Basisinformationsblatt

Miltenberg Emerging Responsible Equity Fund (der „Teilfonds“),
Ein Teilfonds von PCFS (der „Fonds“)
Klasse: A EUR – ISIN: LU2575956847

Miltenberg Capital

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name:	PCFS - Miltenberg Emerging Responsible Equity Fund - A EUR
Produkthersteller:	PURE CAPITAL S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)
ISIN:	LU2575956847
Website:	www.purecapital.eu

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter + 352 26 39 86

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) ist für die Aufsicht von PURE CAPITAL S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.
PURE CAPITAL S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 16. September 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Das Produkt ist ein Teilfonds des Fonds, eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Fonds wird auf unbegrenzte Zeit eingerichtet. Unter bestimmten Umständen kann der Verwaltungsrat des Fonds jedoch beschließen, den Fonds zu schließen.

ZIELE

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien ausgewählter börsennotierter Unternehmen an, die in Schwellen- und Frontier-Märkten ansässig oder tätig sind. Der Teilfonds wird ein konzentriertes Portfolio innerhalb der durch das Gesetz von 2010 vorgeschriebenen Grenzen aufbauen und kann in alle Arten von börsennotierten Aktien ohne Einschränkungen in Bezug auf geografische Zonen und Sektoren anlegen.

Das Portfolio des Teilfonds wird nicht auf der Grundlage eines Referenzindexes verwaltet oder zusammengestellt. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet.

Die Allokation zwischen Aktien, Währungen, Ländern und Sektoren wird sowohl die Bottom-up- und länderspezifische als auch die Umwelt-, Sozial- und Governance-Analyse (ESG-Analyse) des Anlageverwalters abbilden.

Die Teilfondswährung ist der USD.

- **Aktien:** Der Teilfonds kann in vollem Umfang und innerhalb der im Rahmen des Gesetzes von 2010 zulässigen Grenzen direkt oder indirekt in Aktien investieren, die direkt oder indirekt Zugang zu Kapital oder Stimmrechten gewähren oder gewähren können und an lokalen Märkten in den Schwellen- und Frontier-Märkten oder an internationalen Märkten gehandelt werden. Dies wird direkt mittels börsennotierter Aktien einschließlich international notierter Hinterlegungsscheine umgesetzt.
- **Barmittel:** Der Teilfonds kann ergänzend Barmittel in Höhe von bis zu 20 % seines Nettovermögens halten. Diese Grenze kann vorübergehend für einen unbedingt erforderlichen Zeitraum überschritten werden, wenn die Umstände dies aufgrund außergewöhnlich ungünstiger Marktbedingungen erfordern und eine solche Überschreitung unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger gerechtfertigt ist. Diese Grenze gilt nach der 6-monatigen Anlaufphase infolge der Auflegung des Teilfonds.
- **Investmentfonds:** Der Teilfonds kann in Aktien oder Anteile von OGAW oder anderen OGA, wie z. B. Geldmarkt-OGAW oder anderen OGA, zum Zwecke der Barmittelverwaltung anlegen. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Aktien oder Anteile von OGAW oder anderen OGA investieren Im Fall von Fondsanlagen können der oder die Zielfonds unterschiedliche Anlagestrategien oder -beschränkungen haben.

Der Teilfonds bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seine Anlageentscheidungen ein und berücksichtigt bei seinen Anlageentscheidungen ökologische oder soziale Aspekte im Sinne der SFDR. Der Teilfonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, tätigt aber keine nachhaltigen Anlagen. Der Teilfonds hat auch keine nachhaltigen Anlagen zum Ziel. Daher ist der Teilfonds so eingestuft, dass er in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der SFDR fällt.

Dieser Teilfonds ist für einen Anlagehorizont von mehr als 5 (fünf) Jahren geeignet.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist so bemessen, dass genügend Zeit zur Erreichung seiner Ziele zur Verfügung steht und kurzfristige Marktschwankungen umgangen werden.
Die Vermögenswerte des Teilfonds werden bei CACEIS Bank, Luxembourg Branch getrennt von den Vermögenswerten anderer Teilfonds des Fonds verwahrt. Die Vermögenswerte des Teilfonds können nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds herangezogen werden.
Der Ertrag des Produkts wird auf der Grundlage des von der Verwaltungsgesellschaft berechneten Nettoinventarwerts ermittelt. Dieser Ertrag hängt wesentlich von den Marktwertschwankungen der zugrunde liegenden Anlagen ab.

