

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 - CONSERVATIVE A
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU0291569647
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo nelle seguenti classi di attivi:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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. <p>Il Comparto può investire in Azioni A cinesi fino al 10%. L'esposizione alle materie prime non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto. In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrando nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato di azioni e strumenti a reddito fisso. 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



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	5.770 EUR	6.260 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-42,29%	-8,94%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.800 EUR	9.120 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-11,99%	-1,82%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.170 EUR	10.630 EUR
	Rendimento medio ogni anno	1,67%	1,23%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.950 EUR	11.400 EUR
	Rendimento medio ogni anno	9,53%	2,65%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2014 e 12/2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2016 e 12/2021.

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

COSA SUCCEDA 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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	188 EUR	1.039 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,88%	1,91%

* 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 3,14% prima dei costi e al 1,23% 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.	171 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	18 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (30 aprile di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 10 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU0291569647

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - CONSERVATIVE B
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU051557780
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo nelle seguenti classi di attivi:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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. <p>Il Comparto può investire in Azioni A cinesi fino al 10%. L'esposizione alle materie prime non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto. In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrando nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato di azioni e strumenti a reddito fisso. 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



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	5.630 EUR	6.120 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-43,67%	-9,37%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.580 EUR	9.140 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-14,19%	-1,78%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.200 EUR	10.740 EUR
	Rendimento medio ogni anno	2,01%	1,44%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.910 EUR	11.280 EUR
	Rendimento medio ogni anno	9,10%	2,44%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 11/2013 e 11/2018.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2016 e 02/2021.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	153 EUR	847 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,53%	1,55%

* 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 2,99% prima dei costi e al 1,44% 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.	136 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	17 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (30 aprile di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 10 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU0515577780

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - CONSERVATIVE Q
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1136401467
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo nelle seguenti classi di attivi:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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. <p>Il Comparto può investire in Azioni A cinesi fino al 10%. L'esposizione alle materie prime non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto. In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato di azioni e strumenti a reddito fisso. 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



 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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	5.720 EUR	6.240 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-42,79%	-9,01%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.600 EUR	9.160 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-14,02%	-1,74%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.200 EUR	10.690 EUR
	Rendimento medio ogni anno	1,98%	1,35%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.890 EUR	11.310 EUR
	Rendimento medio ogni anno	8,88%	2,50%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 11/2014 e 11/2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2016 e 02/2021.

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

COSA SUCCEDA 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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	157 EUR	866 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,57%	1,59%

* 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 2,94% prima dei costi e al 1,35% 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	Non addebitiamo alcuna commissione d'ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	139 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	17 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (30 aprile di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 7 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1136401467

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - CONSERVATIVE BH-CHF
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1136401541
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo nelle seguenti classi di attivi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>Il Comparto può investire in Azioni A cinesi fino al 10%. L'esposizione alle materie prime non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto. In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato di azioni e strumenti a reddito fisso. 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



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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: CHF 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	5.630 CHF	6.120 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-43,71%	-9,36%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.580 CHF	9.020 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-14,19%	-2,05%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.140 CHF	10.380 CHF
	Rendimento medio ogni anno	1,36%	0,75%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.870 CHF	10.970 CHF
	Rendimento medio ogni anno	8,65%	1,87%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2015 e 10/2020.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2016 e 03/2021.

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

COSA SUCCEDA 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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 CHF investiti

Esempio di investimento: CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	154 CHF	822 CHF
Incidenza annuale sui costi(*)	1,54%	1,55%

* 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 2,30% prima dei costi e al 0,75% 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 CHF
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 CHF
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.	136 CHF
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	17 CHF
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (30 aprile di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 CHF

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 7 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1136401541

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - CONSERVATIVE BH-USD
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1136401624
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo nelle seguenti classi di attivi:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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. <p>Il Comparto può investire in Azioni A cinesi fino al 10%. L'esposizione alle materie prime non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto. In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato di azioni e strumenti a reddito fisso. 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



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	5.630 USD	6.130 USD
	Rendimento medio ogni anno	-43,66%	-9,33%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.640 USD	9.420 USD
	Rendimento medio ogni anno	-13,58%	-1,19%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.330 USD	11.510 USD
	Rendimento medio ogni anno	3,32%	2,86%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	11.010 USD	12.360 USD
	Rendimento medio ogni anno	10,14%	4,33%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 08/2023.

