



BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN -BELEID

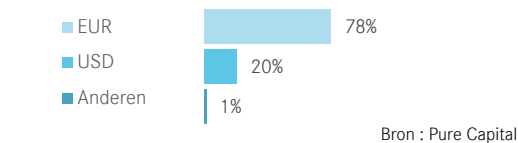
De doelstelling van het compartiment is de belegger een absoluut rendement te bieden, ongeacht de prestaties van de markten.

Het beleggingsbeleid omvat het beginsel van een grotere risicospreiding, een uitgebreid proces van portefeuilleconstructie en een hoge mate van flexibiliteit en reactievermogen bij beleggingsbeslissingen.

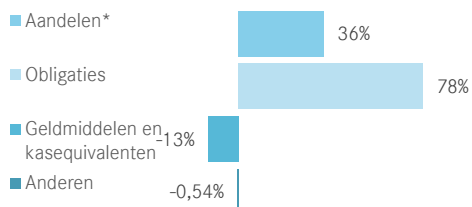
Op basis van de analyse van de micro- en macro-economische omgeving verdeelt de beheerder de blootstelling van de portefeuille over verschillende activaklassen. Wijzigingen in de geografische, sectorale, rating- en looptijdverdelingen zullen dus leiden tot aanzienlijke schommelingen in de wegen. Meer bepaald zal niet meer dan 50% van de activa van het compartiment direct of indirect aan de aandelenmarkten worden blootgesteld. Er gelden geen beperkingen voor obligaties met vaste of vlottende rente, converteerbare of aan de inflatie gekoppelde obligaties, overdraagbare schuldbewijzen en schatsticertificaten. In specifieke situaties kan het compartiment in aanzienlijke mate liquiditeiten of een equivalent daarvan aanhouden. Het compartiment is geschikt voor beleggers die willen inspelen op de kansen die de internationale markten bieden op het gebied van aandelen, rente, kredieten, valuta's, grondstoffen en alle financiële instrumenten. De belegger heeft een beleggingshorizon op middellange termijn (min. 3 jaar).

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 duurzaamheids criterium in ogenschouw.

VERDELING : MUNT



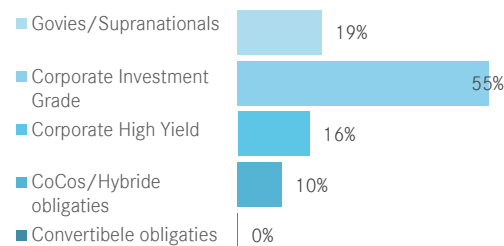
VERDELING: ACTIVAKLASSE



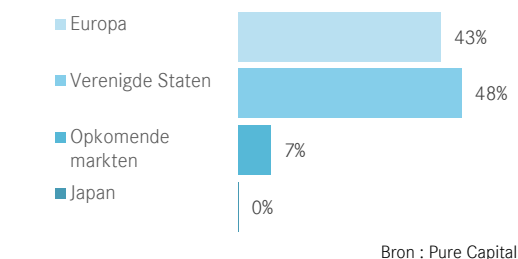
* De aandelenportefeuille bestaat uit directe lijnen, futures

en aandelenfondsen Bron : Pure Capital

OBLIGATIESEGMENT



AANDELENVERDELING: GEOGRAFISCHE REGIO



IDENTIFICATIE

ISIN:	LU0649640892
NIW op 31-03-25	EUR 138,822
Cut-off:	10.00 (CET)
Frequentie:	Dagelijkse NIW
AuM:	EUR 230,6 miljoen
Rechtsvorm:	Compartiment van de Luxemburgse SICAV "PCFS", ICBE-formaat
Lancering:	15-03-12
NIW bij de lancering:	EUR 100
Valuta:	EUR
Dividenden:	Nee, herbelegging
Minimum beleggingsbedrag:	EUR 100
Type belegger:	Retail
Looptijd:	Onbepaalde duur
Beheerskosten:	1,25%
Lopende kosten (inc.beheerskosten):	1,67%
Benchmark:	Geen
Prestatievergoeding:	10% met High Water Mark
Instapkosten:	Max. 3%, naar keuze van de distributeur
Terugkoopkosten:	0,00%
Swing pricing van toepassing:	Nee
Beheersmaatschappij:	Pure Capital S.A. - Luxemburgse vennootschap
Beheerder:	Patrick Vander Eecken
Bewaarbanc:	CACEIS Bank Luxembourg Branch
Revisor:	PwC Luxemburg
Publicatie van de NIW:	www.purecapital.eu, Bloomberg, Morningstar, Beama.be

PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Aantal lijnen in de portefeuille: 393

Top 10 aandelen		Top 10 obligaties	
VISA INC-CLASS A SHARES	0,51%	SAP SE 1.625% 10-03-31	0,40%
THALES SA	0,47%	AEGON NV US110R+0.38694% PERP	0,37%
RHEINMETALL AG	0,46%	ARKEMA 4.25% 20-05-30 EMTN	0,33%
MASTERCARD INC - A	0,44%	THALES SERVICES SAS 4.25% 18-10-31	0,33%
AIRBUS SE	0,41%	LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09	0,33%
APPLE INC	0,39%	BMW US LLC 5.05% 11-08-28	0,33%
MICROSOFT CORP	0,39%	UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	0,33%
BROADCOM INC	0,38%	INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK	0,33%
ALPHABET INC-CL C	0,33%	NASDAQ 4.5% 15-02-32	0,32%
ASM INTERNATIONAL NV	0,32%	SSE 4.0% 05-09-31 EMTN	0,32%