Anlagen können auf Wunsch täglich zurückgenommen werden.

Anleger können zwischen Anteilsklassen oder Teilfonds des Fonds wechseln. Einzelheiten sind dem Prospekt zu entnehmen.

Hierbei handelt es sich um eine kapitalisierende Anteilsklasse.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Teilfonds steht allen Anlegern offen, die an den Chancen partizipieren möchten, die sich aus Anlagen in Aktien börsennotierter Unternehmen ergeben, die in Schwellen- und Frontier-Märkten ansässig oder tätig sind. Das Produkt ist für Anleger geeignet, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt ist für Kunden geeignet, die ihr Kapital vermehren und ihre Anlage über 5 Jahre halten möchten.

SONSTIGE ANGABEN

Die Verwahrstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Die Register- und Transferstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, anderer Klassen, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte und der letzten Nettoinventarwerte) sind kostenlos in englischer Sprache unter www.purecapital.eu oder auf schriftliche Anfrage am Sitz des Produktherstellers erhältlich.

Dieses Basisinformationsblatt beschreibt den genannten Teilfonds; der Prospekt und die periodischen Berichte werden jedoch für alle Teilfonds des Fonds erstellt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder der Fonds nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Der Prospekt enthält weitere Informationen zu den spezifischen und wesentlichen Risiken, die für den Fonds relevant sind und nicht in den Gesamtrisikoindikatoren enthalten sind.

Dieser Fonds beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn der Fonds Ihnen nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: **Anlagebeispiel:**		**5 Jahre** **EUR 10 000**		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**	
Szenarien				
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**			
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 7 080 -29.2%	EUR 4 590 -14.4%	
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 7 080 -29.2%	EUR 7 090 -6.6%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen März 2015 und März 2020.
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 9 770 -2.3%	EUR 9 350 -1.3%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen Juni 2018 und Juni 2023.
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 16 160 61.6%	EUR 14 800 8.2%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn PURE CAPITAL S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es gibt keine Garantie für den Fall, dass der Fonds ausfällt, und Sie könnten Ihr Kapital verlieren, wenn dies geschieht.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden bei CACEIS Bank, Luxembourg Branch getrennt von den Vermögenswerten anderer Teilfonds des PCFS verwahrt. Die Vermögenswerte des Teilfonds können nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds herangezogen werden.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

— Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

– EUR 10 000 werden angelegt.

Anlage von EUR 10 000	**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	EUR 432	EUR 2 237
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4.3%	4.3%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3.0 % vor Kosten und -1.3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	Wir erheben für dieses Produkt keine Einstiegsgebühr.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir erheben für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühr.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	4.21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten während des letzten Jahres.	EUR 421
Transaktionskosten	0.11% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 11
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Eine Erfolgsgebühr wird nicht erhoben.	EUR 0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich mein Geld vorzeitig entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer wurde gewählt, um eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängt.

Anteilinhaber können an jedem Bankgeschäftstag die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile beantragen. Wenn der Antrag zusammen mit den erforderlichen Unterlagen vor 10:00 Uhr Luxemburger Zeit, mindestens vier (4) Bankgeschäftstage vor dem maßgeblichen Bewertungstag eingeht, werden die Anteile auf der Grundlage des am nächsten Bewertungstag geltenden Nettoinventarwerts je Anteil zurückgenommen. Geht der Antrag zu einem späteren Zeitpunkt ein, wird er auf den folgenden Bewertungstag verschoben.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können in schriftlicher Form per E-Mail (info@purecapital.eu) oder an die folgende Adresse des Produktherstellers geschickt werden:

PURE CAPITAL S.A.
2, rue d'Arlon
L-8399, Windhof
www.purecapital.eu

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, anderer Klassen, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte und der letzten Nettoinventarwerte) sind kostenlos in englischer Sprache unter www.purecapital.eu oder auf schriftliche Anfrage am Sitz des Produktherstellers erhältlich.

Es liegen nicht genügend Daten vor, um Anlegern nützliche Informationen über die bisherige Wertentwicklung zu liefern. Die früheren Performance-Szenarien sind unter dem Link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2575956847_DE_de.pdf abrufbar.