

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

### BASIC FUND

un comparto di PHARUS SICAV

Classe A Accumulation EUR (LU0082941195)

Società: Pharus Management Lux S.A.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Pharus Management Lux S.A. in relazione al presente Documento Contenente le Informazioni Chiave. PHARUS SICAV è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultare [www.pharusmanagement.com](http://www.pharusmanagement.com) o chiamare il numero +352 28 55 69 1.

Accurato al: 17 dicembre 2025

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

### Tipo

Questo prodotto è una quota di una società d'investimento che si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (SICAV).

### Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza. Tuttavia, il produttore può decidere di chiudere il prodotto in determinate circostanze.

### Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una crescita del capitale a medio termine, investendo in un'ampia gamma di asset class quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni e titoli di debito di qualsiasi tipo, incluse obbligazioni convertibili e CoCo, emessi in tutto il mondo in conformità alla Legge del 2010 e al Regolamento Granducale dell'8 febbraio 2008.

Per raggiungere questo obiettivo, il Comparto può investire direttamente fino al 60% del suo patrimonio netto in titoli di debito come sopra descritto con un rating creditizio investment grade (ossia minimo Baa3/BBB- secondo le agenzie di rating riconosciute) e fino al 20% del suo patrimonio netto può essere investito in obbligazioni non investment grade.

Questo Comparto non consente di investire in titoli in sofferenza o in default. Il Comparto può inoltre detenere titoli a breve termine, strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti liquidi in via accessoria.

L'investimento in obbligazioni convertibili contingenti e/o prodotti strutturati è consentito fino al 10% del patrimonio.

Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di altri OICVM e/o OIC al fine di essere idoneo all'investimento da parte di OICVM disciplinati dalla Direttiva 2009/65/CE.

Il Comparto non sarà soggetto a commissioni di sottoscrizione o rimborso in relazione ai propri investimenti in tali OICVM e altri OIC, per i quali PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. funge da società di gestione né è collegata a tali OICVM/OIC ai sensi dell'articolo 46(3) della Legge del 2010.

Il Comparto investirà esclusivamente in OICVM/OIC Target che applicano commissioni di ingresso e gestione (ciascuna di tali commissioni) non superiori al 3% (tre per cento).

In relazione ai propri investimenti, il Comparto non intende investire

direttamente nel mercato delle azioni cinesi di classe A. Tuttavia, può farlo investendo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in azioni di classe A. Questi investimenti saranno comunque limitati al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può di volta in volta investire in un tema che il gestore ritiene interessante in termini di profilo rischio/rendimento. Questo è il motivo per cui a volte può essere relativamente concentrato, in particolare:

- in termini di esposizione geografica;
- in termini di asset class target (ad es. il Comparto può di volta in volta concentrarsi sulle small cap o sulle società growth).

In conformità con le restrizioni all'investimento del Fondo, il Comparto può acquistare o vendere opzioni put o call, futures finanziari, contratti per differenza (CFD), credit default swap (CDS) e contratti a termine su indici finanziari, valute estere e valori mobiliari a fini di copertura e/o investimento.

Il Fondo è gestito attivamente e non ha un indice di riferimento.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario che rientra nell'ambito dell'articolo 6 dell'SFDR.

**Rimborso e negoziazione** Le azioni del Fondo possono essere rimborsate su richiesta, con negoziazione normalmente su base giornaliera.

**Politica di distribuzione** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. I proventi sono iscritti nel NAV.

### Investitore al dettaglio destinatario

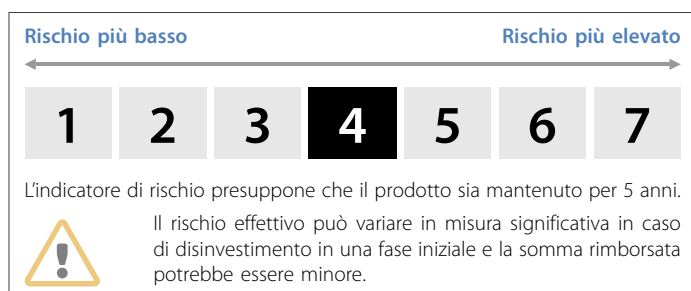
Il Fondo è adatto a investitori che cercano i vantaggi di un mix diversificato di titoli di debito e azioni. È adatto anche a investitori che comprendono e accettano i rischi di investire sia nel mercato azionario che in quello obbligazionario. Gli investitori devono essere in grado di accettare perdite temporanee; pertanto il Fondo è adatto a investitori che possono idealmente permettersi di accantonare il capitale per almeno 3-5 anni.

### Informazioni pratiche

**Depositario** Il depositario del Fondo è Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Questo valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a medie e le mediocri condizioni di mercato forse incidono sulla capacità del prodotto di pagare il cliente.

