

PHARUS SICAV

TREND PLAYER

COMMENTO DEL GESTORE

La volatilità dei mercati, sia azionaria sia valutaria, ha condizionato le prestazioni del fondo nel mese di gennaio. La nostra asset allocation non cambia, poiché i fondamentali non indicano ancora un aggravarsi serio delle condizioni economiche. Le obbligazioni offrono ancora un rendimento discreto e, dunque, un'allocazione bilanciata sembra la soluzione ideale. Sulla parte currency continuiamo a non coprire il dollaro, che sicuramente può aggiungere volatilità al fondo, ma non riteniamo che comporti un rischio aggiuntivo.



OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Pharus Sicav Trend Player ha come obiettivo quello di conseguire la crescita del capitale nel medio-lungo termine con volatilità non eccessiva, grazie ad un'efficiente allocazione tra il reparto a reddito fisso e quello azionario. La parte azionaria punta a riconoscere i potenziali trend di settore e selezionando singole storie attraverso un'analisi bottom up delle aziende. La parte a reddito fisso è utilizzata per creare una base solida di rendimento come complemento al rendimento azionario.

INFORMAZIONI CHIAVE

Net Asset Value	212.99 EUR
Dimensione del Fondo (mln)	40.1 EUR
Data di Lancio	13.11.2015
Investimento Iniziale	50'000 EUR
Indice di Riferimento	-

INFORMAZIONI DI GESTIONE

Sicav	Pharus Sicav
Management Company	Pharus Management Lux SA
Investment Manager	Pharus Asset Management SA

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

4 / 7

RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI

13.02.2025 - 13.02.2026



RENDIMENTO DAL LANCIO

16.11.2015 - 13.02.2026

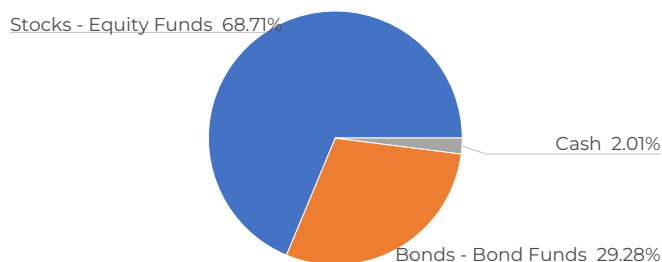
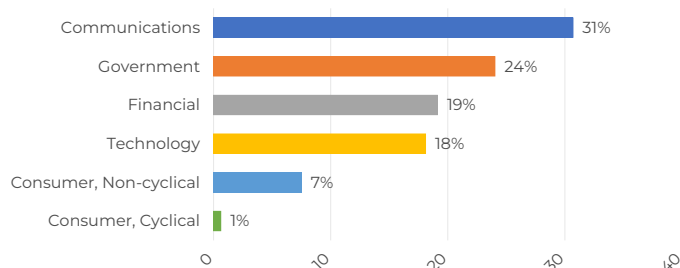
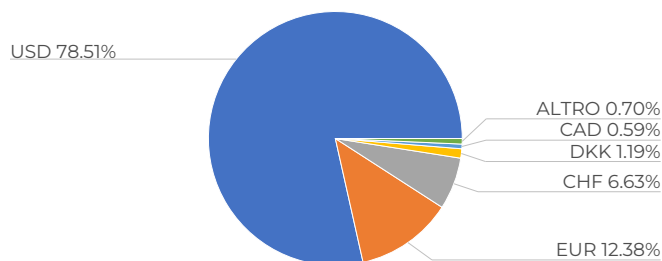
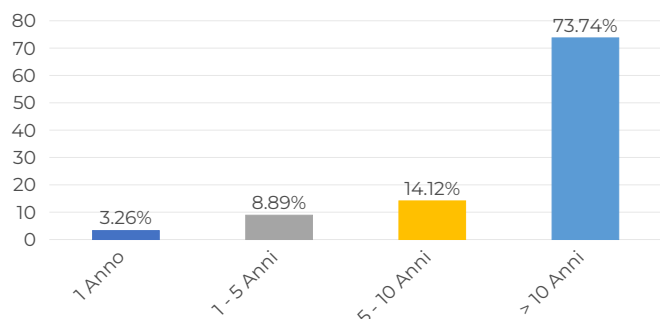
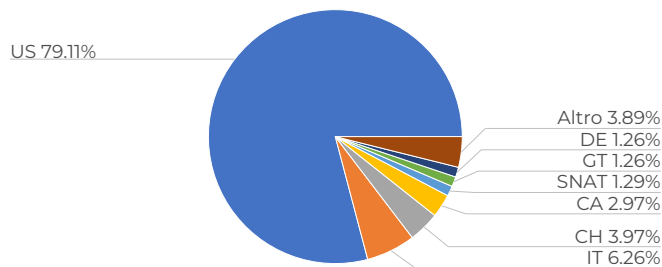


RENDIMENTO ULTIMI 10 ANNI

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
5.06%	7.63%	-0.29%	16.12%	31.67%	12.62%	-28.51%	35.42%	21.55%	-0.91%	-4.96%

PRINCIPALI 10 POSIZIONI

Alphabet Inc-cl A	6.82%	Us Treasury N/b 1.25% 15.05.50	6.31%
Meta Platforms Inc-class A	5.06%	Nvidia Corp	5.01%
Amazon.com Inc	4.83%	Microsoft Corp	3.90%
Strip Princ 0% 15.05.45	3.90%	Apple Inc	3.66%
Us Treasury N/b 1.875% 15.02.51	3.43%	Us Treasury N/b 1.125% 15.05.40	3.21%

ALLOCAZIONE PATRIMONIALE

ALLOCAZIONE SETTORIALE

ALLOCAZIONE VALUTARIA

MATURITY

ALLOCAZIONE GEOGRAFICA

RATING
