

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria AII EUR ISIN: LU0596930692

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.150 EUR	6.230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,5%	-9,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.510 EUR	8.940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,9%	-2,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.090 EUR	10.690 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,9%	1,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.710 EUR	11.870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	17,1%	3,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e il 01/2022.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	272 EUR	1.394 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	2,5% ogni anno

(*) 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 3,86% prima dei costi e all'1,34% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,37% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	237 EUR
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,18% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	18 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Large EUR ISIN: LU0596930775

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.150 EUR	6.230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,5%	-9,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.560 EUR	9.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,4%	-1,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.170 EUR	11.030 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,7%	2,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.780 EUR	12.250 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	17,8%	4,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2015 e il 08/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	225 EUR	1.110 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,3%	2,0% ogni anno

(*) 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 3,95% prima dei costi e all'1,98% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,78% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	178 EUR
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,30% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	30 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria AII CHF-H ISIN: LU0968973916

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.140 CHF	6.230 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,6%	-9,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.490 CHF	8.770 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,1%	-2,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.090 CHF	10.460 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	0,9%	0,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.680 CHF	11.570 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	16,8%	3,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e il 01/2022.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	274 CHF	1.391 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	2,6% ogni anno

(*) 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 3,46% prima dei costi e allo 0,90% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,36% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	236 CHF
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,15% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	15 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 7 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Large CHF-H ISIN: LU0968974054

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.140 CHF	6.230 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,6%	-9,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.560 CHF	9.110 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,4%	-1,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.120 CHF	10.840 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	1,2%	1,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.760 CHF	12.030 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	17,6%	3,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2014 e il 08/2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	210 CHF	1.028 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	2,1%	1,9% ogni anno

(*) 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 3,48% prima dei costi e all'1,63% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,63% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	163 CHF
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,24% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	24 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Q ISIN: LU1176783774

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.190 EUR	6.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,1%	-8,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.540 EUR	9.120 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-1,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.160 EUR	10.890 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,6%	1,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.750 EUR	12.030 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	17,5%	3,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e il 01/2022.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	237 EUR	1.197 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,4%	2,1% ogni anno

(*) 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 3,86% prima dei costi e all'1,72% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,96% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	196 EUR
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,24% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	24 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 8 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria AII USD-H ISIN: LU1498485090

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.140	\$ 6.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,6%	-9,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.650	\$ 9.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,5%	-0,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.260	\$ 11.530
	Rendimento medio per ciascun anno	2,6%	2,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 11.880	\$ 12.870
	Rendimento medio per ciascun anno	18,8%	5,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2014 e il 08/2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 USD all'anno di investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 281	\$ 1.532
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8%	2,6% ogni anno

(*) 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 5,49% prima dei costi e al 2,89% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	\$ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,41% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 241
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$ 23
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,17% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	\$ 17

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Large USD-H ISIN: LU1498485413

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.140	\$ 6.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,6%	-9,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.700	\$ 9.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,0%	-0,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.320	\$ 11.710
	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	3,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 11.890	\$ 13.040
	Rendimento medio per ciascun anno	18,9%	5,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2015 e il 08/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 USD all'anno di investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 251	\$ 1.345
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	2,3% ogni anno

(*) 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 5,48% prima dei costi e al 3,21% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	\$ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,82% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 182
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$ 23
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,46% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	\$ 46

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria AII EUR-H ISIN: LU1498485926

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).
- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.620 EUR	5.780 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,8%	-10,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.220 EUR	8.630 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,8%	-2,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.230 EUR	11.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,3%	2,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.960 EUR	12.580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	19,6%	4,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2015 e il 06/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	221 EUR	1.222 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,2%	2,1% ogni anno

(*) 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 4,47% prima dei costi e al 2,33% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,80% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	180 EUR
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,18% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	18 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria AII CHF-H ISIN: LU1498486064

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).
- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.620 CHF	5.780 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,8%	-10,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.210 CHF	8.520 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,9%	-3,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.180 CHF	11.110 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	1,8%	2,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.940 CHF	12.470 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	19,4%	4,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2016 e il 09/2021.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2014 e il 12/2019.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	215 CHF	1.165 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	2,1%	2,1% ogni anno

(*) 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 4,18% prima dei costi e al 2,13% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,81% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	181 CHF
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,11% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	11 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria AII USD ISIN: LU1498486148

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).
- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 5.650	\$ 5.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,5%	-10,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.370	\$ 9.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-1,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.370	\$ 12.100
	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	3,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.080	\$ 13.560
	Rendimento medio per ciascun anno	20,8%	6,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2016 e il 11/2021.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 USD all'anno di investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 224	\$ 1.346
Incidenza annuale dei costi (*)	2,2%	2,2% ogni anno

(*) 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 6,10% prima dei costi e al 3,89% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	\$ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,77% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 177
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$ 17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,30% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	\$ 30

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Large EUR-H ISIN: LU1498486494

