

PCFS – Pure Europe Small Mid Cap Equities RC

Aandelenfonds

Compartiment van de bevek PCFS

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

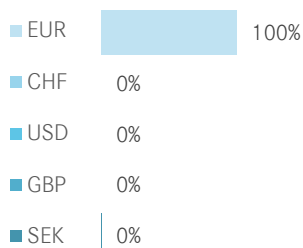
COMMERCIELE COMMUNICATIE

Factsheet op 31 maart 2025

BI BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN -BELEID

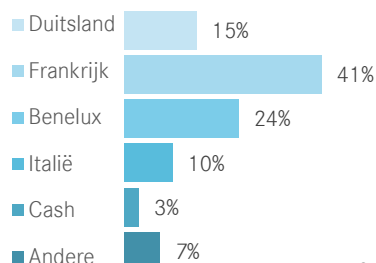
De doelstelling van het compartiment is het rendement van de belegger op lange termijn (minimaal 5 jaar) te maximaliseren door een actieve selectie van aandelen van kleine en middelgrote, hoofdzakelijk Europese ondernemingen, via discretionair beheer en zonder verwijzing naar een benchmark. De aanbevolen beleggingsperiode is 5 jaar. Onder normale marktomstandigheden belegt het compartiment een meerderheid van zijn nettoactiva (ten minste 55%) in kleine en middelgrote aandelen van bedrijven die gevestigd zijn of het merendeel van hun activiteiten uitoefenen in Europese landen. De Beheerder kan er ook voor kiezen om zeer selectief en tijdig, tot een maximum van 15%, te beleggen in ondernemingen die gevestigd zijn of het merendeel van hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen in Noord-Amerika (VS en Canada). Het sub-fonds is geklasseerd onder Artikel 6 van de SFDR-regulering. Het sub-fonds neemt geen belangrijke tegendraadse impactfactoren op het duurzaamheidscriterium in ogenschouw.

VERDELING PER MUNT



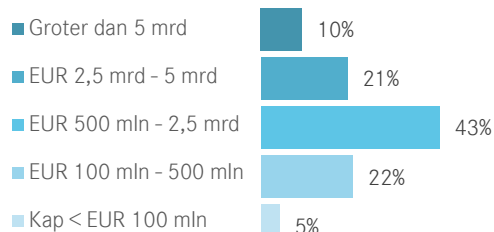
Bron : Pure Capital

VERDELING PER LAND



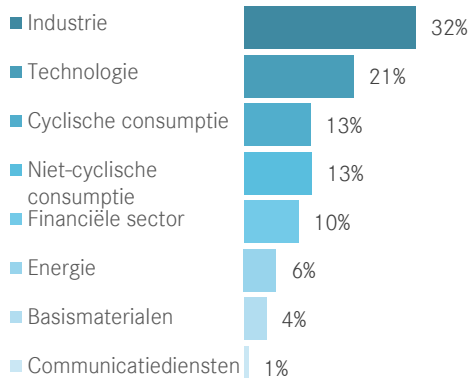
Bron : Pure Capital

VERD. PER BEURSKAPITALISATIE



Bron : Pure Capital

SECTORVERDELING



Bron : Pure Capital

IDENTIFICATIE

ISIN:	LU1410419839
NIW op	31-03-25
Cut-off:	EUR 74,21
Frequentie:	10.00 (CET)
AuM:	Dagelijkse NIW
Rechtsvorm:	EUR 28 miljoen
Lanciering:	Compartiment van de Luxemburgse SICAV
NIW bij de lancering:	"PCFS", ICBE-formaat
Valuta:	23-09-2016
Dividenden:	EUR 100
Minimum beleggingsbedrag:	EUR
Type belegger:	Nee, herbelegging:
Looptijd:	EUR 100
Beheerskosten:	Retail
Lopende kosten (inclusief beheerskosten):	Onbeperkte duur
Benchmark:	1,25%
Prestatievergoeding:	2,02%
Instapkosten:	Geen
Terugkoopkosten:	10% (HWM, 8% Hurdle)
Swing pricing van toepassing:	Max. 3%, naar keuze van de distributeur
Beheersmaatschappij:	0%
Beheerder:	Neen
Bewaarbanc:	Pure Capital S.A. - Luxemburgse vennootschap
Revisor:	Jean-Mickaël Dos Santos
Publicatie van de NIW:	CACEIS Bank Luxembourg Branch
	PwC Luxemburg
	www.purecapital.eu, Bloomberg,
	Morningstar, Beama.be

PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Effecten	TOP 10	Gewicht (%)	Kenmerken
EXAIL TECHNOLOGIES	5,08%	Aantal lijnen	78
SWORD GROUP	4,13%	Gemiddelde P/E 2023 ratio	12,2
EXOSSENS SAS	2,67%	Gemiddelde P/E 2024 ratio	14,8
GTT SA	2,41%	EV/EBITDA 2023	8,9
ARCADIS NV	2,33%	Gemiddelde marktkapitalisatie (in miljoen)	1.988
SOPRA STERIA GROUP	2,25%	EPS-groei	N.A.
SECHE ENVIRONNEMENT	2,04%		
AZELIS GOUP NV	1,75%		
TINEXTA SPA	1,75%		
FRANCAISE ENERGIE	1,65%		
Total Top 10	26,06%		

Sommige ICB's in de portefeuille zijn mogelijk niet beschikbaar in België, raadpleeg uw beleggingsadviseur. Het compartiment mag nooit meer dan 10% van zijn totale nettoactiva in ICB's beleggen.