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 02/2016 e 02/2021.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo 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	154 USD	912 USD
Incidenza annuale sui costi(*)	1,54%	1,58%

* 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 4,44% prima dei costi e al 2,86% 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 2%.	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.	136 USD
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	17 USD
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (30 aprile di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 USD

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 7 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1136401624

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY A
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU137147776
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.600 EUR	4.440 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-53,98%	-15,00%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.300 EUR	9.850 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-6,99%	-0,31%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.570 EUR	13.720 EUR
	Rendimento medio ogni anno	5,73%	6,53%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.190 EUR	15.390 EUR
	Rendimento medio ogni anno	31,90%	9,00%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 07/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 06/2014 e 06/2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2013 e 08/2018.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	254 EUR	1.834 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	2,54%	2,71%

* 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 9,24% prima dei costi e al 6,53% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	234 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 dicembre di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU137147776

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY AH
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1371477859
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.620 EUR	4.440 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-53,82%	-14,99%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.950 EUR	9.650 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-10,47%	-0,70%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.540 EUR	13.220 EUR
	Rendimento medio ogni anno	5,40%	5,75%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.190 EUR	15.390 EUR
	Rendimento medio ogni anno	31,90%	9,00%

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 05/2014 e 05/2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2013 e 08/2018.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	254 EUR	1.768 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	2,54%	2,69%

* 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 8,44% prima dei costi e al 5,75% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	234 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 dicembre di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1371477859

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY C
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1371478154
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.650 EUR	4.440 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-53,48%	-14,98%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.360 EUR	9.920 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-6,36%	-0,16%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.940 EUR	15.830 EUR
	Rendimento medio ogni anno	9,40%	9,62%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.660 EUR	18.140 EUR
	Rendimento medio ogni anno	36,64%	12,64%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2018 e 03/2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 06/2016 e 06/2021.

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

COSA SUCCEDA 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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	150 EUR	1.224 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,50%	1,65%

* 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 11,27% prima dei costi e al 9,62% 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 3%.	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.	130 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Per questo prodotto non vi è alcuna commissione di performance.	0 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. tenderà 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1371478154

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY D
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1371478238
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.580 EUR	4.420 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-54,23%	-15,08%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.190 EUR	9.960 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-8,09%	-0,08%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.680 EUR	14.720 EUR
	Rendimento medio ogni anno	6,80%	8,04%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.230 EUR	16.600 EUR
	Rendimento medio ogni anno	32,31%	10,66%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 07/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2018 e 08/2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2016 e 10/2021.

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

COSA SUCCEDA 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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	137 EUR	1.038 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,37%	1,48%

* 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 9,52% prima dei costi e al 8,04% 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 3%.	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.	117 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 dicembre di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 5% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1371478238

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY Q
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1371515534
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.600 EUR	4.440 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-53,97%	-14,97%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.370 EUR	9.920 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-6,35%	-0,16%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.650 EUR	14.230 EUR
	Rendimento medio ogni anno	6,47%	7,31%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.220 EUR	15.890 EUR
	Rendimento medio ogni anno	32,17%	9,71%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 07/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 05/2014 e 05/2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2013 e 08/2018.

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

COSA SUCCEDA 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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	176 EUR	1.300 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,76%	1,89%

* 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 9,20% prima dei costi e al 7,31% 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	Non addebitiamo alcuna commissione d'ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	156 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 dicembre di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1371515534

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY QH
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1371515880
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.600 EUR	4.440 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-53,97%	-14,99%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.020 EUR	9.770 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-9,80%	-0,46%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.670 EUR	13.710 EUR
	Rendimento medio ogni anno	6,70%	6,52%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.240 EUR	16.190 EUR
	Rendimento medio ogni anno	32,42%	10,11%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2018 e 03/2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2013 e 08/2018.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	175 EUR	1.242 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,75%	1,86%

* 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 8,38% prima dei costi e al 6,52% 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	Non addebitiamo alcuna commissione d'ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	155 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 dicembre di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1371515880

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY I
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1427873770
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.600 EUR	4.470 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-54,00%	-14,87%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.360 EUR	9.940 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-6,35%	-0,12%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.730 EUR	14.740 EUR
	Rendimento medio ogni anno	7,35%	8,07%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.220 EUR	16.490 EUR
	Rendimento medio ogni anno	32,24%	10,52%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 07/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2017 e 12/2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2016 e 10/2021.

