

# Pharus SICAV - Best Regulated Companies Class AHD CHF distribution

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	No benchmark	Senza rating																																																						
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																									
The Sub-Fund's investment objective is to achieve long term capital growth by investing in equities mainly specialized in infrastructures within regulated sectors such as electricity transmission and distribution, water and gas transport, gas storage and re-gasification, without any geographical restriction and that are considered ESG sustainable.																																																									
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>-5,91</td></tr> <tr><td>2021</td><td>18,15</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-4,48</td></tr> <tr><td>2023</td><td>-5,47</td></tr> <tr><td>2024</td><td>3,89</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>12,01</td></tr> </tbody> </table> <p>● Fondo</p>				Anno	Rendimento (%)	2020	-5,91	2021	18,15	2022	-4,48	2023	-5,47	2024	3,89	2025-12	12,01																																								
Anno	Rendimento (%)																																																								
2020	-5,91																																																								
2021	18,15																																																								
2022	-4,48																																																								
2023	-5,47																																																								
2024	3,89																																																								
2025-12	12,01																																																								
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>- 3Y Sharpe Ratio 0,08</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>- 3Y Std Dev 13,61</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>- 3Y Risk -</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>- 5Y Risk -</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>- 10Y Risk -</td></tr> </tbody> </table>				Misura	Valore	3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio 0,08	3Y Beta	- 3Y Std Dev 13,61	3Y R-Squared	- 3Y Risk -	3Y Info Ratio	- 5Y Risk -	3Y Tracking Error	- 10Y Risk -																																										
Misura	Valore																																																								
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio 0,08																																																								
3Y Beta	- 3Y Std Dev 13,61																																																								
3Y R-Squared	- 3Y Risk -																																																								
3Y Info Ratio	- 5Y Risk -																																																								
3Y Tracking Error	- 10Y Risk -																																																								
<p><b>Rend. Cumulati %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>-0,83</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>5,46</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>15,43</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>4,42</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>5,15</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>-</td></tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 28/01/2026</p>				Periodo	Rendimento (%)	3-Mesi	-0,83	6-Mesi	5,46	1-Anno	15,43	3-Anni Ann.ti	4,42	5-Anni Ann.ti	5,15	10-Anni Ann.ti	-																																								
Periodo	Rendimento (%)																																																								
3-Mesi	-0,83																																																								
6-Mesi	5,46																																																								
1-Anno	15,43																																																								
3-Anni Ann.ti	4,42																																																								
5-Anni Ann.ti	5,15																																																								
10-Anni Ann.ti	-																																																								
<p><b>Rendimenti Trimestrali %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025</td><td>4,98</td><td>4,13</td><td>2,06</td><td>0,39</td></tr> <tr><td>2024</td><td>-5,57</td><td>-0,25</td><td>18,00</td><td>-6,53</td></tr> <tr><td>2023</td><td>-0,97</td><td>-1,34</td><td>-12,61</td><td>10,71</td></tr> <tr><td>2022</td><td>1,15</td><td>-2,44</td><td>-7,60</td><td>4,76</td></tr> </tbody> </table>				Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	4,98	4,13	2,06	0,39	2024	-5,57	-0,25	18,00	-6,53	2023	-0,97	-1,34	-12,61	10,71	2022	1,15	-2,44	-7,60	4,76																								
Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4																																																					
2026	-	-	-	-																																																					
2025	4,98	4,13	2,06	0,39																																																					
2024	-5,57	-0,25	18,00	-6,53																																																					
2023	-0,97	-1,34	-12,61	10,71																																																					
2022	1,15	-2,44	-7,60	4,76																																																					
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Azioni</td><td>83,55</td></tr> <tr><td>● Obbligazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Liquidità</td><td>16,45</td></tr> <tr><td>● Altro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	● Azioni	83,55	● Obbligazioni	0,00	● Liquidità	16,45	● Altro	0,00																																												
Asset Allocation %	Netta																																																								
● Azioni	83,55																																																								
● Obbligazioni	0,00																																																								
● Liquidità	16,45																																																								
