

SCOPO: Il presente documento contiene le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare il pubblico a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e consentire il confronto con altri prodotti.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	PHARUS SICAV - BASIC FUND - A
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU0082941195
Numero di contatto:	Per maggiori informazioni, telefonare al numero +352 28 55 69 1
Sito web:	www.pharusmanagement.com
Autorità competente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della supervisione di Pharus Management Lux S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. PHARUS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Documento valido alla data del:	01/01/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	Questo prodotto è una quota di una società d'investimento qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (SICAV).
Durata:	Questo prodotto non ha una data di scadenza. Tuttavia, il fabbricante può decidere di chiudere il prodotto in determinate circostanze.
Obiettivi:	L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una crescita del capitale sul medio termine investendo in una vasta gamma di classi di attivi, tra cui, senza limitazioni, azioni e titoli di debito di qualsiasi tipo, incluse obbligazioni convertibili e CoCo bond, emessi ovunque nel mondo in conformità con la Legge del 2010 e con il Regolamento granducale dell'8 febbraio 2008.

Per raggiungere questo obiettivo, il Comparto può investire direttamente fino al 60% del patrimonio netto in titoli di debito come sopra descritto con un rating creditizio investment grade (ossia almeno Baa3/BBB- secondo le agenzie di rating riconosciute) e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni non-investment grade.

In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted.

Inoltre, il Comparto può detenere titoli a breve termine, strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti a titolo accessorio.

L'investimento in obbligazioni contingenti convertibili e/o Prodotti strutturati è consentito nella misura massima del 10% del patrimonio.

Inoltre, il Comparto può investire al massimo del 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di altri OICVM e/o OIC per essere idoneo all'investimento da parte di OICVM disciplinati dalla Direttiva 2009/65/CE.

Al Comparto non saranno addebitate spese di sottoscrizione o di rimborso per i suoi investimenti in tali OICVM e altri OIC, per i quali PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. opera come società di gestione, né il Comparto è collegato a tale società di gestione di OICVM/OIC ai sensi dell'articolo 46(3) della Legge del 2010.

Il Comparto investirà esclusivamente in OICVM/OIC target che applicano commissioni d'ingresso e di gestione non superiori al 3% (tre per cento) (per ciascuna di queste commissioni).

In relazione ai propri investimenti, il Comparto non intende investire direttamente sul mercato delle azioni cinesi di classe A. Potrà però farlo investendo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in azioni di classe "A". Tali investimenti saranno tuttavia limitati al 10% del patrimonio netto del comparto.

Il Comparto può di volta in volta investire in un tema che il gestore ritiene interessante in termini di rendimento/rischio. Per questo motivo può essere talvolta relativamente concentrato, in particolare:

- a livello di esposizione geografica;
- a livello di classe di asset target (ad es. il Comparto può concentrarsi di volta in volta su società a bassa capitalizzazione o su società growth).

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.

Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato sia di titoli di debito che di azioni. È inoltre adatto per gli investitori che sono a loro agio e comprendono i rischi derivanti dall'investimento sia nel mercato azionario che in quello obbligazionario. Gli investitori devono essere in grado di accettare perdite temporanee; pertanto il fondo è adatto a investitori che, idealmente, possono permettersi di accantonare il capitale da almeno da 3 a 5 anni.
---------------------------------	---

Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)
---------------------	-------------------------------

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio ipotizza di conservare il Prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si monetizza prima del previsto e l'investitore potrebbe ottenere un importo minore.

Abbiamo assegnato a questo prodotto un punteggio di 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Il punteggio stima le potenziali perdite derivanti dalle performance future a livello medio e condizioni di mercato avverse

potrebbero influire sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto all'investitore.

L'indicatore di rischio sintetico fornisce un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto registri perdite a causa delle oscillazioni di mercato o di un'eventuale insolvenza da parte nostra.

Non tutti i rischi a cui è esposto il Comparto sono rilevati in modo adeguato dall'indicatore di rischio sintetico. Per maggiori dettagli su tutti i rischi a cui è esposto il Comparto, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non include alcuna protezione contro la performance di mercato futura, il che significa che si potrebbe perdere tutto o parte del proprio investimento. In caso di insolvenza da parte nostra, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

L'importo ottenuto da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere adeguatamente previsti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono le illustrazioni ottenute con la peggiore, media e migliore performance del prodotto sulla base dei risultati ottenuti in passato e di alcune ipotesi. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: EUR 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. È possibile perdere l'intero capitale investito o parte di esso.		
Stress	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	2.303 EUR	1.493 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-76,97%	-31,64%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	7.346 EUR	7.691 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-26,54%	-5,12%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	11.055 EUR	16.732 EUR
	Rendimento medio ogni anno	10,55%	10,84%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	21.468 EUR	32.343 EUR
	Rendimento medio ogni anno	114,68%	26,46%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2022 e 12/2022.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2018 e 12/2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 09/2016 e 09/2021.

