

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:	1ST SICAV - ATHENA BALANCED CLASS I EUR
Società:	1ST SICAV
Codice prodotto:	LU1435778482
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. 1ST SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Documento valido alla data del:	01/01/2023

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>Il Fondo sarà gestito con l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale investendo in azioni liquide quotate nei principali mercati borsistici di Europa, Asia o Stati Uniti e in una gamma diversificata di titoli obbligazionari di qualsiasi tipo, quali obbligazioni governative, obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili, notes a tasso variabile, Notes/Obbligazioni indicizzate all'inflazione, strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti sovrani, sovranazionali o societari, denominati nella valuta di riferimento o in qualsiasi altra valuta.</p> <p>Per conseguire questo obiettivo, il Fondo può investire:</p> <ul style="list-style-type: none">- fino a un massimo del 70 % in titoli azionari liquidi quotati nei principali mercati azionari in Europa, Asia o Stati Uniti;- fino a un massimo del 100 % in Obbligazioni, compresi gli investimenti in Titoli di debito:<ul style="list-style-type: none">a) il 70% degli investimenti obbligazionari sarà in obbligazioni, obbligazioni convertibili, a tasso fisso o variabile, cedole zero, obbligazioni di Stato o societarie con un rating minimo Moody's e/o Standard & Poors (B3-B-) emesse da emittenti OCSE;b) il 30% degli investimenti obbligazionari sarà in obbligazioni convertibili, a tasso fisso o variabile, cedole zero, obbligazioni di Stato, del Tesoro o societarie emesse da emittenti non-OCSE e/o obbligazioni prive di rating;- in OICVM e/o altri OIC (inclusi "ETF che si qualificano come OICVM e/o OIC"), che saranno domiciliati nell'Unione europea (e dopo la Brexit anche nel Regno Unito);- dallo 0% al 100% negli OICVM e OIC, come qui sopra descritto. L'investimento in materie prime sarà indiretto. Gli OICVM e gli altri OIC sottostanti possono essere denominati in valute diverse dalla Valuta di riferimento. Non sono previsti investimenti diretti in azioni cinesi. <p>La percentuale massima di attività che possono essere mediamente soggette a SFT e TRS non supererà il 25% del patrimonio netto del Fondo.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 dell'SFDR.</p>

Investitore retail tipo: Questo fondo non è adatto agli investitori al dettaglio.

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	4.987 EUR	4.839 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-50,13%	-13,51%
Sfavorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	8.476 EUR	8.152 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-15,24%	-4,01%
Moderato	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.038 EUR	11.562 EUR
	Rendimento medio ogni anno	0,38%	2,95%
Favorevole	Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi	10.905 EUR	12.564 EUR
	Rendimento medio ogni anno	9,05%	4,67%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 30/11/2021 e 22/12/2022.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 30/04/2016 e 30/04/2021.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 31/12/2016 e 31/12/2022.

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

COSA SUCCEDEREBBE SE 1ST SICAV NON È IN GRADO DI PAGARE?

L'investitore può andare incontro a una perdita finanziaria (pari a tutto o parte dell'importo investito) a causa dell'insolvenza del fondo. Tale perdita potenziale non è coperta da alcun programma di compensazione o garanzia per l'investitore.

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 riceverete l'importo investito (0% di rendimento annuo)
- Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato la performance del prodotto evidenziata nello scenario moderato
- EUR 10.000 sono 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	894 EUR	3.163 EUR
Incidenza annuale sui costi(*)	8,94%	5,10%

* 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 8,05% prima dei costi e al 2,95% 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	Massimo 3% dell'importo pagato al momento dell'ingresso in questo investimento	300 EUR
Costi di uscita	Massimo 2% dell'importo pagato al momento dell'ingresso in questo investimento	194 EUR
Costi correnti assunti ogni anno		
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2,31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'esercizio precedente.	238 EUR
Costi di transazione	0,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda delle quantità acquistate e vendute.	2 EUR
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e interessi riportati	Verrà pagata una commissione di performance trimestrale se il NAV per azione è superiore a quello di fine trimestre per azione. La commissione legata al rendimento sarà pari al 20% della differenza moltiplicato per il numero medio trimestrale di azioni in circolazione ad ogni giorno di valutazione.	159 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 1ST 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.

Le performance passate degli ultimi 4 anni sono consultabili al seguente link: www.pharusmanagement.com/lu/en/sicav-funds/LU1435778482