :	20-07-2012
NIW bij oprichting :	EUR 100
Devies :	EUR
Dividenden :	Neen, herbelegging
Minimum bedrag belegging :	EUR 100
Type belegger :	Retail
Duur :	Onbeperkt
Beheerskosten :	1,50%
Lopende kosten* :	2,36%
Referentie-index :	Geen
Performance fee :	Geen
Instapkosten :	Max. 3%, te bepalen door de verdeler
Uitstapkosten :	0%
Swing pricing :	Niet van toepassing
Beheersvennootschap :	Pure Capital S.A.
Beheerder :	Dominique Marchese
Deposito instelling :	CACEIS Bank Luxembourg Branch
Auditor :	PwC Luxembourg
NIW publicatie :	www.purecapital.eu, Bloomberg, Morningstar, Beama.be

SAMENSTELLING VAN DE PORTEFEUILLE

TOP 10

Naam	Weging (%)	Kenmerken
Technip Energies	4,19	Aantal lijnen 56
ASML	3,68	Marktkapitalisaties < 3 mrd 6,0%
Airbus	3,63	Gemiddelde P/E 2025 16,6
Allianz	3,62	
Intesa Sanpaolo	3,51	
Euronext	3,43	
KBC	3,31	
CRH	3,18	
Sopra Steria	2,89	
AstraZeneca	2,82	
Totale weging top 10	34,26	

Het is mogelijk dat bepaalde ICB's in de portefeuille niet publiek worden aangeboden in België. Gelieve na te vragen bij uw beleggingsadviseur. Het compartiment mag nooit meer dan 10% van zijn totale netto-activa beleggen in ICBs.

PCFS – Pure Conviction European Equities RC

Aandelenfonds

Compartiment van de bevek PCFS

Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (ICBE) naar Luxemburgs recht

PURE CAPITAL
INDEPENDENT ASSET MANAGEMENT



RISICOSCHAAL

Aanbevolen minimale beleggingsperiode: 5 jaar



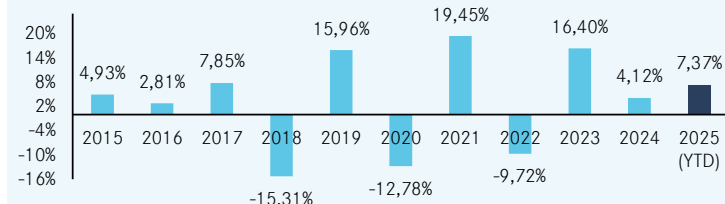
Met de Summary Risk Indicator (SRI), in overeenstemming met de essentiële informatiedocumenten (PRIIPS-KID), kan het risiconiveau van dit product worden beoordeeld in verhouding tot andere producten. Hij geeft aan hoe groot de kans is op verliezen in geval van marktbewegingen of als het compartiment niet in staat is uit te betalen. Deze indicator rangschikt het risico op een schaal van 1 tot 7. Een lage score wijst op een lager risico. Een hogere score leidt tot een hoger risico.

PRESTATIE *

Evolutie van de netto-inventariswaarde (NIW) in € sinds lancering (20-07-2012)



Prestaties per kalenderjaar tot 30-06-2025



Bron : Pure Capital

VOORNAAMSTE RISICO'S

Aandelenrisico: aandelen fluctueren in waarde, soms in functie van factoren die niets te maken hebben met de waarde van de onderliggende bedrijven. Zo kan de beurskoers beïnvloed worden door economische factoren of door marktomstandigheden zoals een algemene beurscorrectie of elementen die specifieke bedrijven betreffen (bv. veranderingen in de winstvooruitzichten).

Muntrisico: onzekerheid omtrent de evolutie van de wisselkoers van de aangehouden munten op korte en middellange termijn

Kredietrisico: het risico dat de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen.

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

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 effecten kan aan- of verkopen.

Impact van de risico's verbonden aan de financieel-technische aspecten: het gebruik van complexe producten zoals afgeleide contracten kan leiden tot grotere schommelingen van de effecten van het compartiment.

Discretionair beheersrisico: er bestaat een risico dat het compartiment niet altijd belegd is in de best presterende markten.

