

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

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 - EUROPE TOTAL RETURN C
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1437803254
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 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 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. Il Comparto può investire fino al 10% in SPAC (Special Purpose Acquisition Companies) a condizione che, in qualsiasi momento del loro ciclo di vita, siano considerate valori mobiliari ai sensi dell'Articolo 1 (34) e dell'Articolo 41 della Legge del 2010 e dell'Articolo 2 del Regolamento 2008, come di volta in volta modificati e integrati. 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 sovrane 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.

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 agli investitori che sono disposti a tollerare rischi più elevati al fine di generare potenzialmente rendimenti più elevati e che cercano un portafoglio con un orizzonte di medio-lungo termine.
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 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.

L'investitore deve essere consapevole del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore illustrato sopra.

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: USD 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	1.248 USD	1.824 USD
	Rendimento medio ogni anno	-87,52%	-28,84%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.158 USD	8.779 USD
	Rendimento medio ogni anno	-18,42%	-2,57%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.332 USD	11.586 USD
	Rendimento medio ogni anno	3,32%	2,99%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.841 USD	12.815 USD
	Rendimento medio ogni anno	38,41%	5,09%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2015 e 03/2020.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 01/2015 e 01/2020.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 11/2016 e 11/2021.

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
- USD 10.000 investiti

Esempio di investimento: USD 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	337 USD	2.089 USD
Incidenza annuale sui costi(*)	3,37%	3,47%

* 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 6,46% prima dei costi e al 2,99% 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 USD
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 3%.	0 USD
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.	199 USD
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	135 USD
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Sarà versata annualmente una commissione legata al rendimento 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.	4 USD

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 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1437803254