

PURE CAPITAL FUND SICAV - ODS GLOBAL RETURN RC

ISIN:LU0978656394

Société de gestion : PURE CAPITAL S.A

▪ Objectifs et politique d'investissement

Les caractéristiques principales de l'OPCVM sont les suivantes:

- Le sous-fonds est un fonds «multi-classes d'actifs » avec l'objectif d'obtenir un rendement stable sur l'investissement, indépendamment de la performance des marchés. La politique d'investissement prend en compte les principes de répartition des risques au moyen d'une large diversification des investissements, un processus approfondi de construction du portefeuille et un niveau élevé de flexibilité et de réactivité de prise des décisions d'investissement.
- Les moteurs de performance du sous-fonds sont:
 - ✓ **Actions:** un maximum de 35% des actifs nets du sous-fonds est investi dans des actions internationales sans aucune restriction en termes de capitalisation boursière, de secteur ou de région, incluant potentiellement une part importante des investissements dans les pays émergents.
 - ✓ **Les titres de créance:** les actifs nets du sous-fonds sont investis dans des titres de créance internationaux, sans restriction, comme les obligations à taux fixes et à taux variables, les bons du Trésor et les instruments de marché monétaire sans aucune restriction en termes de poids, rating, secteur ou région, incluant potentiellement une partie significative des investissements dans les pays émergents. Bien que cela ne fasse pas partie de la stratégie de base du sous-fonds, le gestionnaire du sous-fonds peut investir de manière opportuniste jusqu'à 5% dans des titres « asset ou mortgage backed » ou des instruments éligible liés (MBS, RMBS, ...).

- ✓ **Matières premières:** un maximum de 20% de l'actif net du sous-fonds est investi dans des instruments éligibles afin de profiter des tendances sur les marchés des matières premières.
- ✓ **Devises:** le sous-fonds peut utiliser des devises autres que la devise de valorisation du sous-fonds à des fins d'exposition ou de couverture.
- ✓ **Produits dérivés:** le sous-fonds peut utiliser des futures ou des options (sur actions, taux d'intérêt, devises, etc.) négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré afin de générer une exposition ou couvrir le portefeuille. Les dérivés sur taux d'intérêt et les actions peuvent être utilisés pour générer un effet de levier de maximum 100% des actifs du sous-fonds.
- La sensibilité du portefeuille au taux d'intérêt est comprise entre -4 et 10. La sensibilité du taux d'intérêt (duration) est définie comme la variation en capital du portefeuille (en%) pour une variation des taux d'intérêt de 100 points de base.
- Le sous-fonds est investi directement ou indirectement dans les classes d'actifs mentionnées ci-dessus. Le sous-fonds peut investir jusqu'à 100% de ses actifs nets en parts ou actions de fonds OPCVM.
- Comme une stratégie de rendement stable, le sous-fonds vise à créer une performance positive réelle sur une période supérieure à trois ans. Il n'y a pas de benchmark de référence.
- Ce sous-fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui ne prévoient pas de maintenir leur investissement durant une période minimum de trois ans.
- Il s'agit d'un sous-fonds de capitalisation.
- Les investissements peuvent être rachetés sur une fréquence hebdomadaire sur demande.

▪ Profil de risque et de rendement



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cette échelle de niveau de risque inclut la volatilité historique annuelle de l'OPCVM sur une période de 5 ans (back testé). Son objectif est d'aider les investisseurs à comprendre l'incertitude liée aux gains et pertes pouvant avoir un impact sur leur investissement.

- Les données historiques utilisées pour calculer ce niveau de risque ne peuvent pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas une garantie et peut évoluer au fil du temps.
- Le niveau de risque 1 ne signifie pas que l'investissement est sans risque.
- L'exposition diversifiée aux risques de marchés actions, de taux d'intérêt, de crédits, de matières premières et de change explique le classement de l'OPCVM dans cette catégorie.
- Le capital du sous-fonds n'est pas garanti.

Risques auxquels l'OPCVM peut être exposé, mais qui ne sont pas adéquatement pris en considération par l'échelle de niveau de risque sont les suivants:

- **Risque de crédit:** le sous-fonds est investi dans des titres dont la notation de crédit peut se détériorer. Un tel événement augmenterait le risque qu'un émetteur ne puisse pas être en mesure de respecter ses obligations. Si la solvabilité d'un émetteur diminue, la valeur des obligations ou des produits dérivés liés à cet émetteur peut se détériorer.
- **Risque de liquidité:** le sous-fonds investit sur des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Ces conditions de marché peuvent avoir un impact sur les prix auxquels le gestionnaire achète et vend les positions.
- **Risque de contrepartie:** le sous-fonds peut subir des pertes si une contrepartie fait défaut et n'est pas en mesure de respecter ses obligations, en particulier dans le cas des dérivés négociés de gré à gré.
- **Risque de gestion discrétionnaire:** Il existe un risque que le sous-fonds ne soit pas investi dans les marchés les plus performants à tout moment.
- **Risque opérationnel:** Il représente le risque de faute ou d'une erreur au sein des différents acteurs impliqués dans la gestion, l'évaluation et/ou la conservation des actifs du sous-fonds.
- **L'impact des risques de techniques financières:** L'utilisation de produits complexes tels que les contrats de produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements des titres du sous-fonds.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM.