Non tutti i rischi che interessano il Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio. Il prospetto contiene informazioni dettagliate su tutti i rischi cui è esposto il Comparto.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>4.537 EUR</b> -54,6%	<b>4.068 EUR</b> -16,5%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.484 EUR</b> -25,2%	<b>7.680 EUR</b> -5,1%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.113 EUR</b> 1,1%	<b>16.910 EUR</b> 11,1%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>21.468 EUR</b> 114,7%	<b>31.812 EUR</b> 26,0%

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2021 e 30 settembre 2025.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 gennaio 2018 e 31 gennaio 2023.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 novembre 2016 e 30 novembre 2021.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

## COSA ACCADE SE IL PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Pharus Management Lux S.A., société anonyme, è stata nominata società di gestione del Fondo. Il Fondo è anche una société anonyme e il suo patrimonio è separato da quello della Società di Gestione. Il Fondo ha affidato alla Banca Depositaria la custodia del proprio patrimonio, che è tenuto separato da quello della Banca Depositaria. Un default di Pharus Management Lux S.A. non avrà pertanto alcun impatto sul valore del vostro investimento nel prodotto.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>428 EUR</b>	<b>2.723 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,3%</b>	<b>5,0%</b>

(\*) 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 16,0% prima dei costi e al 11,1% al netto dei costi

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di ingresso.	<b>0 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,00%</b> , l'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per gestire il vostro investimento.	<b>200 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,11%</b> del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	<b>11 EUR</b>
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	<b>2,16%</b> Una commissione di performance sarà pagata su base annua (anno solare) e sarà pari al 15% della differenza tra il NAV per azione al lordo della commissione di performance e il NAV per azione di fine anno precedente più elevato (HIGHWATERMARK) moltiplicato per il numero di azioni in circolazione a ogni data di valutazione.	<b>216 EUR</b>

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Data la natura della strategia d'investimento, il periodo di detenzione proposto è di almeno 5 anni. Tuttavia, gli investitori potranno chiudere gli investimenti a ogni data di rimborso.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

Lo scopo della Procedura di Gestione dei Reclami del Fondo è garantire che i reclami siano gestiti in modo equo, obiettivo e orientato alla verità. Un reclamo è un'espressione di insoddisfazione ricevuta, in forma orale o scritta, da o per conto di un reclamante idoneo, in merito alla prestazione o alla mancata prestazione da parte della società di un servizio finanziario. La richiesta di informazioni, chiarimenti o servizi non è un reclamo. Un reclamante può richiedere la Procedura di Gestione dei Reclami dettagliata del Fondo o presentare direttamente il proprio reclamo inviando una lettera a:

PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.

16 Avenue de la Gare

L-1610 Lussemburgo

+352 28 55 69 1

info@pharusmanco.lu

Il reclamante avrà altresì la possibilità di presentare i propri reclami direttamente agli intermediari finanziari, quali distributori locali e/o agenti di pagamento del relativo Paese di distribuzione, che inoltreranno il reclamo al Fondo.

Al fine di garantire una rapida gestione del reclamo, devono essere fornite le seguenti informazioni:

- identità e recapiti del reclamante;
- motivo del reclamo; e
- ove disponibile, copia dell'eventuale documentazione a supporto del reclamo.

PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. invierà una ricevuta scritta al reclamante entro 10 giorni lavorativi dal ricevimento del reclamo, a meno che la risposta non sia fornita al reclamante entro tale termine. PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. cercherà di fornire una risposta al reclamo senza indebito ritardo e comunque entro un termine non superiore a 1 (un) mese dalla data di ricevimento del reclamo. Qualora la risposta non possa essere fornita entro tale termine, PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. informerà sulle cause del ritardo e sui tempi di risposta al reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

**Performance passate** È possibile scaricare la performance passata relativa agli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo [https://www.pl.pharus.avanterra.com/PRIIPs/PP/PRIIP\\_KID\\_PASTPERF\\_LU0082941195\\_EN.pdf](https://www.pl.pharus.avanterra.com/PRIIPs/PP/PRIIP_KID_PASTPERF_LU0082941195_EN.pdf).

**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti aggiornati mensilmente sono disponibili all'indirizzo [https://www.pl.pharus.avanterra.com/PRIIPs/PS/PRIIP\\_KID\\_PerformanceScenarios\\_Pharus\\_Asset\\_Management\\_LU0082941195.xlsx](https://www.pl.pharus.avanterra.com/PRIIPs/PS/PRIIP_KID_PerformanceScenarios_Pharus_Asset_Management_LU0082941195.xlsx).

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul prodotto sono disponibili nel prospetto di PHARUS SICAV. Il presente documento è disponibile gratuitamente in inglese e può essere ottenuto, insieme ad altre informazioni, su richiesta presso Pharus Management Lux S.A. Si ricorda agli investitori che la normativa fiscale applicabile al prodotto può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dei loro investimenti nel prodotto.