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 - BEST REGULATED COMPANIES A-EUR
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1868872638
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 lungo termine investendo, senza limitazioni geografiche, prevalentemente in azioni specializzate in infrastrutture in settori regolamentati come la trasmissione e la distribuzione di energia, il trasporto di acqua e gas, lo stoccaggio e la rigassificazione di gas, e che sono considerate sostenibili secondo i criteri ESG. Il comparto può investire in Azioni A cinesi fino al 10%. Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento. L'universo di attività idonee viene definito in base al punteggio ESG attribuito a ogni singolo titolo da agenzie di rating ESG esterne a cui il team di asset management ricorre. L'analisi del portafoglio e dei titoli si basa su criteri di inclusione ed esclusione. Il 60% della ponderazione viene stabilito da fattori ambientali. Nello specifico, saranno considerate idonee le società che limitano la percentuale di ricavi provenienti da attività che comportano elevate emissioni di CO2, un eccessivo sfruttamento delle risorse idriche, un impatto sul clima, emissioni nocive e la generazione di rifiuti pericolosi, a favore di società che offrono e sviluppano energie rinnovabili. Il restante 40% del punteggio viene stabilito da fattori sociali e di governance tra cui ricordiamo, a titolo esemplificativo e non limitativo, il trattamento dei collaboratori, la struttura del consiglio di amministrazione, la sicurezza dei prodotti, l'etica aziendale. I Criteri di esclusione sono invece il coinvolgimento in armamenti controversi, come mine antiuomo, armi biologiche e chimiche, bombe a grappolo, uranio impoverito, armi nucleari e fosforo bianco; produttori di tabacco; mancato rispetto dei principi del Patto globale delle Nazioni Unite (UNGP); società attive nel settore dell'intrattenimento per adulti; società che operano nel settore del gioco d'azzardo. Il Comparto può investire direttamente e/o indirettamente fino al 20% del proprio patrimonio in Fondi di investimento immobiliare (REIT) chiusi ai sensi dell'art. 41. (1), a), b), c) e d) della Legge del 2010 e in conformità con l'art. 2 del Regolamento granducale del 2008. L'investimento non ha derivati incorporati. Si prevede che gli investimenti in OICVM e/o OIC (inclusi ETF che si qualificano come OICVM e/o OIC) non possano superare il 10% del Valore patrimoniale netto del Comparto. Nel rispetto dei limiti d'investimento del Fondo, il Comparto potrà acquistare o vendere opzioni put e call, futures finanziari, contratti per differenza ("CFD") e forward su indici finanziari, valute estere e valori mobiliari a fini di copertura e/o d'investimento. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato di azioni. È inoltre adatto per gli investitori che sono a loro agio e comprendono i rischi derivanti dall'investimento nel mercato azionario. Gli investitori devono essere in grado di accettare perdite temporanee significative; pertanto il fondo è adatto a investitori che possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 5 anni.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

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	2.537 EUR	1.688 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-74,63%	-29,94%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.241 EUR	8.173 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-17,59%	-3,96%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.104 EUR	9.427 EUR
	Rendimento medio ogni anno	1,04%	-1,17%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	12.025 EUR	11.139 EUR
	Rendimento medio ogni anno	20,25%	2,18%

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 02/2017 e 02/2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2013 e 12/2018.

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

COSA SUCCEDE 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	366 EUR	1.857 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	3,66%	3,62%

** 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 2,45% prima dei costi e al -1,17% 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.	293 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	19 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Una commissione legata al rendimento sarà pagata su base annua (31 marzo di ogni anno) e sarà pari al 5% della differenza positiva tra il NAV per azione al lordo della commissione di performance rispetto al NAV per azione di fine anno precedente e il tasso dell'hurdle rate del 2% su base proporzionale (la Performance in eccesso) moltiplicato per il numero di azioni in circolazione ad ogni data di valutazione.	54 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 3 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1868872638