

Essentiële informatiedocument

Citadel Value Fund SICAV (het "Fonds")

Klasse: P - ISIN: LU0141953439



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam: Citadel Value Fund SICAV - Class P
Ontwikkelaar van het product: PURE CAPITAL S.A. (de "Beheermaatschappij")
ISIN: LU0141953439
Website: www.purecapital.eu

Bel + 352 26 39 86 of stuur een e-mail naar info@citadelfund.com voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") is verantwoordelijk voor het toezicht op PURE CAPITAL S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Voor deze PRIIP ("packaged retail and insurance-based investment products") is vergunning verleend in Luxemburg.

PURE CAPITAL S.A. heeft een vergunning in Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële informatiedocument is accuraat volgens de gegevens van 19 februari 2024.

Wat is dit voor een product?

SOORT PRODUCT

Citadel Value Fund SICAV is een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) dat is opgericht als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Fonds is opgericht voor onbepaalde duur. De raad van bestuur van het Fonds kan echter onder bepaalde omstandigheden besluiten het Fonds te sluiten. Het Fonds kan worden ontbonden bij een besluit van de aandeelhouders, genomen op de wijze die vereist is voor de wijziging van de statuten.

DOELSTELLINGEN

Het Fonds streeft naar kapitaalbehoud en superieure rendementen op lange termijn. Het doet dit door een waardebeleggingsstrategie te volgen waarbij de aandelen van individuele bedrijven worden opgezocht en van geval tot geval worden geselecteerd.

Het doel is aandelen te identificeren die sterk ondergewaardeerd zijn ten opzichte van hun geschatte intrinsieke waarde.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt wereldwijd (OESO-landen) en bezit doorgaans, maar niet noodzakelijkerwijs altijd, aandelen van 20-40 bedrijven.

Het Fonds belegt niet in derivaten. Het kan tijdelijk geld lenen (maximaal 10% van het nettovermogen), maar doet dat niet.

Het Fonds wordt actief beheerd zonder referentie aan een benchmark.

De referentiewaarde van dit Fonds en de aandelenklasse is uitgedrukt in EUR.

De belegger kan tweemaal per maand op aandelen inschrijven, deze converteren en aflossen. Het minimumbedrag voor een inschrijving bedraagt EUR 10.000.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

Het rendement van het product wordt bepaald op basis van de intrinsieke waarde die wordt berekend door de Centrale administratie. Dit rendement is voornamelijk afhankelijk van de schommelingen in de marktwaarde van de onderliggende beleggingen.

Dividendinkomsten van deze aandelenklasse worden herbelegd (gecumuleerd).

BEOOGDE PARTICULIERE BELEGGERS

Het Fonds is geschikt voor beleggers die vertrouwd zijn met en inzicht hebben in de risico's van beleggen op de aandelenmarkt en die een beleggingshorizon hebben van ten minste drie tot vijf jaar. De strikte en consequente toepassing van de "waarde"-beleggingsstrategie van het Fonds maakt het bijzonder geschikt voor langetermijnbeleggers die streven naar kapitaalbehoud en vermogensgroei.

ANDERE INFORMATIE

De bewaarder is Quintet Private Bank (Europe) S.A..

De registerhouder en transferagent is European Fund Administration S.A. ("EFA").

Meer informatie over het Fonds (waaronder het prospectus, andere klassen, laatste jaar- en halfjaarverslagen, laatste NIW's) is gratis beschikbaar in het Engels op www.purecapital.eu en op www.citadelfund.com, of door een schriftelijk verzoek in te dienen bij de zetel van de producent van het product.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 4 jaar houdt.

Het risico kan aanzienlijk variëren als u besluit tot verkoop in een vroeg stadium en mogelijk krijgt u dan minder terug dan ingelegd.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers geld verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat het Fonds geen geld heeft voor betaling.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld van een belegging: | | 4 jaar EUR 10 000 | | |
|---|--|----------------------------|--------------------------|--|
| | | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na 4 jaar | |
| Scenario's | | | | |
| Minimaal | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | | |
| Stressscenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | EUR 7 330 | EUR 3 710 | |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -26.7% | -21.9% | |
| Ongunstigscenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | EUR 7 990 | EUR 8 450 | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen maart 2016 en maart 2020. |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -20.1% | -4.1% | |
| Gematigdscenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | EUR 10 330 | EUR 11 000 | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen februari 2018 en februari 2022. |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 3.3% | 2.4% | |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | EUR 14 090 | EUR 13 450 | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen december 2013 en december 2017. |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 40.9% | 7.7% | |

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als PURE CAPITAL S.A. niet kan uitbetalen?

Er is geen garantie tegen een wanbetaling van het Fonds en u kunt in dat geval uw kapitaal verliezen.

De activa van het Fonds worden bewaard door Quintet Private Bank (Europe) S.A..

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval dient deze persoon u informatie te verstrekken over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een bepaald beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit is ervan uitgegaan dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10 000 wordt belegt

| Belegging van EUR 10 000 | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na 4 jaar |
|--|----------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | EUR 141 | EUR 618 |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 1.4% | 1.4% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3.8% vóór kosten en 2.4% na kosten.

Samenstelling van de kosten

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na één jaar |
|---|--|----------------------------|
| Instapkosten | Er zijn geen instapkosten. | EUR 0 |
| Uitstapkosten | Er zijn geen uitstapkosten. | EUR 0 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 1.30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | EUR 130 |
| Transactiekosten | 0.06% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer de onderliggende beleggingen voor het product gekocht en verkocht worden. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel gekocht en verkocht wordt. | EUR 6 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoedingen | 20% van het eventuele jaarlijkse rendement, na aftrek van het rendement dat zou zijn behaald door een vergelijkbaar bedrag te beleggen tegen een percentage van 4%, en met toepassing van een High Watermark. Zie het prospectus voor meer details. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. | EUR 5 |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder mijn geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: (APB) 4 jaar.

De APB werd gekozen om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen.

Verzoeken tot uitgifte of inkoop van alle aandelen moeten worden gericht aan de maatschappelijke zetel van het Fonds en/of aan EFA in Luxemburg. Deze verzoeken moeten om 17.30 uur Luxemburgse tijd op de werkdag voorafgaand aan een NIW-datum worden ontvangen. Het verzoek wordt behandeld op de eerstvolgende Waarderingsdatum, op basis van de op die Waarderingsdatum vastgestelde netto-inventariswaarde per aandeel.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten kunnen in schriftelijke vorm per e-mail (info@purecapital.eu) of per post naar het volgende adres van de Beheermaatschappij van het product worden gestuurd :

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

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Fonds (waaronder het prospectus, de meest recente jaar- en halfjaarverslagen, de meest recente NIW's) is gratis beschikbaar in het Engels op www.purecapital.eu en op www.citadelfund.com, of op schriftelijk verzoek bij de maatschappelijke zetel van de Beheermaatschappij.

De prestaties van het afgelopen jaar en de eerdere prestatiescenario's zijn beschikbaar op de website https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU0141953439_NL_ni.pdf.