● Altro	0,00																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Capitalizz.</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Value</td><td>Large</td><td>Giant</td><td>16,42</td></tr> <tr><td>Blend</td><td>Mid</td><td>Large</td><td>35,02</td></tr> <tr><td>Growth</td><td>Small</td><td>Medium</td><td>42,28</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>Small</td><td>2,26</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>Micro</td><td>4,02</td></tr> </tbody> </table> <p><b>Capitalizzazione media di mercato</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Ave Mkt Cap EUR 32.182,6</td></tr> <tr><td>8</td></tr> </tbody> </table>				Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %	Fondo	Value	Large	Giant	16,42	Blend	Mid	Large	35,02	Growth	Small	Medium	42,28			Small	2,26			Micro	4,02	Fondo	Ave Mkt Cap EUR 32.182,6	8																											
Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %	Fondo																																																						
Value	Large	Giant	16,42																																																						
Blend	Mid	Large	35,02																																																						
Growth	Small	Medium	42,28																																																						
		Small	2,26																																																						
		Micro	4,02																																																						
Fondo																																																									
Ave Mkt Cap EUR 32.182,6																																																									
8																																																									
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>NextEra Energy Inc</td><td>?</td><td>7,71</td></tr> <tr><td>Iberdrola SA</td><td>?</td><td>6,19</td></tr> <tr><td>Enel SpA</td><td>?</td><td>5,12</td></tr> <tr><td>Constellation Energy Corp</td><td>?</td><td>4,79</td></tr> <tr><td>Southern Co</td><td>?</td><td>4,32</td></tr> <tr><td>Duke Energy Corp</td><td>?</td><td>4,29</td></tr> <tr><td>National Grid PLC</td><td>?</td><td>3,80</td></tr> <tr><td>Snam SpA</td><td>?</td><td>3,61</td></tr> <tr><td>Terna SpA</td><td>?</td><td>2,92</td></tr> <tr><td>American Electric Power Co Inc</td><td>?</td><td>2,88</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td></td><td>45,63</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivi di Titoli Azionari</td><td></td><td>47</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari</td><td></td><td>0</td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	NextEra Energy Inc	?	7,71	Iberdrola SA	?	6,19	Enel SpA	?	5,12	Constellation Energy Corp	?	4,79	Southern Co	?	4,32	Duke Energy Corp	?	4,29	National Grid PLC	?	3,80	Snam SpA	?	3,61	Terna SpA	?	2,92	American Electric Power Co Inc	?	2,88	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,63	Numeri Complessivi di Titoli Azionari		47	Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0												
Nome	Settore	%																																																							
NextEra Energy Inc	?	7,71																																																							
Iberdrola SA	?	6,19																																																							
Enel SpA	?	5,12																																																							
Constellation Energy Corp	?	4,79																																																							
Southern Co	?	4,32																																																							
Duke Energy Corp	?	4,29																																																							
National Grid PLC	?	3,80																																																							
Snam SpA	?	3,61																																																							
Terna SpA	?	2,92																																																							
American Electric Power Co Inc	?	2,88																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,63																																																							
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		47																																																							
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0																																																							
<p><b>Distribuzione Settoriale %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Ciclico 0,00</td></tr> <tr><td>● Materie Prime -</td></tr> <tr><td>● Beni di Consumo Ciclici -</td></tr> <tr><td>● Finanza -</td></tr> <tr><td>● Immobiliare -</td></tr> <tr><td>● Sensibile 0,85</td></tr> <tr><td>● Telecomunicazioni -</td></tr> <tr><td>● Energia -</td></tr> <tr><td>● Beni Industriali 0,85</td></tr> <tr><td>● Tecnologia -</td></tr> <tr><td>● Difensivo 99,15</td></tr> <tr><td>● Beni Difensivi -</td></tr> <tr><td>● Salute -</td></tr> <tr><td>● Servizi di Pubblica Utilità 99,15</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	● Ciclico 0,00	● Materie Prime -	● Beni di Consumo Ciclici -	● Finanza -	● Immobiliare -	● Sensibile 0,85	● Telecomunicazioni -	● Energia -	● Beni Industriali 0,85	● Tecnologia -	● Difensivo 99,15	● Beni Difensivi -	● Salute -	● Servizi di Pubblica Utilità 99,15																																							
Fondo																																																									
● Ciclico 0,00																																																									
● Materie Prime -																																																									
● Beni di Consumo Ciclici -																																																									
● Finanza -																																																									
● Immobiliare -																																																									
● Sensibile 0,85																																																									
● Telecomunicazioni -																																																									