Lo scenario di stress mostra quale può essere l'importo ottenibile in condizioni di mercato estreme.

COSA SUCCEDEREBBE SE PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. NON È IN GRADO DI PAGARE?

Pharus Management Lux S.A. è una società anonima ed è stata nominata come società di gestione del fondo. Anche il fondo è una società anonima e i suoi attivi sono separati da quelli della società di gestione. Il Fondo ha affidato alla Banca depositaria la custodia dei suoi attivi, che vengono tenuti separati dagli attivi della Banca depositaria. Un default di Pharus Management Lux S.A. non avrà quindi alcun impatto sul valore del vostro investimento nel prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi riportati qui sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno riceverete l'importo investito (0% di rendimento annuo)
- Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato la performance del prodotto evidenziata nello scenario moderato
- EUR 10.000 sono investiti

Esempio di investimento: EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	397 EUR	3.592 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	3,97%	4,40%

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,24% prima dei costi e al 10,84% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum all'ingresso o all'uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna commissione d'ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	0 EUR
Costi correnti assunti ogni anno		
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione del vostro investimento.	194 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	31 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno sarà corrisposta una Commissione legata al rendimento pari al 15% della differenza tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e il più elevato Valore patrimoniale netto per azione precedente, moltiplicato per il numero di azioni in circolazione a ogni giorno di valutazione.	172 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPATAMENTE?

Il periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni.

In ragione della natura della strategia d'investimento, il periodo di detenzione raccomandato è di almeno 5 anni. Tuttavia gli investitori potranno chiudere i rispettivi investimenti in occasione di ciascuna data di rimborso.

Come posso presentare un reclamo?

La Procedura di gestione dei reclami del Fondo ha lo scopo di garantire che i reclami vengano gestiti in maniera equa, oggettiva e orientata alla verità. Un reclamo è l'espressione di un'insoddisfazione, ricevuta in forma orale o scritta da o per conto di un soggetto idoneo, in merito alla prestazione o alla mancata prestazione di un servizio finanziario da parte della società. Una richiesta di informazioni, chiarimenti o servizi non può essere considerata un reclamo. Un soggetto può richiedere la Procedura di gestione dei reclami dettagliata del Fondo oppure trasmettere un reclamo direttamente inviando una lettera a:

PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.

16 Avenue de la Gare

L-1610 Luxembourg

+352 28 55 69 1

info@pharusmanco.lu

Un soggetto avrà inoltre la possibilità di presentare i propri reclami direttamente presso intermediari finanziari, quali distributori locali e/o agenti di pagamento del paese di distribuzione in questione, che trasmetteranno il reclamo al Fondo.

Occorre fornire le seguenti informazioni per garantire un'evasione tempestiva del reclamo:

- identità e dettagli di contatto dell'autore del reclamo;
- motivazione del reclamo; e
- se disponibili, copie della documentazione a supporto del reclamo.

PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. invierà conferma scritta di ricezione all'autore del reclamo entro 10 giorni lavorativi dalla ricezione dello stesso, a meno che entro tale periodo non venga fornita all'autore del reclamo direttamente la risposta definitiva. PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. tenterà di rispondere al reclamo senza ritardo ingiustificato e in ogni caso entro 1 (un) mese dalla data di ricezione dello stesso. Qualora non possa essere fornita una risposta entro tale periodo, PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. comunicherà all'autore del reclamo le cause del ritardo e le tempistiche effettive di risposta.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Ulteriori informazioni sul prodotto sono disponibili nel prospetto informativo di PHARUS SICAV. Tale documento è disponibile gratuitamente in inglese e può essere richiesto, insieme ad altre informazioni, presso Pharus Management Lux S.A. La legislazione fiscale applicabile al prodotto potrebbe avere ripercussioni sulla posizione fiscale personale degli investitori.

Le performance passate degli ultimi 1 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU0082941195