Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Conservative, un Comparto di PHARUS SICAV

Categoria A (Accumulazione) LU0291569647

Il Fondo è gestito da Pharus Management Lux S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire rendimenti positivi sia in caso di mercato complessivamente al rialzo sia in caso di mercato complessivamente al ribasso.

Il Fondo è gestito attivamente e non replica alcun benchmark.

Politica d'investimento

Per conseguire questo obiettivo, il Comparto:
- investirà prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli di debito di qualunque tipo che si qualificano come valori mobiliari, con rating minimo Standard & Poor's pari a B ovvero con rating equivalente se rilasciato da altra agenzia di rating;
- può investire fino al 30% del valore patrimoniale netto del Comparto in REIT (Real Estate Investment Trust) di tipo chiuso e/o in OICVM e/o altri OIC (inclusi ETF che si qualificano come OICVM e/o OIC), il cui scopo principale è investire in classi di asset quali i titoli azionari, compresi i REIT di tipo chiuso, titoli di debito di qualunque genere, titoli di stato, obbligazioni di tipo investment grade, obbligazioni CoCo, obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili, notes a tasso variabile, derivati finanziari, contratti per differenze (CFD), credit default swap, total return swap, disponibilità liquide e mezzi equivalenti, strumenti del mercato monetario e OICVM e/o altri OIC che possono investire nel settore immobiliare, senza alcuna limitazione di tipo geografico;
- fino a un massimo del 10% in prodotti strutturati ammissibili, con o senza derivati incorporati, compresi i certificati;
- può investire fino a un massimo del 15% del patrimonio netto del Comparto in titoli di debito sprovvisti di rating;
- può investire fino a un massimo del 25% del patrimonio netto del Comparto in obbligazioni high yield;
- può investire fino a un massimo del 20 % del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili o obbligazioni CoCo;
- può investire direttamente e/o indirettamente in Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) e Collateralized Debt Obligations (CDOs) fino a un massimo del 15% del proprio patrimonio;
- non può investire più del 10% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto in OICVM e/o OIC.

L'esposizione alle materie prime non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto.
In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli in difficoltà o inadempienti.

Valuta del Fondo

La Valuta di riferimento del Comparto è l'EUR e la Valuta della Categoria di azioni è l'EUR.

Reddito

Tutti i proventi della Categoria di azioni saranno reinvestiti.

Orizzonte d'investimento

Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo di cinque anni.

Sottoscrizione e rimborso

Gli investitori possono sottoscrivere, convertire e riscattare le azioni con frequenza giornaliera su richiesta.

Utilizzo dei derivati

Il comparto può, nel rispetto dei propri limiti d'investimento, investire in strumenti finanziari derivati, a fini di copertura e/o speculativi.

PROFILO DI RISCHIO / RENDIMENTO

Rischio inferiore — **Rischio superiore**

Rendimenti potenzialmente inferiori — **Rendimenti potenzialmente superiori**

1	2	**3**	4	5	6	7

Dichiarazione di esclusione di responsabilità

L'indicatore di rischio e rendimento indica la posizione del Fondo, in termini di potenziali rischi rispetto ai potenziali rendimenti. Più alta è la posizione del Fondo su questa scala, maggiore è il potenziale rendimento, ma anche il rischio di subire perdite. L'indicatore di rischio viene calcolato sulla base di dati storici che non possono essere utilizzati a fini predittivi. La classificazione del rischio può pertanto cambiare nel tempo. Anche se il Fondo rientra nella categoria di rischio più bassa, non si può escludere la possibilità di perdite, dal momento che nessun investimento è totalmente privo di rischi.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il Fondo è classificato nella categoria di rischio 3 a causa della natura dei propri investimenti in titoli di debito. Di seguito sono descritti altri fattori di rischio non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio sintetico.
Tutti questi fattori potrebbero influire sul valore degli investimenti del Fondo o esporre il Fondo a perdite.

Non tutti i rischi a cui è esposto il Comparto sono rilevati in modo adeguato dall'indicatore di rischio sintetico. L'andamento del Comparto potrebbe essere influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di controparte: rischio associato alla potenziale esposizione del Fondo tramite contratti con terze parti.

Rischio di credito: il rischio connesso ai titoli di debito nei quali il Fondo può investire.

Rischio di cambio: rischio legato agli investimenti del Fondo in attività denominate in una valuta diversa. Un deprezzamento della valuta delle attività rispetto alla valuta del Fondo determina una riduzione del valore del Fondo.

Rischio dei derivati: l'uso dei derivati aumenta la possibilità di perdite dovute alla leva finanziaria o al ricorso a prestiti. I derivati consentono agli investitori di ottenere rendimenti elevati da piccoli movimenti di prezzo delle attività sottostanti. Tuttavia, gli investitori potrebbero anche subire ingenti perdite in caso di ampi momenti avversi dei prezzi delle attività sottostanti.

