

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 - LIQUIDITY A EUR
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU0159791275
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:	<p>L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un livello di reddito ragionevole, investendo principalmente in una gamma diversificata di valori mobiliari di debito di alta qualità, emessi da emittenti con rating Standard & Poor BBB- o merito di credito equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating, denominati nella valuta di riferimento o in qualsiasi altra valuta.</p> <p>L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire un tasso di reddito positivo investendo in titoli di debito con rating (min. 65% max 100%) e privi di rating (fino al 35%), a tasso variabile (fino al 100%), in obbligazioni convertibili (fino al 20%) e in qualsiasi altro titolo di debito (come quello cartolarizzato) che si qualifica come titoli trasferibili di emittenti corporate e sovrani in tutto il mondo, incluse società situate nei mercati emergenti (max. 30%, Cina compresa fino a un massimo del 10%). Non sono consentiti investimenti in Russia.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati solo nelle valute dei paesi membri dell'OCSE.</p> <p>Il rating medio atteso del Comparto è B, con la possibilità di utilizzare un rating più elevato o più basso a seconda delle condizioni di mercato e nel miglior interesse degli azionisti. In caso di emissione senza rating o di informazioni mancanti/non disponibili sull'emissione, il rating dell'emittente sarà considerato nel calcolo del rating medio.</p> <p>Qualora il declassamento di uno o più titoli dovesse influire sul limite di rating menzionato sopra, il Gestore degli Investimenti ribilancerà il Comparto non appena possibile e dopo non oltre 6 mesi, nel migliore interesse degli azionisti.</p> <p>In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted.</p> <p>Il Comparto deterrà esclusivamente valori mobiliari di debito che, al momento della loro acquisizione in Portafoglio, hanno una scadenza iniziale o residua non superiore a 3 anni e venti giorni.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 35% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating.</p> <p>Nel rispetto dei limiti d'investimento del Fondo, il Comparto potrà acquistare o vendere opzioni put e call, future finanziari e forward su indici finanziari e valute estere a fini di copertura e/o speculativi.</p> <p>Non sono previsti investimenti in OICR e/o OIC.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano la preservazione del capitale e hanno bisogno di avere accesso al proprio capitale nel breve termine. È inoltre adatto a investitori preoccupati per il rischio di capitale e che cercano un'alternativa liquida e conservativa ai fondi garantiti. Gli investitori devono essere in grado di accettare perdite temporanee moderate; pertanto il fondo è adatto a investitori che possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 2-3 anni.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. Il punteggio stima le potenziali perdite derivanti dalle performance future a un livello basso, ed è molto improbabile che le

condizioni di mercato avverse impattino la 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	9.036 EUR	8.976 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-9,64%	-2,14%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.579 EUR	9.772 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-4,21%	-0,46%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.049 EUR	10.260 EUR
	Rendimento medio ogni anno	0,49%	0,52%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.579 EUR	10.382 EUR
	Rendimento medio ogni anno	5,79%	0,75%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 12/2022.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 05/2013 e 05/2018.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2016 e 12/2021.

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	117 EUR	613 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,17%	1,17%

* 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 1,69% prima dei costi e al 0,52% 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	Pharus Management Lux S.A. non addebita alcuna commissione di ingresso. Tuttavia, la persona che vende il prodotto potrebbe applicare una percentuale massima pari al 3%.	0 EUR
Costi di uscita	Pharus Management Lux S.A. non addebita alcuna commissione di uscita. Tuttavia, la persona che vende il prodotto potrebbe applicare una percentuale massima pari al 2%.	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.	68 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	49 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Per questo prodotto non vi è alcuna commissione di performance.	0 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. tenderà 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 10 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU0159791275