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

COSA SUCCEDA 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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	157 EUR	1.193 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,57%	1,70%

* 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 9,77% prima dei costi e al 8,07% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	137 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 dicembre di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1427873770

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY IH
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1427874158
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.600 EUR	4.440 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-53,99%	-14,99%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.030 EUR	9.810 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-9,65%	-0,39%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.690 EUR	13.830 EUR
	Rendimento medio ogni anno	6,95%	6,71%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.250 EUR	16.290 EUR
	Rendimento medio ogni anno	32,54%	10,25%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2018 e 03/2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2013 e 08/2018.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	157 EUR	1.118 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,57%	1,67%

* 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 8,38% prima dei costi e al 6,71% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	136 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 dicembre di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1427874158

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - MEDICAL INNOVATION A EUR
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1491986011
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire crescita investendo in azioni o titoli simili emessi da società farmaceutiche che sono all'avanguardia dell'innovazione nel settore medico. Il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio totale in azioni emesse da società che operano in questo settore. Geograficamente, l'universo dell'investimento del Comparto non è ristretto a un'area particolare. Tuttavia, alla luce della natura particolarmente innovativa del settore farmaceutico nel Nord America e in Europa occidentale, la grande maggioranza degli investimenti si concentrerà su queste regioni.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto:</p> <ul style="list-style-type: none">- deterrà un portafoglio diversificato composto da titoli emessi da società quotate, nei limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Questi titoli possono essere azioni ordinarie o privilegiate e in minor misura warrant su valori mobiliari e option.- può investire in obbligazioni (sovrane e corporate).- può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o altri OIC, inclusi ETF in possesso dei requisiti di OICVM e/o OIC. Si applicano le restrizioni generali all'investimento previste nel Prospetto. <p>In questo Comparto non sono previsti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Gli investimenti in obbligazioni prive di rating non possono superare il 15% del patrimonio netto del Comparto. I titoli provvisti di rating devono essere emessi da emittenti con rating Standard & Poor's non inferiore a B- o merito di credito equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto come investimento per gli investitori privati e istituzionali che desiderano investire in azioni del settore biotecnologico in tutto il mondo e sono disposti a sopportare significative variazioni del valore di mercato e hanno quindi una bassa avversione al rischio; il fondo è adatto agli investitori che hanno un orizzonte d'investimento a lungo termine (almeno 5-7 anni).
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 6 su 7, che corrisponde a una classe di rischio più elevata. Il punteggio stima le potenziali perdite derivanti dalle performance future a un livello elevato e le condizioni di

mercato avverse influiranno probabilmente 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	760 EUR	680 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-92,42%	-41,67%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	5.350 EUR	5.970 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-46,50%	-9,80%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.500 EUR	9.220 EUR
	Rendimento medio ogni anno	5,00%	-1,62%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	16.350 EUR	16.090 EUR
	Rendimento medio ogni anno	63,46%	9,98%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2015 e 08/2020.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2016 e 02/2021.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	388 EUR	2.095 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	3,88%	3,88%

* 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 2,26% prima dei costi e al -1,62% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	353 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	35 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 luglio di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 20% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1491986011