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 Wealth RC

Flexibel en gediversifieerd fonds

Compartment van de bevek PCFS

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

PURE CAPITAL
INDEPENDENT ASSET MANAGEMENT



RISICOSCHAAL

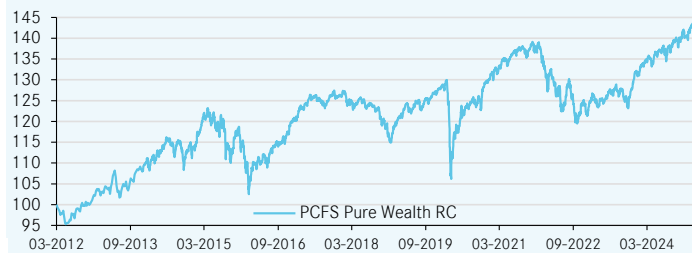
Aanbevolen minimale beleggingsperiode: 3 jaar



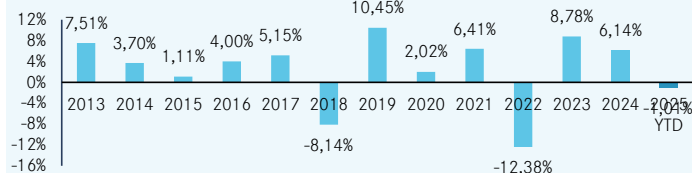
Met de Summary Risk Indicator (SRI), in overeenstemming met de essentiële informatiedocumenten (PRIIPS-KID), kan het risiconiveau van dit product worden beoordeeld in verhouding tot andere producten. Hij geeft aan hoe groot de kans is op verliezen in geval van marktbevingen of als het compartiment niet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

PRESTATIES *

Evolutie van de netto-inventariswaarde (NIW) in € sinds de lancering (15-03-2012)



Prestaties per kalenderjaar tot 31-03-2025



Bron : Pure Capital

BELANGRIJKSTE RISICO'S

Kredietrisico:

Het risico dat een emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Als de kredietwaardigheid van een emittent afneemt, kan de waarde van de aan die emittent gekoppelde obligaties of derivaten dalen.

Liquiditeitsrisico:

Het compartiment belegt 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.

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.

Discretionair beheersrisico:

Aangezien de beheerstrategie gebaseerd is op verwachte veranderingen in de verschillende markten, bestaat het risico dat het fonds niet altijd in de best presterende markten 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.

Het effect van de risico's van financiële technieken:

Het gebruik van complexe producten zoals derivatencontracten kan de bewegingen van de effecten van het fonds versterken.

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

* 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: meer dan 10% van de portefeuille van dit compartiment is belegd in obligaties. Over de inkomsten uit deze schuldvorderingen wordt 30% belasting geheven.

> Taks op beursverrichtingen (TOB): geen bij instap, 1,32% bij uitstap alleen voor kapitalisatiedeelbewijzen, 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 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.



LEXICON

CoCo (Contingent Convertible)	In reactie op de Bazel III-bankregelgeving, met name wat betreft de versterking van het kapitaal van banken, is een nieuwe vorm van achtergestelde schuld ontstaan: CoCo's, of Contingent Convertible Bonds, zijn achtergestelde obligaties die, afhankelijk van precieze criteria (of eventueel van de beoordeling van de toezichhoudende autoriteiten), kunnen worden omgezet in aandelen, of zelfs een verlies aan nominale waarde kunnen lijden. Deze aanjagers (triggers) komen overeen met een initiële limiet op het niveau van een wettelijke kapitaalratio. De couponbetalingen (die vanwege het inherente risico van dit financiële instrument hoger zijn dan bij een conventionele obligatie) kunnen onder dwang worden opgeschort en dus verloren gaan voor de houder van de CoCo.
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.
Converteerbare obligaties	Een converteerbare obligatie is een obligatie die de houder de optie, niet de verplichting, geeft om deze gedurende een bepaalde toekomstige periode te ruilen tegen een vooraf bepaald aantal aandelen van de uitgevende onderneming.
High Water Mark (HWM)	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.
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.
Hybride effecten	Zoals de naam al aangeeft, hebben hybride effecten kenmerken van zowel aandelen als obligaties. Bij liquidatie worden zij na de andere schuldeisers terugbetaald: dit zijn sterk achtergestelde obligaties (ook wel junior achtergestelde obligaties genoemd). Deze effecten kunnen de emittent ook de mogelijkheid bieden de betaling van een coupon tijdelijk (couponbetaling wordt uitgesteld tot de volgende coupon, d.w.z. cumulatieve coupons) of definitief(niet-cumulatieve coupons) op te schorten. Daarom dragen hybride effecten vaak een hoger kredietrisico.
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.
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.moody's.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.