

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

LIQUIDITY

un comparto di PHARUS SICAV

Classe A EUR Accumulation EUR (LU0159791275)

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 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 consiste nel conseguire un tasso di reddito positivo investendo in titoli a reddito fisso con rating (min. 65%) e privi di rating (fino al 35%), a tasso variabile (fino al 100%), obbligazioni convertibili (fino al 20%) e qualsiasi altro titolo di debito (come il debito cartolarizzato) qualificabile come valori mobiliari di emittenti societari e sovrani di tutto il mondo, incluse società situate nei mercati emergenti (max. 30%, inclusa la Cina fino max. al 10%). Non sono consentiti investimenti in Russia.

Gli investimenti saranno effettuati esclusivamente nelle valute dei Paesi membri dell'OCSE.

Il rating medio atteso del Comparto è B, con la possibilità di utilizzare un rating superiore o inferiore in base alle condizioni di mercato e nel migliore interesse degli azionisti. In caso di emissione priva di rating o di informazioni mancanti/non disponibili sull'emissione, il rating dell'emittente sarà considerato nel calcolo del rating medio.

Qualora il declassamento di uno o più titoli influisca sul limite di rating sopra indicato, il gestore riequilibrerà il Comparto non appena possibile e non oltre 6 mesi, nel miglior interesse degli azionisti.

Questo Comparto non consente di investire in titoli in sofferenza o in default. Il Comparto deterrà soltanto titoli di debito trasferibili che, al momento della loro acquisizione da parte del Portafoglio, abbiano una scadenza iniziale o residua non superiore a 3 anni e venti giorni.

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili.

Il Comparto può investire fino al 35% del suo patrimonio netto in obbligazioni prive di rating.

In conformità con le restrizioni all'investimento del Fondo, il Comparto può acquistare o vendere opzioni put o call, futures finanziari e contratti a termine su indici finanziari e valute estere a fini di copertura e/o speculativi.

Non sono previsti investimenti in OICR e/o OIC.

Il Comparto 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

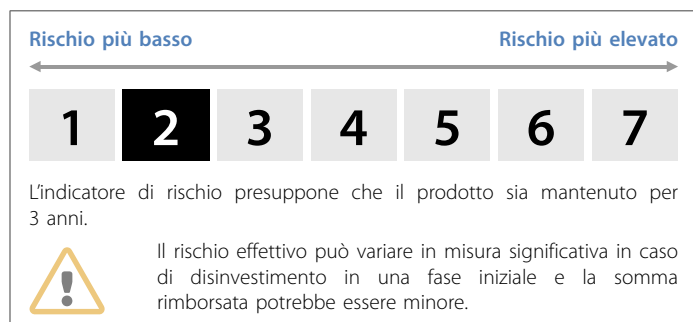
Il Fondo è adatto a investitori che cercano la conservazione del capitale e necessitano di accedere al proprio denaro nel breve termine. È adatto anche a investitori che temono il rischio di capitale e cercano un'alternativa liquida e conservativa ai fondi garantiti. Gli investitori devono essere in grado di accettare moderate perdite temporanee; pertanto il Fondo è adatto a investitori che possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 2-3 anni.

Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del Fondo è Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat, 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 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Questo valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a basse e le mediocri condizioni di mercato molto difficilmente 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		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.337 EUR -6,6%	9.437 EUR -1,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.579 EUR -4,2%	9.704 EUR -1,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.091 EUR 0,9%	10.187 EUR 0,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.607 EUR 6,1%	11.404 EUR 4,5%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2017 e 31 marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 gennaio 2017 e 31 gennaio 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 settembre 2022 e 30 settembre 2025.

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 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	160 EUR	482 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,6%	1,6%

(*) 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 2,3% prima dei costi e al 0,6% 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
Costi di ingresso	0,00% Pharus Management Lux S.A. non addebita alcuna commissione di ingresso. Tuttavia, il soggetto che vende il prodotto può addebitare una commissione massima del 3%.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% Pharus Management Lux S.A. non addebita alcuna commissione di uscita. Tuttavia, il soggetto che vende il prodotto, il gestore o il Comparto può addebitare una commissione massima del 2%.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,16% , l'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per gestire il vostro investimento.	116 EUR
Costi di transazione	0,41% 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.	41 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,02% Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	2 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Data la natura della strategia d'investimento, il periodo di detenzione proposto è di almeno 3 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_LU0159791275_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_LU0159791275.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.