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - MEDICAL INNOVATION B EUR
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1491986102
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire crescita investendo in azioni o titoli simili emessi da società farmaceutiche che sono all'avanguardia dell'innovazione nel settore medico. Il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio totale in azioni emesse da società che operano in questo settore. Geograficamente, l'universo dell'investimento del Comparto non è ristretto a un'area particolare. Tuttavia, alla luce della natura particolarmente innovativa del settore farmaceutico nel Nord America e in Europa occidentale, la grande maggioranza degli investimenti si concentrerà su queste regioni.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto:</p> <ul style="list-style-type: none">- deterrà un portafoglio diversificato composto da titoli emessi da società quotate, nei limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Questi titoli possono essere azioni ordinarie o privilegiate e in minor misura warrant su valori mobiliari e option.- può investire in obbligazioni (sovrane e corporate).- può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o altri OIC, inclusi ETF in possesso dei requisiti di OICVM e/o OIC. Si applicano le restrizioni generali all'investimento previste nel Prospetto. <p>In questo Comparto non sono previsti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Gli investimenti in obbligazioni prive di rating non possono superare il 15% del patrimonio netto del Comparto. I titoli provvisti di rating devono essere emessi da emittenti con rating Standard & Poor's non inferiore a B- o merito di credito equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto come investimento per gli investitori privati e istituzionali che desiderano investire in azioni del settore biotecnologico in tutto il mondo e sono disposti a sopportare significative variazioni del valore di mercato e hanno quindi una bassa avversione al rischio; il fondo è adatto agli investitori che hanno un orizzonte d'investimento a lungo termine (almeno 5-7 anni).
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 6 su 7, che corrisponde a una classe di rischio più elevata. Il punteggio stima le potenziali perdite derivanti dalle performance future a un livello elevato e le condizioni di

mercato avverse influiranno probabilmente 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	750 EUR	600 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-92,47%	-43,08%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	5.190 EUR	5.560 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-48,12%	-11,08%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.510 EUR	9.330 EUR
	Rendimento medio ogni anno	5,10%	-1,38%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	15.960 EUR	15.950 EUR
	Rendimento medio ogni anno	59,58%	9,78%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 01/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 11/2014 e 11/2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2016 e 02/2021.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	298 EUR	1.583 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	2,98%	2,98%

* 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 1,60% prima dei costi e al -1,38% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	264 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	35 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 luglio di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 20% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1491986102

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - MEDICAL INNOVATION AH USD
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1491986441
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire crescita investendo in azioni o titoli simili emessi da società farmaceutiche che sono all'avanguardia dell'innovazione nel settore medico. Il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio totale in azioni emesse da società che operano in questo settore. Geograficamente, l'universo dell'investimento del Comparto non è ristretto a un'area particolare. Tuttavia, alla luce della natura particolarmente innovativa del settore farmaceutico nel Nord America e in Europa occidentale, la grande maggioranza degli investimenti si concentrerà su queste regioni.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto:</p> <ul style="list-style-type: none">- deterrà un portafoglio diversificato composto da titoli emessi da società quotate, nei limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Questi titoli possono essere azioni ordinarie o privilegiate e in minor misura warrant su valori mobiliari e option.- può investire in obbligazioni (sovrane e corporate).- può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o altri OIC, inclusi ETF in possesso dei requisiti di OICVM e/o OIC. Si applicano le restrizioni generali all'investimento previste nel Prospetto. <p>In questo Comparto non sono previsti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Gli investimenti in obbligazioni prive di rating non possono superare il 15% del patrimonio netto del Comparto. I titoli provvisti di rating devono essere emessi da emittenti con rating Standard & Poor's non inferiore a B- o merito di credito equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto come investimento per gli investitori privati e istituzionali che desiderano investire in azioni del settore biotecnologico in tutto il mondo e sono disposti a sopportare significative variazioni del valore di mercato e hanno quindi una bassa avversione al rischio; il fondo è adatto agli investitori che hanno un orizzonte d'investimento a lungo termine (almeno 5-7 anni).
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 6 su 7, che corrisponde a una classe di rischio più elevata. Il punteggio stima le potenziali perdite derivanti dalle performance future a un livello elevato e le condizioni di mercato avverse influiranno probabilmente 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	770 USD	690 USD
	Rendimento medio ogni anno	-92,32%	-41,43%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	5.400 USD	6.300 USD
	Rendimento medio ogni anno	-46,04%	-8,82%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.700 USD	9.980 USD
	Rendimento medio ogni anno	7,03%	-0,03%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	16.430 USD	17.670 USD
	Rendimento medio ogni anno	64,27%	12,07%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 01/2014 e 01/2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2016 e 02/2021.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo 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	383 USD	2.070 USD
Incidenza annuale sui costi(*)	3,83%	3,83%

