

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.

Fasanara Quant, un Comparto di PHARUS SICAV

Categoria A (Accumulazione) LU2040055167

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire una crescita del capitale sul lungo termine investendo in maniera flessibile in una vasta gamma di classi di asset e ricorrendo in genere a tre fattori di performance: obbligazioni internazionali, azioni internazionali e strumenti del mercato monetario, come descritto più dettagliatamente nei paragrafi seguenti.

Il Fondo è gestito attivamente e non replica alcun benchmark.

Politica d'investimento

Il Fondo investe direttamente fino al 100% in un portafoglio diversificato di azioni fisiche e/o titoli di debito di qualsiasi tipo, con rating o privi di rating, e in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da emittenti sovrani, sovranazionali e/o societari senza alcuna restrizione geografica, compresi i mercati emergenti e i paesi emergenti. Inoltre, si prevede l'investimento indiretto in azioni attraverso l'uso di contratti per differenza (Total Return Swap con azioni quotate come sottostante) al fine di ottenere un'esposizione lunga o corta su singoli titoli azionari, secondo le aspettative del gestore patrimoniale.

Il Fondo può investire:

- in American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR), European Depositary Receipt (EDR) e Real Estate Investment Trust (REIT) di tipo chiuso, privi di derivati incorporati;
- fino al 10% delle sue attività in obbligazioni convertibili e/o CoCo bond, in aggregato;
- fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o altri OIC (inclusi "ETF che si qualificano come OICVM").

Il Fondo investirà esclusivamente in OICVM/OIC target che applicano commissioni d'ingresso e di gestione non superiori al 3% (tre percento) (per ciascuna di queste commissioni).

Al Fondo non saranno addebitate spese di sottoscrizione o di rimborso per i suoi investimenti in tali OICVM e altri OIC, per i quali PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. opera come società di gestione, né il Fondo è collegato a tale società di gestione di

OICVM/OIC.

L'esposizione del Fondo alle materie prime, che sarà un investimento indiretto attraverso valori mobiliari senza derivati incorporati (per es. ETC) e OICVM e/o altri OIC ammissibili, può rappresentare fino al 10% del portafoglio del Comparto.

Il rating medio atteso del Fondo è BBB, con la possibilità di utilizzare un rating più elevato o più basso a seconda delle condizioni di mercato e nel miglior interesse degli azionisti.

Gli investimenti diretti nel mercato azionario russo e/o in azioni cinesi di classe "A" non sono ammessi.

In questo Fondo non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted.

Il Fondo può stipulare operazioni di prestito titoli oltre a operazioni di pronti contro termine e di pronti contro termine attivi.

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 Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale nei prossimi 3-5 anni.

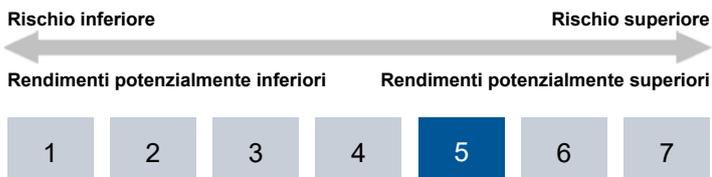
Sottoscrizione e rimborso

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

Utilizzo dei derivati

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

PROFILO DI RISCHIO / RENDIMENTO



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 5 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	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

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	2,89%
----------------------	-------

Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,00%
----------------------------------	-------

Sarà corrisposta una commissione legata al rendimento su base annuale, a condizione che il valore patrimoniale netto per Azione al lordo della Commissione legata al rendimento sia superiore al Valore patrimoniale netto per Azione di qualsiasi fine anno precedente (HIGHWATERMARK). La Commissione legata al rendimento sarà pari al 20% della differenza tra il valore patrimoniale netto per Azione al lordo della commissione legata al rendimento e il valore patrimoniale netto per Azione della fine dell'anno precedente, moltiplicato per il numero di Azioni in circolazione a ogni Data di valutazione.

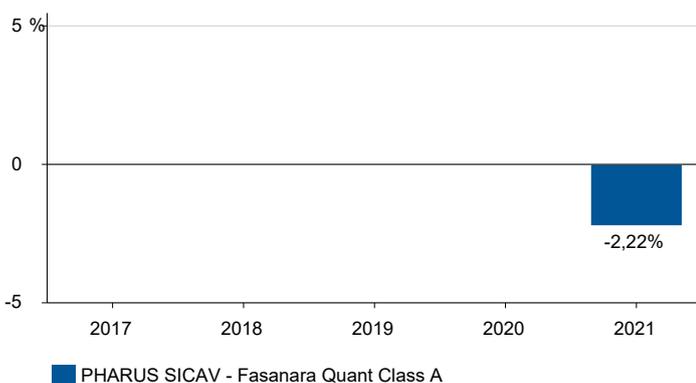
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima applicata. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo, rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

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 2020.

La Categoria di azioni è stata lanciata nel 2020.

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.