Operationeel risico: het risico op fouten of vergissingen door de verschillende personen betrokken bij het beheer, de waardering en/of het bewaren van de activa van het compartiment.

Duurzaamheidsrisico: Een onzeker sociaal of milieu event of voorwaarde dewelke, indien het zich voordoet, een significant negatieve impact kan veroorzaken op de activa van het sub-fonds.

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

*De bovenstaande grafiek en rendementen hebben betrekking op voorbije jaren en zijn geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Dit compartiment heeft geen kapitaalbescherming. Lees altijd het essentiële-informatiedocument (PRIIPS-KID) en het prospectus¹ voordat u belegt. De vermelde variatie van de netto-inventariswaarde en de prestatiecijfers houden rekening met de beheerprovisies, de prestatievergoedingen en alle andere kosten die overeenkomstig het prospectus ten laste van het compartiment komen. Zij omvatten geen instapkosten die door de distributeur in rekening kunnen worden gebracht, geen jaarlijkse bewaarkosten die door de bewaarbank in rekening kunnen worden gebracht, noch eventuele door de belegger verschuldigde belastingen². De vermelde prestatie wordt berekend in EUR, op basis van de eenheidsprijs van de ICBE, of de netto-inventariswaarde ('NIW').

DISCLAIMER

1 Dit is een commercieel bericht. Gelieve het prospectus van de ICBE en de PRIIPS-KID van het compartiment te raadplegen alvorens een definitieve beleggingsbeslissing te nemen. Deze documenten zijn gratis verkrijgbaar op aanvraag bij Pure Capital S.A. (tel: +352 26 39 86) of op haar website www.purecapital.eu. De PRIIPS-KID is beschikbaar in het Nederlands, Frans en Engels. Het prospectus, het halfjaarverslag en het jaarverslag zijn beschikbaar in het Engels.

De hierboven gepresenteerde informatie vormt geen beleggingsadvies en is bedoeld voor promotionele doeleinden.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare leidraad voor toekomstige resultaten. De prestaties kunnen schommelen doorheen de tijd.

Beleggingen in dit compartiment zijn onderhevig aan marktschommelingen en het is mogelijk dat de belegger minder terugkrijgt dan hij heeft belegd. De blootstellingen, allocaties en beleggingen kunnen in de toekomst variëren als reactie op verschillende marktomstandigheden naar goeddunken van Pure Capital. Er kan geen garantie worden gegeven dat de beleggingsdoelstellingen zullen worden bereikt.

De beheers- en bewaarkosten, evenals alle andere kosten die overeenkomstig het prospectus ten laste van het compartiment komen, worden opgenomen in de berekening van de netto-inventariswaarde en dus van de prestaties.

De rekeninghouder kan een jaarlijks bewaarloon in rekening brengen. Dat verschilt van instelling tot instelling. Om dit te weten te komen, moet u het hem vragen.

2 De fiscale behandeling van dit product hangt af van de toestand van de belegger. In België:

> Roerende voorheffing: -

> Taks op beursverrichtingen (TOB): geen bij instap, 1,32% bij uitstap alleen voor kapitalisatiebewijzen, met een maximum van € 4.000

Beleggers kunnen informatie over hun rechten vinden op <https://www.purecapital.eu/legal.html>. Een samenvatting is beschikbaar in het Engels en het Frans. Eventuele klachten of vorderingen kunnen schriftelijk worden ingediend bij de maatschappelijke zetel van de vennootschap: Pure Capital S.A., 2 rue d'Arlon, L-8399 Windhof, Groothertogdom Luxemburg, ter attentie van de heer Rudy Hoylaerts, Conducting Officer. Indien de behandeling van deze klachten door de interne dienst de belegger niet tevreden stelt, kunnen zij voor België worden voorgelegd aan Ombudsfm, Ombudsman Financiële Diensten, North Gate II, Koning Albert II-laan, nr. 8 bus 2, 1000 Brussel, e-mail: ombudsman@ombudsfm.be schriftelijk of via het online klachtenformulier

<http://www.ombudsfm.be/fr/particuliers/introduire-une-plainte/>.

Pure Capital S.A. kan overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU besluiten de verhandeling van haar instellingen voor collectieve beleggingen te stoppen.