* 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 3,80% prima dei costi e al -0,03% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	349 USD
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	35 USD
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 luglio di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 20% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 6 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1491986441

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - GLOBAL VALUE EQUITY QHD
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1574104151
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire una crescita del capitale nel lungo termine, con particolare enfasi sulla conservazione, senza alcun tentativo di replicare alcun indice di riferimento.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Comparto può:</p> <ul style="list-style-type: none">- investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in un portafoglio mondiale diversificato di OICVM e altri organismi di investimento collettivo idonei, che investono principalmente in titoli azionari seguendo un approccio value;- investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli azionari mondiali seguendo un approccio value. <p>Può anche investire in strumenti del mercato monetario e attività liquide accessorie.</p> <p>Il Comparto e gli OICVM/OIC target investono prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori dei paesi sviluppati del mondo.</p> <p>Il Comparto può avviare operazioni di pronti contro termine o intraprendere operazioni di prestito titoli in un'ottica di gestione efficiente del portafoglio, nei limiti consentiti dalle restrizioni di investimento applicabili.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto agli investitori che: (i) comprendono e sono soddisfatti dei rischi derivanti dall'investimento nei mercati azionari, (ii) dispongono di un orizzonte d'investimento a lungo termine, idealmente più lungo di cinque anni, e (iii) sono pronti a considerare le fluttuazioni a breve termine del valore patrimoniale netto del fondo.
Depositario:	Edmond de Rothschild (Europe)

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di

mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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	4.610 EUR	4.450 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-53,92%	-14,96%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.040 EUR	9.890 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-9,61%	-0,21%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.760 EUR	13.990 EUR
	Rendimento medio ogni anno	7,56%	6,94%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	13.260 EUR	17.000 EUR
	Rendimento medio ogni anno	32,57%	11,19%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 07/2017 e 07/2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2013 e 08/2018.

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

COSA SUCCEDA 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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	176 EUR	1.274 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,76%	1,88%

* 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 8,82% prima dei costi e al 6,94% 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	Non addebitiamo alcuna commissione d'ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	156 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	20 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 dicembre di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 5 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1574104151

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 - CONSERVATIVE AH-CHF
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1582234149
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:	01/10/2023

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:	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo nelle seguenti classi di attivi:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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. <p>Il Comparto può investire in Azioni A cinesi fino al 10%. L'esposizione alle materie prime non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto. In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli di tipo distressed o defaulted. Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
Investitore retail tipo:	Il fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato di azioni e strumenti a reddito fisso. 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



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Questa stima le potenziali perdite delle performance future a un livello medio-basso e difficilmente le condizioni di mercato avverse incideranno sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto agli investitori.

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: CHF 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	5.700 CHF	6.220 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-43,01%	-9,06%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.560 CHF	8.970 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-14,40%	-2,15%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.130 CHF	10.410 CHF
	Rendimento medio ogni anno	1,32%	0,81%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.850 CHF	10.910 CHF
	Rendimento medio ogni anno	8,54%	1,75%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 06/2014 e 06/2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2016 e 02/2021.

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 CHF investiti

Esempio di investimento: CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	189 CHF	1.022 CHF
Incidenza annuale sui costi(*)	1,89%	1,91%

* 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 2,72% prima dei costi e al 0,81% 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 CHF
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 CHF
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.	172 CHF
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	18 CHF
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (30 aprile di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 10% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 CHF

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 5 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1582234149

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 AD-EUR
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1868872042
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:	01/10/2023

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:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
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



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	1.350 EUR	1.170 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-86,48%	-34,90%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.830 EUR	8.410 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-11,71%	-3,40%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.950 EUR	10.860 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-0,48%	1,67%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	12.000 EUR	12.260 EUR
	Rendimento medio ogni anno	20,04%	4,16%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 06/2014 e 06/2019.

