

Informazioni chiave per gli investitori

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

Asian Niches, Comparto di PHARUS SICAV

Categoria Q (Accumulazione) LU1867072735

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale sul lungo termine investendo direttamente e/o indirettamente in un portafoglio diversificato di azioni, valori mobiliari di debito di qualsiasi tipo, inclusi obbligazioni high yield, strumenti del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti, strumenti derivati finanziari.

Il Fondo è gestito attivamente e non replica alcun benchmark.

Politica d'investimento

A tale scopo, il Comparto investirà:

- fino al 70% del patrimonio in azioni principalmente esposte ai mercati dell'Asia Pacifico, inclusi anche Medio Oriente, Russia e Turchia,
- in obbligazioni di società immobiliari quotate, REITS di tipo chiuso, considerate come valori mobiliari,
- fino al 20% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili e/o CoCos Bond,
- fino al 10% del patrimonio in OICVM e/o altri OIC (inclusi "ETF in possesso dei requisiti di OICVM e/o OIC").

Gli investimenti diretti nel mercato azionario russo e/o in azioni cinesi di classe "A" non sono ammessi. Nonostante ciò, il Comparto può investire in ADR, GDR e EDR che possono avere titoli cinesi e/o russi come sottostante.

Gli investimenti in obbligazioni prive di rating non supereranno il 15% del patrimonio netto del Comparto.

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

Gli investimenti in Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) sono consentiti solo indirettamente, attraverso OICVM e/o OIC, inclusi gli ETF.

Valuta del Fondo

La Valuta di riferimento del Comparto è l'EUR e la Valuta della Categoria di azioni è l'EUR.

Reddito

Tutti i proventi della Categoria di azioni saranno reinvestiti.

Orizzonte d'investimento

Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo di cinque anni.

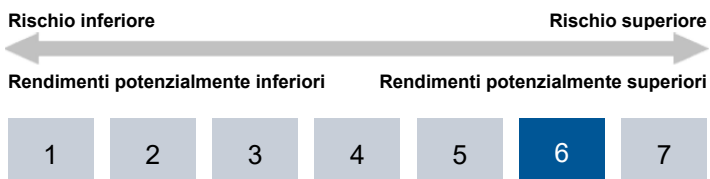
Sottoscrizione e rimborso

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

Utilizzo dei derivati

Subordinatamente alle limitazioni d'investimento, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (derivati) a fini di copertura.

PROFILO DI RISCHIO / RENDIMENTO



Dichiarazione di esclusione di responsabilità

L'indicatore di rischio e rendimento indica la posizione del Fondo, in termini di potenziali rischi rispetto ai potenziali rendimenti. Più alta è la posizione del Fondo su questa scala, maggiore è il potenziale rendimento, ma anche il rischio di subire perdite. L'indicatore di rischio viene calcolato sulla base di dati storici che non possono essere utilizzati a fini predittivi. La classificazione del rischio può pertanto cambiare nel tempo. Anche se il Fondo rientra nella categoria di rischio più bassa, non si può escludere la possibilità di perdite, dal momento che nessun investimento è totalmente privo di rischi.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il Fondo è classificato nella categoria di rischio 6 per la natura dei suoi investimenti in titoli azionari e obbligazionari. Di seguito sono descritti altri fattori di rischio non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio sintetico.

Tutti questi fattori potrebbero influire sul valore degli investimenti del Fondo o esporre il Fondo a perdite.

Non tutti i rischi a cui è esposto il Comparto sono rilevati in modo adeguato dall'indicatore di rischio sintetico. L'andamento del Comparto potrebbe essere influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di controparte: rischio associato alla potenziale esposizione del Fondo tramite contratti con terze parti.

Rischio di credito: il rischio connesso ai titoli di debito nei quali il Fondo può investire.

Rischio di cambio: rischio legato agli investimenti del Fondo in attività denominate in una valuta diversa. Un deprezzamento della valuta delle attività rispetto alla valuta del Fondo determina una riduzione del valore del Fondo.

Rischio dei derivati: l'uso dei derivati aumenta la possibilità di perdite dovute alla leva finanziaria o al ricorso a prestiti. I derivati consentono agli investitori di ottenere rendimenti elevati da piccoli movimenti di prezzo delle attività sottostanti. Tuttavia, gli investitori potrebbero anche subire ingenti perdite in caso di ampi momenti avversi dei prezzi delle attività sottostanti.

Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti saranno generalmente soggetti a un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo.

Rischio di liquidità: può presentarsi in caso di investimenti in strumenti finanziari con un livello di liquidità potenzialmente inferiore in determinate circostanze, ad esempio, in caso di crollo del mercato o di inadempimento da parte degli emittenti; a causa di numerose richieste di riscatto da parte di azionisti che determinano una potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Fondo.

Rischio operativo: si può presentare a causa di problemi tecnici ad es. disastri naturali, incomprensioni e frode.

Per maggiori dettagli su tutti i rischi a cui è esposto il Comparto, si rimanda al prospetto.

SPESE DEL FONDO

Le spese a carico degli investitori servono a pagare i costi di gestione del Comparto, inclusi quelli relativi alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Per informazioni dettagliate sulle spese, rimandiamo al prospetto del Fondo.

Spese una tantum che possono essere prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento e, rispettivamente, prima che siano corrisposti i proventi dell'investimento.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno

Commissioni correnti	1,24%
Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,69%

Sarà corrisposta una Commissione legata al rendimento su base annuale usando il meccanismo High Water Mark ("HWM"), a condizione che il Valore patrimoniale netto quotidiano per azione al lordo della commissione stessa sia più alto dell'HWM. La Commissione legata al rendimento sarà calcolata e maturerà giornalmente applicando il tasso del 20% alla differenza percentuale tra l'ultimo Valore patrimoniale netto per azione al lordo della commissione stessa e l'HWM, moltiplicata per il numero di Azioni in circolazione in ogni Giorno di valutazione.

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

Le commissioni correnti comprendono le commissioni di gestione degli investimenti, quelle di amministrazione e quelle riconosciute alla banca depositaria. Non comprendono i costi riguardanti le transazioni del portafoglio.

L'importo relativo alle commissioni correnti qui riportato riflette una stima delle spese annualizzate, basata sulle commissioni di gestione e su altri costi stimati, come indicato nel prospetto. Si ricorre a 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 e può variare di anno in anno.

Per informazioni dettagliate sulle spese, rimandiamo al prospetto del Fondo e al sito www.pharusmanagement.com.

RISULTATI OTTENUTI IN PASSATO

Le informazioni relative ai risultati passati saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio finanziario.



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

La performance annualizzata è calcolata al netto di tutte le spese prelevate dal Fondo.

Vi sono dati insufficienti per fornire indicazioni utili sui risultati ottenuti in passato in quanto la categoria di azioni è stata lanciata meno di un anno civile fa.

Il Comparto è stato lanciato nel 2019.

La Categoria di azioni è stata lanciata nel 2019.

I risultati ottenuti in passato sono espressi in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe)

Ulteriori indicazioni

La relazione annuale sottoposta a revisione, il prospetto e altre informazioni in inglese saranno messe gratuitamente a disposizione degli azionisti sul sito www.pharusmanagement.com o presso la sede legale del Fondo entro quattro mesi dal termine dell'esercizio finanziario.

Altre informazioni sul Fondo, come pure il valore patrimoniale netto e i prezzi di emissione, conversione e rimborso delle azioni del Fondo sono disponibili in qualunque giorno lavorativo presso il Fondo e la sede legale dell'agente per le distribuzioni.

Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive una Categoria di azioni di un Comparto di PHARUS SICAV. Le attività, le passività e la liquidità di ogni Comparto sono separati per legge.

Maggiori particolari sull'ultima versione della politica retributiva aggiornata della Società di gestione sono disponibili all'indirizzo:

<https://www.pharusmanagement.com/lu/en/legal-documents/>.

È altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

Legislazione fiscale

Il regime tributario lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori.

Conversione tra Fondi

Gli azionisti possono chiedere in qualsiasi momento la conversione della totalità o di parte delle proprie partecipazioni in azioni di un altro Comparto o categoria di azioni, purché soddisfino i requisiti di detenzione del Comparto o della categoria di azioni di destinazione. Gli ordini di conversione devono avere forma scritta. Maggiori dettagli sulla procedura di conversione sono disponibili nel prospetto del Fondo.

Dichiarazione di responsabilità

Pharus Management Lux S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del prospetto informativo del Fondo.