▪ Frais

Les frais payés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent le rendement potentiel des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée*	3,00% Max
Frais de sortie*	Non
Il s'agit du maximum pouvant être prélevé sur votre investissement avant qu'il soit investi / avant que le remboursement de votre investissement ne vous soit versé..	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,76%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	15,00% de la performance si la performance est positive avec High Water Mark.
Un High Water Mark est la valeur de l'actif net la plus élevée précédemment vu depuis la création du fonds.	

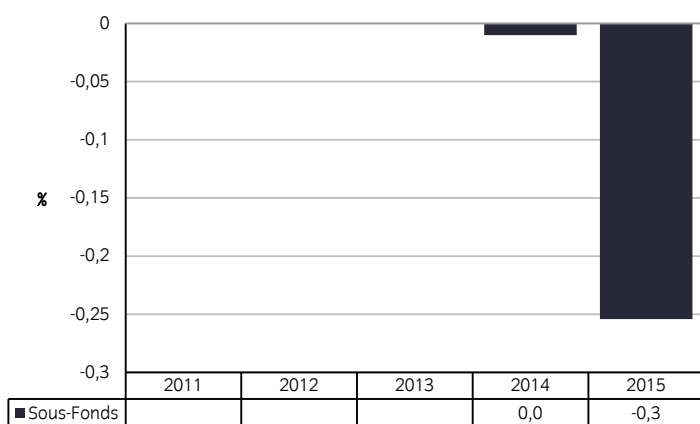
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont le maximum applicable et sont payés au distributeur. Des frais inférieurs peuvent s'appliquer dans certains cas, veuillez contactez votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître le montant réel. Les investisseurs peuvent échanger leurs parts dans le sous-fonds pour d'autres parts d'un autre sous-fonds au sein de cet OPCVM.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses prévues. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il exclut:

- Les commissions de performances.
- Les coûts de transaction, à l'exception dans le cas de frais d'entrée/sortie payé par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de placement collectif.

Pour plus d'informations sur les méthodes de calcul des frais, des charges et de la commission de performance, veuillez consulter le prospectus, disponible sur le site : www.purecapital.eu

▪ Performances passées



- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les performances peuvent varier au fil du temps. La valeur des performances passées a une valeur limitée comme un indicateur de la performance future.
- L'OPCVM ne dispose pas encore des données de performance pour une année civile complète, les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile de la performance passée aux investisseurs.
- Tous les droits et frais sont inclus dans les performances indiquées.
- La classe d'actions de cet OPCVM a été lancée le 18/12/13.
- Les performances indiquées sont calculés en EUR.

▪ Informations pratiques

- La Banque dépositaire de cet OPCVM est RBC Investor Services Bank SA.
- Le prospectus complet, les rapports annuels et les comptes de cet OPCVM seront envoyés gratuitement sur simple demande écrite à PURE CAPITAL SA, 2 rue d'Arlon, L - 8399, Windhof - GD Luxembourg. Ces documents sont disponibles dans les langues suivantes : Anglais.
- Les investisseurs peuvent échanger leurs parts dans un sous-fonds pour des parts dans un autre sous-fonds au sein de cet OPCVM. Pour plus d'informations veuillez-vous référer au prospectus.
- Toutes les informations pratiques peuvent être obtenues par téléphone + 352 26 39 86 54, par fax + 352 26 39 86 57 et/ou par e-mail : info@purecapital.eu.
- Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées à chaque calcul et publication de la NAV (Net Asset Value) 1 jour avant 10h00.
- La NAV est disponible pendant les heures de travail par téléphone au +352 26 39 86 54 ou sur le site web : www.purecapital.eu.
- En fonction de votre statut fiscal, les plus-values et les revenus résultants de la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à l'impôt. Nous vous conseillons d'obtenir de plus amples informations à ce sujet auprès du promoteur de l'OPCVM ou de votre conseiller fiscal.
- PURE CAPITAL SA ne peut être tenue responsable que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec le prospectus de l'OPCVM.
- L'OPCVM peut comprendre d'autres types de catégories de parts. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces catégories de parts dans le prospectus complet de l'OPCVM ou sur le site: www.purecapital.eu.

Cet OPCVM est agréé au GD Luxembourg et est réglementé par la CSSF.

PURE CAPITAL SA est approuvé au GD Luxembourg et est réglementé par la CSSF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31/01/2016.