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

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	302 EUR	1.745 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	3,02%	3,08%

* 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 4,75% prima dei costi e al 1,67% 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.	291 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	11 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 marzo di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 5% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 3 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1868872042

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 BD-EUR
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1868872125
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:	01/10/2023

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:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
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



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	1.350 EUR	1.150 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-86,53%	-35,12%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.900 EUR	8.510 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-10,98%	-3,19%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.990 EUR	10.920 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-0,08%	1,78%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	12.030 EUR	12.350 EUR
	Rendimento medio ogni anno	20,28%	4,32%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 07/2014 e 07/2019.

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

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	193 EUR	1.093 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,93%	1,96%

* 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 3,74% prima dei costi e al 1,78% 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.	181 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	11 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 marzo di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 5% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 3 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1868872125

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 AHD-CHF
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1868872471
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:	01/10/2023

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:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
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



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.

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: CHF 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	1.310 CHF	1.070 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-86,90%	-36,10%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.750 CHF	8.280 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-12,50%	-3,71%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.930 CHF	10.620 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-0,67%	1,21%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	12.000 CHF	11.960 CHF
	Rendimento medio ogni anno	20,04%	3,64%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 01/2020 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 05/2017 e 05/2022.

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

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 CHF investiti

Esempio di investimento: CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	302 CHF	1.702 CHF
Incidenza annuale sui costi(*)	3,02%	3,05%

* 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 4,26% prima dei costi e al 1,21% 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 CHF
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 CHF
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.	290 CHF
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	11 CHF
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 marzo di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 5% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 CHF

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 3 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1868872471

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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:	01/10/2023

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:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
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



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	1.350 EUR	1.170 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-86,49%	-34,92%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.830 EUR	8.410 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-11,72%	-3,40%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.950 EUR	10.860 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-0,51%	1,67%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	12.000 EUR	12.260 EUR
	Rendimento medio ogni anno	20,04%	4,16%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 06/2014 e 06/2019.

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

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	302 EUR	1.745 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	3,02%	3,07%

* 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 4,74% prima dei costi e al 1,67% 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.	291 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	11 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 marzo di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 5% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 3 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1868872638

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 B-EUR
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1868872711
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:	01/10/2023

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:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
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



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	1.350 EUR	1.150 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-86,54%	-35,12%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.900 EUR	8.510 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-10,99%	-3,19%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.990 EUR	10.920 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-0,08%	1,78%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	12.030 EUR	12.350 EUR
	Rendimento medio ogni anno	20,28%	4,32%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 07/2014 e 07/2019.

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

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	193 EUR	1.094 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	1,93%	1,96%

* 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 3,74% prima dei costi e al 1,78% 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.	181 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	11 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 marzo di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 5% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE L'INVESTIMENTO? POSSO RISCATTARE IL DENARO ANTICIPAMENTE?

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.

La performance passata degli ultimi 3 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1868872711

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.

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 QD-EUR
Società:	PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
Codice prodotto:	LU1868872802
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:	01/10/2023

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:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p>
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



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	1.320 EUR	1.090 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-86,78%	-35,84%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.830 EUR	8.410 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-11,71%	-3,40%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	9.950 EUR	10.850 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-0,48%	1,65%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	12.000 EUR	12.320 EUR
	Rendimento medio ogni anno	20,04%	4,26%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2022 e 08/2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 06/2014 e 06/2019.

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

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 si dovrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione ipotizziamo che il prodotto si comporti come illustrato dallo scenario moderato
- 10.000 euro 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	302 EUR	1.741 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	3,02%	3,07%

* 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 4,72% prima dei costi e al 1,65% 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	Non addebitiamo alcuna commissione d'ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	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.	291 EUR
Costi di transazione	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product.	11 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Ogni anno (31 marzo di ogni anno) sarà corrisposta una commissione legata al rendimento pari al 5% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione legata al rendimento e l'HWM moltiplicato per il numero di azioni in circolazione.	0 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.

La performance passata degli ultimi 3 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1868872802

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili qui.