

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Vitruvius – Greater China Equity

un subfondo de **Vitruvius**

Clase BI USD (LU0431685170)

Sociedad: Pharus Management Lux S.A.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Pharus Management Lux S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Vitruvius está autorizado en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para obtener más información sobre este producto, consulte www.pharusmanagement.com o llame al +352 28 55 69 1.

Datos exactos a: 20 de febrero de 2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

El producto es un subfondo de Vitruvius, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, el productor podrá decidir cerrar el producto en determinadas circunstancias.

Objetivos

El objetivo de inversión de la cartera es lograr la revalorización del capital a largo plazo, principalmente mediante la inversión en acciones de la región de Gran China, incluidas las empresas que cotizan en China continental (acciones A y B), Hong Kong, Singapur y mercados extranjeros. La moneda de referencia es el dólar estadounidense (USD). Todas las demás clases de acciones se cubrirán sistemáticamente contra el riesgo de cambio, lo que permite a los inversores separar el riesgo de mercado del riesgo de cambio.

Valor de referencia: La cartera se gestiona activamente de forma discrecional, sin tener en cuenta un valor de referencia.

La cartera podrá, con fines de gestión eficiente de la cartera y de cobertura, utilizar técnicas e instrumentos financieros derivados, que podrán incluir, entre otros, futuros, opciones, contratos por diferencias y permutas de rendimiento total.

El subfondo ha sido clasificado como producto financiero del ámbito de aplicación del artículo 6 del SFDR.

Este subfondo se ha lanzado en 2009 y esta clase de acciones en 2010.

La divisa de la clase de acciones se expresa en USD.

Reembolso y negociación Las acciones del fondo pueden reembolsarse mediante solicitud, normalmente con operaciones diarias.

Política de distribución Esta Clase de acciones no reparte dividendos. Las rentas obtenidas se retienen en el valor liquidativo (VL).

Inversor minorista al que va dirigido

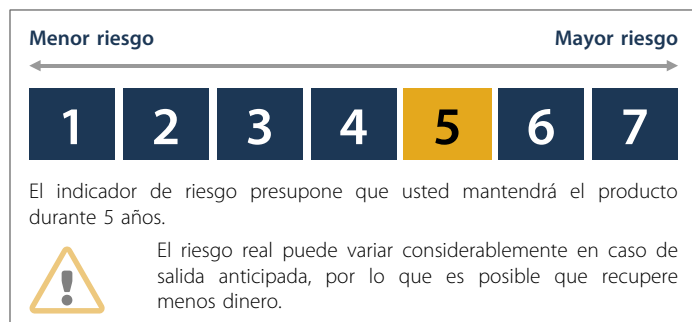
Las acciones de clase B se consideran adecuadas para clientes minoristas, clientes profesionales y contrapartes admisibles. Las acciones de clase BI se consideran adecuadas para clientes profesionales, contrapartes admisibles e inversores minoristas si se ajustan a la definición de inversor institucional según el artículo 174(2)(c) de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010. El fondo se considera adecuado para inversores principiantes, inversores con conocimientos e inversores avanzados. El fondo se considera adecuado para inversores con un horizonte de inversión a medio plazo. El fondo se considera adecuado para inversores que pueden soportar una pérdida de capital del 100%. El fondo se considera adecuado para inversores con una tolerancia al riesgo alta. El fondo no se considera adecuado para inversores que requieren protección del capital.

Información práctica

Entidad depositaria El depositario del fondo es Quintet Private Bank (Europe) S.A..

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio alto y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del producto de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted puede recibir pagos en una moneda diferente a su moneda de referencia, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

El indicador resumido de riesgo no refleja adecuadamente todos los riesgos que afectan al subfondo. En el folleto se ofrece información detallada completa de los riesgos a los que está expuesto el subfondo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	1.320 USD -86,8%	982 USD -37,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	5.568 USD -44,3%	8.696 USD -2,8%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	11.585 USD 15,8%	13.140 USD 5,6%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	18.231 USD 82,3%	35.721 USD 29,0%

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de octubre de 2017 y 31 de octubre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de octubre de 2019 y 31 de octubre de 2024.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de febrero de 2016 y 26 de febrero de 2021.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿QUÉ PASA SI PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. NO PUEDE PAGAR?

Pharus Management Lux S.A. es una sociedad anónima y ha sido nombrada sociedad de gestión del fondo. El fondo también es una sociedad anónima y sus activos están segregados de los de la Sociedad de gestión. El fondo ha confiado al Banco depositario la custodia de sus activos, que se mantienen separados de los activos del Banco depositario. Por tanto, un impago de Pharus Management Lux S.A. no tendrá ninguna incidencia en el valor de su inversión en el producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 USD.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	498 USD	3.005 USD
Incidencia anual de los costes*	5,0%	5,5%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 11,1% antes de deducir los costes y del 5,6% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,34% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	234 USD
Costes de operación	2,63% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	263 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Debe estar preparado para mantener la inversión durante 5 años. No obstante, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo o mantenerla durante más tiempo. Puede solicitar el reembolso cada día hábil bancario completo en Luxemburgo, excepto cuando el mercado de referencia esté cerrado, tal y como se especifica en el Folleto. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión podrá limitarse o suspenderse.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

El objetivo del Procedimiento de tramitación de reclamaciones del fondo es garantizar que las reclamaciones se tramiten de manera justa, objetiva y veraz. Una reclamación es la expresión de un descontento recibido, ya sea oral o escrita, de un reclamante admisible o por cuenta de este, sobre la prestación o la falta de prestación de un servicio financiero por parte de la sociedad. Una solicitud de información, aclaración o servicio no es una reclamación. Un reclamante puede solicitar el Procedimiento de tramitación de reclamaciones detallado del fondo o presentar directamente su reclamación enviando una carta a:

PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.
16 Avenue de la Gare
L-1610 Luxemburgo
+352 28 55 69 1
info@pharusmanco.lu

El reclamante también tendrá la posibilidad de presentar sus reclamaciones directamente ante los intermediarios financieros, como los distribuidores locales y/o el agente de pagos del país de distribución correspondiente, que transmitirán la reclamación al fondo.

Para asegurarse una rápida tramitación de la reclamación, se facilitará la siguiente información:

- identidad y datos de contacto del reclamante;
- motivo de la reclamación; y
- si están disponibles, copias de cualquier documentación que respalde la reclamación.

PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. enviará acuse de recibo por escrito al reclamante en un plazo de 10 días hábiles a partir de la recepción de la reclamación, a menos que se facilite al reclamante la respuesta en sí dentro de ese período. PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. procurará dar respuesta a la reclamación sin demoras indebidas y, en cualquier caso, en un plazo no superior a 1 (un) mes a partir de la fecha de recepción de la reclamación. Si no se puede dar respuesta en este plazo, PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. informará de las causas de la demora y del plazo para responder a la reclamación.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 10 años(s) en nuestro sitio web https://www.pl.pharus.avanterra.com/PRIIps/PP/PRIP_KID_PASTPERF_LU0431685170_EN.pdf.

Escenarios de rentabilidad Puede consultar los escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en https://www.pl.pharus.avanterra.com/PRIIps/PS/PRIP_KID_PerformanceScenarios_Pharus_Asset_Management_LU0431685170.xlsx.

Información adicional Puede obtener más información sobre el producto en el folleto de Vitruvius. Este documento está disponible de forma gratuita en inglés y puede solicitarse, junto con otra información, a Pharos Management Lux S.A. Los inversores deben tener en cuenta que la legislación fiscal aplicable al producto puede afectar a la situación fiscal personal de sus inversiones en el producto.