PCFS – Pure Europe Small Mid Cap Equities RC

Aandelenfonds

Compartiment van de bevek PCFS

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

RISICOSCHAAL

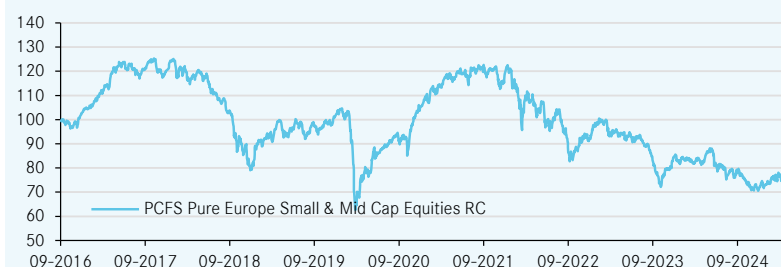
Aanbevolen minimale beleggingsperiode: 5 jaar



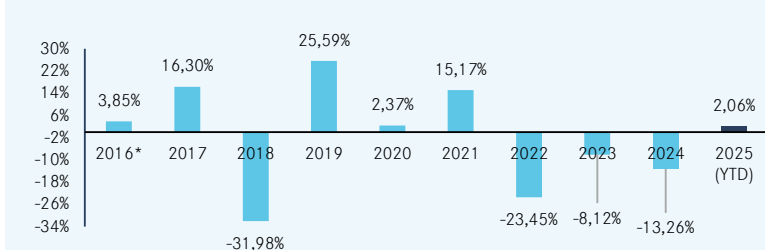
Met de Summary Risk Indicator (SRI), in overeenstemming met de essentiële informatiedocumenten (PRIIPS-KID), kan het risiconiveau van dit product worden beoordeeld in verhouding tot andere producten. Hij geeft aan hoe groot de kans is op verliezen in geval van marktbewegingen of als het compartiment niet in staat is u 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.

PERFORMANCES *

Evolutie van de netto-inventariswaarde (NIW) in € sinds de lancering (23-09-2016)



Prestaties per kalenderjaar tot 31-03-2025



Bron : Pure Capital

* 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'). In de trendgrafiek van de NIW is de waarde van de benchmarkindex op de lanceringsdatum van het compartiment (23-09-2016) omgerekend naar 100.

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 goedgevoelen 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'Arion, L-8399 Windhof, Groothertogdom Luxemburg, ter attentie van de heer Thierry Léonard, Managing Partner. 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 belegging stop te zetten.

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

BELANGRIJKSTE RISICO'S

Aandelenrisico: aandelen schommelen in waarde, soms door factoren die niets te maken hebben met de waarde van de emittent van de effecten. De prijs kan dan worden beïnvloed door economische factoren en marktomstandigheden, zoals een algemene daling van de aandelenkoersen of omstandigheden die bepaalde emittenten treffen (zoals veranderingen in de winstverwachtingen).

Kredietrisico: het is mogelijk dat een emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen.

Tegenpartijrisico: het compartiment kan verliezen lijden als een tegenpartij in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet kan nakomen, met name in het geval van OTC-derivaten.

Liquiditeitsrisico: het fonds kan beleggen in markten die kunnen worden beïnvloed door een afname van de liquiditeit. Deze marktomstandigheden kunnen van invloed zijn op de prijzen waartegen de beheerder zijn posities koopt en verkoopt.

De impact van de risico's van financiële technieken: het gebruik van complexe producten zoals derivatencontracten kan leiden tot een versterking van de bewegingen van de effecten van het fonds.

Wisselkoersrisico: dit is de onzekerheid van de wisselkoers van een valuta ten opzichte van een andere valuta op korte tot middellange termijn.

Discretionair beheerisico: het risico bestaat dat het fonds niet altijd in de best presterende effecten belegt.

Operationeel risico: het risico van fouten of vergissingen bij de verschillende partijen die betrokken zijn bij het beheer, de waardering en/of de bewaring 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 meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het prospectus van de ICBE

PCFS – Pure Europe Small Mid Cap 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.
EPS (Earnings Per Share).	De EPS of winst per aandeel (WPA) is een maatstaf voor de winstgevendheid van een onderneming. Het is de verhouding tussen het netto boekhoudkundig resultaat van een onderneming en het gemiddeld aantal uitstaande aandelen.
EV/EBITDA (ondernemingswaarde/winst vóór interesten High Water Mark (HWM))	De EV/EBITDA-ratio is de verhouding tussen de totale marktwaaarde van de onderneming, de marktkapitalisatie en de schuld, en de EBITDA, die het saldo is van de bedrijfsinkomsten en -kosten, exclusief afschrijvingen, ook wel bruto-exploitatieoverschot (BEO) genoemd. Deze beursratio wordt gebruikt om de waardering van een onderneming te beoordelen. Binnen een sector wijst een lagere EV/EBITDA-ratio erop dat het bedrijf goedkoper is. Schuldbeelden 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.
High Yield	De HWM wordt gedefinieerd als de hoogste van de NIW per aandeel op de lanceringsdatum van het compartiment en de hoogste NIW per aandeel onmiddellijk na de oprichtingsdatum van het compartiment of onmiddellijk na het einde van elke latere prestatieperiode waarvoor een prestatievergoeding verschuldigd was.
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.
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.