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.

EUROPE TOTAL RETURN, Comparto di PHARUS SICAV

Categoria A (Accumulazione) LU1437803098

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è fornire un rendimento totale in vari ambienti di mercato attraverso strategie di investimento che prevedono posizionamenti lunghi e corti.

Il Fondo è gestito attivamente e non replica alcun benchmark.

Politica d'investimento

Il Comparto cercherà di raggiungere il proprio obiettivo di investimento adottando una strategia altamente flessibile e investendo fino al 100%, direttamente o indirettamente, tramite strumenti derivati finanziari in ognuna delle seguenti categorie di attivi: azioni e titoli equity linked, titoli a reddito fisso, mezzi equivalenti ai liquidi. I titoli del Comparto sopra indicati saranno quotati su mercati regolamentati. Un minimo del 75% del Valore patrimoniale netto ("NAV") del Comparto sarà investito in titoli europei emessi da società con sede legale in paesi europei o che derivano la parte predominante della propria attività economica da paesi europei, obbligazioni sovrane europee, o opzioni o future su indici ed exchange traded fund negoziati su mercati europei od obbligazioni sovrane europee, o nel caso di investimenti in liquidi (inclusi i depositi a termine), principalmente detenuti presso istituti di credito europei. Fino al 25% del NAV del Comparto può essere investito in titoli non europei. Il Comparto può avere un'esposizione fino al 5% in mercati emergenti. Gli investimenti in titoli a reddito fisso e obbligazioni possono includere "Investment Grade" (investimenti con rating BBB- o superiore di Standard & Poor o Baa3 o superiore di Moody's) e titoli a reddito fisso od obbligazioni corporate o sovrani senza rating, con tasso fisso a variabile. L'investimento totale in obbligazioni al di sotto dell'Investment Grade e in titoli a reddito fisso od obbligazioni senza rating non deve superare il 50% del Patrimonio netto del Comparto.
Può investire fino al 100% nei seguenti strumenti derivati finanziari, che possono essere derivati negoziati in borsa o OTC, contratti differenziali, swap, option, forward e future.
Può investire fino al 10% del Valore patrimoniale netto del Comparto in exchange traded fund ("ETF"). Il Comparto può investire solo fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili o CoCo bond. Gli investimenti diretti/indiretti massimi in Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) e titoli distressed saranno limitati al 5% del patrimonio del Comparto. Il Comparto può investire indirettamente in ABS, MBS e Collateralized Debt Obligations (CDO) quando il Comparto investe in altri OICVM o OIC. In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted.

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: Il Comparto è adatto a investitori che prevedono di detenere il proprio investimento su un orizzonte a medio-lungo termine.

Sottoscrizione e rimborso

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

Utilizzo dei derivati

Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o di speculazione.

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 6 per la natura dei suoi investimenti in titoli azionari e obbligazionari. 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 dei mercati emergenti: i mercati emergenti saranno generalmente soggetti a un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo.

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	3,00%
Commissione di conversione	3,00%

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	1,91%
Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,17%

sarà versata annualmente una Commissione legata al rendimento che sarà calcolata sulla differenza positiva tra il valore patrimoniale netto per azione al lordo della Commissione legata al rendimento e il valore patrimoniale netto per azione dell'esercizio precedente su base proporzionale moltiplicata per il numero di azioni in circolazione in ogni Giorno di valutazione. La Commissione legata alla performance è pari al 20% della performance positiva della Categoria A.

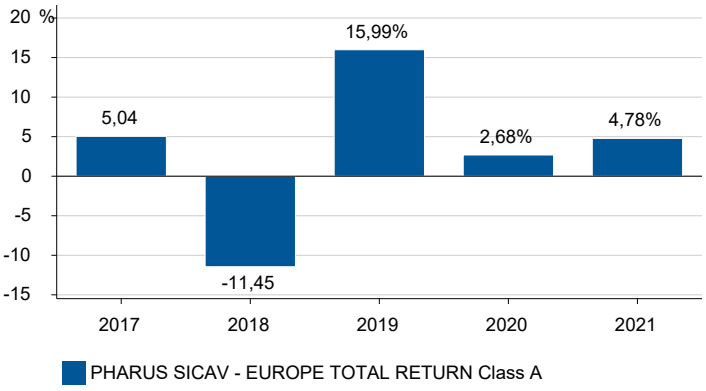
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima applicata. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo, rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

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 2016.

La Categoria di azioni è stata lanciata nel 2016.

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.