



Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ASIAN NICHES

Class Q (ISIN: LU1867072735)

un Comparto di Pharus SICAV

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo direttamente e/o indirettamente in un portafoglio diversificato di azioni, titoli di debito di ogni tipo, tra cui obbligazioni high yield, strumenti del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti, strumenti finanziari derivati.

Politica di investimento

Per ottenere questo obiettivo, il Comparto può investire:

- un massimo del 70% del suo patrimonio in azioni principalmente esposte ai mercati dell'area Asia Pacifico, inclusi Medio Oriente, Russia e Turchia;
- in titoli di società immobiliari quotate, REIT chiusi, considerati come valori mobiliari;
- un massimo del 20% del suo patrimonio complessivamente in obbligazioni convertibili e/o CoCo bond;
- un massimo del 10% del suo patrimonio in OICVM e/o OICR (inclusi "ETF che si qualificano come OICVM e/o OICR").

Non sono ammessi investimenti diretti nel mercato azionario russo e/o in azioni A cinesi. Ciononostante, il Comparto può investire in ADR, GDR ed EDR che possono a loro volta avere titoli cinesi e/o russi come sottostanti. Gli investimenti in obbligazioni prive di rating non possono superare il 15% del patrimonio netto del Comparto.

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

L'investimento in asset backed securities (ABS) e mortgage backed securities (MBS) è consentito solo indirettamente, attraverso OICVM e/o OICR, compresi gli ETF.

Valuta del Fondo

La Valuta di riferimento del Comparto è EUR.

Politica di distribuzione

Tutti i proventi della Categoria di azioni saranno reinvestiti.

Orizzonte di investimento

Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Politica relativa agli strumenti finanziari derivati

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (derivati) a fini di copertura.

Sottoscrizione e rimborso

Gli investitori possono sottoscrivere, convertire e riscattare azioni su richiesta su base giornaliera.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

L'indicatore di rischio e di rendimento illustra il posizionamento del Comparto in termini di possibili rischi in relazione ai potenziali rendimenti. Quanto più la posizione del Comparto su questa scala è elevata, tanto maggiore sarà il rendimento potenziale ma anche il rischio di una perdita di denaro. L'indicatore di rischio è calcolato sulla base di dati storici, che non possono essere utilizzati per formulare previsioni sul futuro. Il profilo di rischio può quindi cambiare nel tempo. Anche se il Comparto appartiene alla categoria di rischio più bassa, la possibilità di perdere denaro sussiste ugualmente, in quanto nessun investimento è totalmente privo di rischi.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il Comparto presenta un livello di rischio medio-basso connesso con i rischi tipici dei mercati mobiliari, tra cui le tendenze macroeconomiche a livello globale. Attualmente il livello del profilo di rischio e di rendimento è pari a 5.

Non tutti i rischi cui è soggetto il Comparto sono rilevati in maniera adeguata dall'indicatore sintetico di rischio. Il Comparto può essere soggetto ai seguenti rischi:

Rischio di concentrazione - Il Comparto può inoltre essere esposto al rischio di concentrazione, associato all'investimento in un numero limitato di emittenti.

Rischio di controparte - il rischio che può verificarsi a causa di un'eventuale esposizione assunta dal Comparto mediante la stipula di contratti con terze parti.

Rischio di credito - il rischio connesso ai titoli di debito nei quali il Comparto può investire.

Rischio valutario - il rischio che si verifica quando il Comparto investe in attività denominate in un'altra valuta. In caso di deprezzamento della divisa di denominazione delle attività rispetto alla valuta del Comparto, il valore di quest'ultimo risulta ridotto.

Rischio connesso ai derivati - l'impiego di derivati comporta un rischio maggiore di perdita, dovuto all'utilizzo della leva o alla contrazione di prestiti. I derivati consentono agli investitori di ottenere guadagni elevati con variazioni anche esigue del prezzo dell'attività sottostante. Tuttavia, gli investitori potrebbero perdere somme elevate se il prezzo dello strumento sottostante varia in maniera significativa a loro sfavore.