● Energia -																																																									
● Beni Industriali 0,85																																																									
● Tecnologia -																																																									
● Difensivo 99,15																																																									
● Beni Difensivi -																																																									
● Salute -																																																									
● Servizi di Pubblica Utilità 99,15																																																									
<p><b>Ripartizione Geografica %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● America 63,03</td></tr> <tr><td>● Stati Uniti 61,19</td></tr> <tr><td>● Canada 1,84</td></tr> <tr><td>● America Latina e Centrale 0,00</td></tr> <tr><td>● Europa 33,17</td></tr> <tr><td>● Regno Unito 5,58</td></tr> <tr><td>● Europa Occidentale - Euro 27,41</td></tr> <tr><td>● Europa Occidentale - Non Euro 0,18</td></tr> <tr><td>● Europa dell'Est 0,00</td></tr> <tr><td>● Africa 0,00</td></tr> <tr><td>● Medio Oriente 0,00</td></tr> <tr><td>● Asia 3,80</td></tr> <tr><td>● Giappone 0,00</td></tr> <tr><td>● Australasia 0,41</td></tr> <tr><td>● Asia - Paesi Sviluppati 0,00</td></tr> <tr><td>● Asia - Emergente 3,39</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	● America 63,03	● Stati Uniti 61,19	● Canada 1,84	● America Latina e Centrale 0,00	● Europa 33,17	● Regno Unito 5,58	● Europa Occidentale - Euro 27,41	● Europa Occidentale - Non Euro 0,18	● Europa dell'Est 0,00	● Africa 0,00	● Medio Oriente 0,00	● Asia 3,80	● Giappone 0,00	● Australasia 0,41	● Asia - Paesi Sviluppati 0,00	● Asia - Emergente 3,39																																					
Fondo																																																									
● America 63,03																																																									
● Stati Uniti 61,19																																																									
● Canada 1,84																																																									
● America Latina e Centrale 0,00																																																									
● Europa 33,17																																																									
● Regno Unito 5,58																																																									
● Europa Occidentale - Euro 27,41																																																									
● Europa Occidentale - Non Euro 0,18																																																									
● Europa dell'Est 0,00																																																									
● Africa 0,00																																																									
● Medio Oriente 0,00																																																									
● Asia 3,80																																																									
● Giappone 0,00																																																									
● Australasia 0,41																																																									
● Asia - Paesi Sviluppati 0,00																																																									
● Asia - Emergente 3,39																																																									
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>Pharus Management Lux S.A.</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>0,91 CHF</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>1.000 CHF</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+352 28 55 69 - 1</td><td>(28/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.pharusrmanco.lu</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td><td>-</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>16/10/2019</td><td>Valuta del Fondo</td><td>CHF</td><td>Spese correnti</td><td>2,75%</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>5,00%</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>01/04/2019</td><td>Inc/Acc</td><td>Inc</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (28/01/2026)</td><td>CHF 88,80</td><td>ISIN</td><td>LU1868872471</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>43,51 EUR</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(31/12/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Pharus Management Lux S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,91 CHF	Investimento Min. Ingresso	1.000 CHF	Telefono	+352 28 55 69 - 1	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-	Web	www.pharusrmanco.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-	Data di Partenza	16/10/2019	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	2,75%	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	5,00%	Data Inizio Gestione	01/04/2019	Inc/Acc	Inc			NAV (28/01/2026)	CHF 88,80	ISIN	LU1868872471			Patrimonio Netto (Mln)	43,51 EUR					(31/12/2025)					
Società di Gestione	Pharus Management Lux S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,91 CHF	Investimento Min. Ingresso	1.000 CHF																																																				
Telefono	+352 28 55 69 - 1	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-																																																				
Web	www.pharusrmanco.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-																																																				
Data di Partenza	16/10/2019	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	2,75%																																																				
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	5,00%																																																				
Data Inizio Gestione	01/04/2019	Inc/Acc	Inc																																																						
NAV (28/01/2026)	CHF 88,80	ISIN	LU1868872471																																																						
Patrimonio Netto (Mln)	43,51 EUR																																																								
(31/12/2025)																																																									