2 rue d'Arlon, L-8399 Windhof, Luxembourg - Tel : +352 26 39 86 - Email : info@purecapital.eu - Website : www.purecapital.eu

PCFS – Pure Conviction European Equities RC

Aandelenfonds

Compartiment van de bevek PCFS

Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (ICBE) naar Luxemburgs recht

LEXICON

Futurecontract	Een future is een vaste verbintenis om een overeengekomen hoeveelheid van een actief, de onderliggende waarde, te kopen of te verkopen tegen een bepaalde prijs op een overeengekomen datum in de toekomst.
(Niet-)cyclische consumptie	Cyclische consumptie heeft betrekking op alle goederen en diensten die als niet-essentieel worden beschouwd, in tegenstelling tot basisconsumptie (of niet-cyclische consumptie). Deze omvatten doorgaans de luxe-, toeristische, automobiel- en andere sectoren.
High Yield	Schuldbewijzen worden als "High Yield" gedefinieerd als schuldbewijzen met een rating van BB+ of lager van de ratingbureaus. Aangezien het wanbetalingsrisico van een high yield obligatie hoger is dan dat van een investment grade obligatie, zouden deze obligaties, ceteris paribus, een hoger rendement moeten bieden.
Investment Grade	"Investment Grade" wordt gedefinieerd als schuldbewijzen met een rating van AAA tot BBB- van de ratingbureaus. Deze effecten zijn van betrekkelijk hoge kredietwaardigheid en kwaliteit.
P/E ratio (Price Earning Ratio, PER)	De P/E of koers-winstverhouding (K/W) van een aandeel is de verhouding tussen de aandelenprijs en de nettowinst per aandeel. Deze eenvoudige beursratio, die in de financiële wereld veel wordt gebruikt, is niet voldoende om te bepalen of een aandeel goedkoop is.
Rating	De rating geeft de belegger een indicatie van de kredietwaardigheid van een onderneming/overheid of een obligatie, naargelang de rating betrekking heeft op respectievelijk de emittent of de emissie. Deze ratings worden toegekend door ratingbureaus zoals Moody's of Fitch. Voor meer informatie over ratings wordt verwezen naar de volgende websites: www.moodys.com , www.fitchratings.com . Op de factsheet worden de uitsplitsingen naar rating vermeld op emissieniveau. De rating van de emissie kan lager zijn dan de rating van de emittent, afhankelijk van de anciënniteit van de obligatie (de prioriteit ervan onder de verschillende soorten obligaties die door de emittent worden uitgegeven indien deze zijn financiële verplichtingen niet zou kunnen nakomen). Voor de uitsplitsing van de ratings in de factsheet wordt aan elk effect een rating toegekend die overeenstemt met een gemiddelde van de beschikbare ratings van de ratingbureaus Moody's en Fitch, op een schaal van AAA (maximale zekerheid) tot D (default). Indien dit gemiddelde tussen twee beoordelingen ligt, geldt de laagste rating. Alleen emissies die door geen van beide ratingbureaus zijn beoordeeld, worden als "Not Rated", "NR", beschouwd.
Swing Pricing	Een antiverwateringstechniek waarmee het compartiment de kosten van portefeuilleaanpassingen als gevolg van inschrijvings-/terugkoopverzoeken kan spreiden over de aandeelhouders wier orders hebben geleid tot de noodzaak om de portefeuille opnieuw in evenwicht te brengen. Het is een instrument voor liquiditeitsrisicobeheer dat ervoor moet zorgen dat de overblijvende aandeelhouders niet alle kosten (inclusief verwatering) dragen die worden veroorzaakt doordat de eerste aandeelhouders uit het compartiment stappen.
Value	Een beursgenoteerde onderneming waarvan de marktw waardering de lage verwachtingen van beleggers ten aanzien van de omzet- en/of winstgroei weerspiegelt. Dit staat bekend als "value stock". De term "value investing" wordt gebruikt om de beleggingsstijl te beschrijven die de voorkeur geeft aan dit soort ondernemingen.
Volatiliteit	Volatiliteit is een risico-indicator die de mate meet waarin de waarde van een actief fluctueert, of met andere woorden de variabiliteit ervan, over een bepaalde periode. Wiskundig gezien wordt de volatiliteit berekend als de standaardafwijking van het rendement van de activa.