Rischio di liquidità: può presentarsi in caso di investimenti in strumenti finanziari con un livello di liquidità potenzialmente inferiore in determinate circostanze, ad esempio, in caso di crollo del mercato o di inadempimento da parte degli emittenti; a causa di numerose richieste di riscatto da parte di azionisti che determinano una potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Fondo.

Rischio operativo: si può presentare a causa di problemi tecnici ad es. disastri naturali, incomprensioni e frode.

Per maggiori dettagli su tutti i rischi a cui è esposto il Comparto, si rimanda al prospetto.

SPESE DEL FONDO

Le spese a carico degli investitori servono a pagare i costi di gestione del Comparto, inclusi quelli relativi alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Per informazioni dettagliate sulle spese, rimandiamo al prospetto del Fondo.

Spese una tantum che possono essere prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione di conversione	0,50%

Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento e, rispettivamente, prima che siano corrisposti i proventi dell'investimento.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,68%
Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,29%

Una commissione legata al rendimento sarà corrisposta su base annua solo nel caso in cui la performance del Comparto sia superiore allo 0,50% annuo (cosiddetto "hurdle rate"). La Commissione legata al rendimento è pari al 10% e sarà calcolata sulla differenza positiva tra il valore patrimoniale netto per azione al lordo della Commissione legata al rendimento rispetto al valore patrimoniale netto per azione dell'esercizio precedente e l'hurdle rate pro-rata (la "Performance in eccesso") moltiplicata per il numero di azioni in circolazione in ogni Giorno di valutazione.

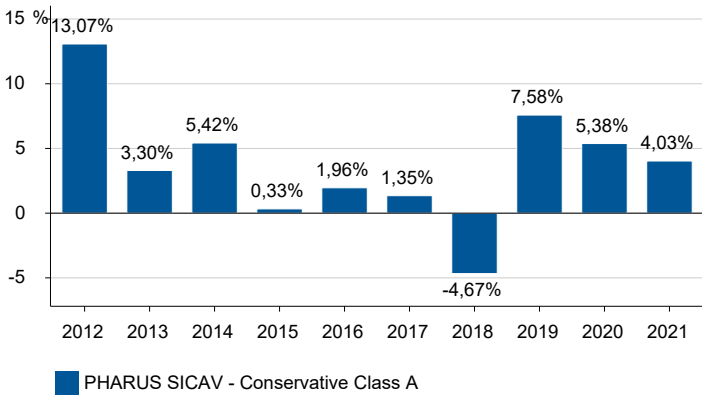
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima applicata. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo, rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

Le commissioni correnti comprendono le commissioni di gestione degli investimenti, quelle di amministrazione e quelle riconosciute alla banca depositaria. Non comprendono i costi riguardanti le transazioni del portafoglio.

Le spese correnti possono variare di anno in anno e si riferiscono al 31 dicembre 2021.

Per informazioni dettagliate sulle spese, rimandiamo al prospetto del Fondo e al sito www.pharusmanagement.com.

RISULTATI OTTENUTI IN PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri; i prezzi delle azioni e il reddito che ne deriva possono diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito. I risultati ottenuti nel passato presentati sono da NAV a NAV e tengono conto di tutte le spese correnti ad eccezione delle eventuali spese di sottoscrizione/rimborso.

Il Comparto è stato lanciato nel 2007.

La Categoria di azioni è stata lanciata nel 2007.

I risultati ottenuti in passato sono espressi in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe)

Ulteriori indicazioni

La relazione annuale sottoposta a revisione, il prospetto e altre informazioni in inglese saranno messe gratuitamente a disposizione degli azionisti sul sito www.pharusmanagement.com o presso la sede legale del Fondo entro quattro mesi dal termine dell'esercizio finanziario.

Altre informazioni sul Fondo, come pure il valore patrimoniale netto e i prezzi di emissione, conversione e rimborso delle azioni del Fondo sono disponibili in qualunque giorno lavorativo presso il Fondo e la sede legale dell'agente per le distribuzioni.

Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive una Categoria di azioni di un Comparto di PHARUS SICAV. Le attività, le passività e la liquidità di ogni Comparto sono separati per legge.

Maggiori particolari sull'ultima versione della politica retributiva aggiornata della Società di gestione sono disponibili all'indirizzo:
https://www.pharusmanagement.com/lu/en/legal-documents/.

È altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

Legislazione fiscale

Il regime tributario lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori.

Conversione tra Fondi

Gli azionisti possono chiedere in qualsiasi momento la conversione della totalità o di parte delle proprie partecipazioni in azioni di un altro Comparto o categoria di azioni, purché soddisfino i requisiti di detenzione del Comparto o della categoria di azioni di destinazione. Gli ordini di conversione devono avere forma scritta. Maggiori dettagli sulla procedura di conversione sono disponibili nel prospetto del Fondo.

Dichiarazione di responsabilità

Pharus Management Lux S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del prospetto informativo del Fondo.