Rischio connesso ai mercati emergenti - i mercati emergenti sono di norma soggetti a maggiori rischi politici, legali, di controparte e operativi.

Rischio di liquidità - il rischio che può verificarsi in relazione a investimenti in strumenti finanziari che potrebbero presentare un livello di liquidità inferiore in talune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti; in tale eventualità, volumi significativi di richieste di rimborso da parte degli azionisti potrebbero determinare una diminuzione del valore di alcuni investimenti del Comparto.

Rischio operativo - il rischio che può verificarsi a causa di problemi tecnici, ad esempio disastri naturali, malintesi e frodi.

Per una descrizione esaustiva di tutti i rischi cui è esposto il Comparto, consultare il prospetto informativo.

COMMISSIONI

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|-------|
| Commissioni di sottoscrizione | 0% |
| Commissioni di rimborso | 0% |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. | |
| Commissioni prelevate nel corso dell'anno | |
| Spese correnti | 1.25% |
| Commissioni prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni | |
| Commissioni di performance | 20% |

Le spese a carico dell'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, inclusi quelli relativi alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Per maggiori informazioni sulle spese, consultare il prospetto informativo del Fondo.

Le spese correnti includono la commissione del gestore degli investimenti, la commissione di gestione, la commissione amministrativa e la commissione del depositario. Tali spese non comprendono i costi di transazione del portafoglio.

Alcuna commissione di conversione sarà applicata.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese annualizzate, basata sulle commissioni di gestione e su altri costi stimati, come descritto nel Prospetto informativo. È stata utilizzata una stima poiché la categoria di azioni è stata lanciata di recente. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Una Commissione di performance viene corrisposta su base annua applicando il meccanismo dell'high watermark ("HWM"), a condizione che il valore patrimoniale netto per azione giornaliero al lordo della commissione di performance superi l'HWM. La Commissione di performance viene calcolata e matura giornalmente applicando un'aliquota del 20% alla differenza percentuale tra l'ultimo valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione di performance e l'HWM, moltiplicata per il numero di Azioni in circolazione in ciascun Giorno di valutazione.

PERFORMANCE PASSATE



La categoria di azioni è stata lanciata a meno di un anno civile. Poiché i dati relativi ai risultati passati non sono ancora disponibili per un intero anno civile, i risultati ottenuti nel passato non possono essere divulgati.

Data di lancio del comparto: 2019.

Data di lancio della categoria di azioni: 2019.

Il rendimento è espresso in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

Edmond de Rothschild (Europe).

Ulteriori informazioni

La relazione annuale certificata, nonché il prospetto informativo e altre informazioni in lingua inglese, saranno resi gratuitamente disponibili per gli azionisti sul sito web www.pharusfunds.com o presso la sede legale del fondo entro quattro mesi dal termine dell'esercizio.

Ulteriori informazioni sul fondo, nonché il valore patrimoniale netto, i prezzi di emissione, di conversione e di rimborso delle azioni del fondo possono essere ottenuti in ogni giorno lavorativo presso la sede del fondo e quella dell'agente distributore.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di azioni di un comparto della Pharus SICAV. Le attività, le passività e la liquidità di ciascun comparto sono separate per legge.

I dettagli relativi alla politica di remunerazione aggiornata della società di gestione sono disponibili sul sito web <http://www.pharusmanco.lu/en/documents/documents/>. Una copia su carta sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.

Legislazione fiscale

Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Trasferimento tra Fondi

Gli azionisti possono richiedere in qualsiasi momento la conversione totale o parziale delle proprie partecipazioni in azioni di un altro Comparto o di un'altra categoria di azioni, a condizione che soddisfino i requisiti di partecipazione del Comparto o della categoria di azioni di destinazione. Gli ordini di conversione devono essere inoltrati in forma scritta. Per maggiori dettagli sul processo di conversione, consultare il prospetto informativo del Fondo.

Dichiarazione di responsabilità

Pharus Management Lux S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.