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).
- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto e esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.620 EUR	5.780 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,8%	-10,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.280 EUR	8.870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,2%	-2,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.250 EUR	11.400 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,5%	2,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.030 EUR	12.790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	20,3%	5,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2016 e il 11/2021.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	161 EUR	898 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	1,6% ogni anno

(*) 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 4,22% prima dei costi e al 2,66% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,22% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	122 EUR
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,16% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	16 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Large CHF-H ISIN: LU1498486577

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).
- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.620 CHF	5.780 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,8%	-10,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.270 CHF	8.760 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,3%	-2,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.230 CHF	11.280 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	2,3%	2,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.000 CHF	12.670 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	20,0%	4,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2015 e il 06/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	161 CHF	879 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	1,5% ogni anno

(*) 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 3,99% prima dei costi e al 2,44% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,23% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	123 CHF
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,15% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	15 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Large USD ISIN: LU1498486650

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).
- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 5.650	\$ 5.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,5%	-10,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.430	\$ 9.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,7%	-0,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.370	\$ 12.350
	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	4,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.140	\$ 13.770
	Rendimento medio per ciascun anno	21,4%	6,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2021 e il 12/2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2016 e il 12/2021.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 USD all'anno di investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 169	\$ 1.033
Incidenza annuale dei costi (*)	1,7%	1,7% ogni anno

(*) 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 6,00% prima dei costi e al 4,31% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	\$ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,17% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 117
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$ 17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,35% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	\$ 35

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Hybrid Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria AII EUR ISIN: LU2040068905

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è raggiungere, nel lungo periodo e solo per la misurazione della performance, un rendimento pari a €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente bottom-up (cioè la fonte principale della performance deriverà dalla selezione delle singole obbligazioni) con un controllo top-down (cioè l'allocazione dei settori e dei paesi sarà strettamente monitorata). Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni High Yield, con un massimo del 10% senza rating creditizio e gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

- È possibile selezionare prodotti strutturati (ad es. Principal protected notes o certificati conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della Legge del 2010) se il profilo di rischio-rendimento può migliorare l'efficienza del Prodotto, ma tali investimenti, se presenti, saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- La somma del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Prodotto e gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% dello stesso.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, sono consentiti alcuni investimenti in altre valute; tuttavia, l'esposizione netta (cioè dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non supererà il 20% del patrimonio netto.

- Il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili per un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Prodotto è flessibile e indipendente dai parametri di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e assegnerà le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni vengono elaborati ogni giorno bancario in Lussemburgo, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta alle contrattazioni.

Termini da comprendere

- **Le obbligazioni High Yield** sono obbligazioni e strumenti di debito che hanno un rating (all'emissione o a livello dell'emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) da parte di una o più delle principali agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito che non hanno un rating all'emissione e a livello dell'emittente (cioè "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **I titoli in difficoltà e insolventi** sono obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito privi di rating di credito a livello di emissione e di emittente (ossia "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che beneficiano di un solo rating pari ad almeno CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno conteggiati nel rapporto "titoli insolventi e in difficoltà", anche se gli altri rating sono strettamente inferiori a CCC+/Caa1 o non hanno rating.

- **Le obbligazioni ibride** sono obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come società madre dell'emittente).

- **I prodotti strutturati** sono note o certificati a capitale protetto conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della legge del 2010.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito globale e investono a medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

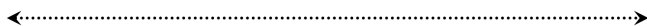
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: Il Prodotto investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto. Il corso delle obbligazioni e i rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "High yield": Il Prodotto investirà in obbligazioni sub-investment grade. Queste obbligazioni possono produrre un livello di reddito superiore a quello delle obbligazioni investment grade, ma con un rischio maggiore per il vostro capitale.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Rischio d'inflazione: L'inflazione, nel tempo, ridurrà la capacità di spesa derivante dai vostri investimenti.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi tra debito e azioni, che in linea di principio consentono ai detentori di convertire i loro interessi nelle obbligazioni in azioni della società emittente a una determinata data futura. Gli investimenti in obbligazioni convertibili comportano una maggiore volatilità rispetto agli investimenti in obbligazioni standard.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.530 EUR	6.510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,7%	-8,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.310 EUR	8.650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-2,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.020 EUR	10.960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,2%	1,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	13.120 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	5,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2018 e il 01/2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2015 e il 03/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	200 EUR	1.052 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,0%	1,9% ogni anno

(*) 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 3,73% prima dei costi e all'1,85% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,82% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	182 EUR
Costi di transazione	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	7 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,11% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	11 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Hybrid Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Large EUR ISIN: LU2040069549

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 08.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è raggiungere, nel lungo periodo e solo per la misurazione della performance, un rendimento pari a €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente bottom-up (cioè la fonte principale della performance deriverà dalla selezione delle singole obbligazioni) con un controllo top-down (cioè l'allocazione dei settori e dei paesi sarà strettamente monitorata). Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni High Yield, con un massimo del 10% senza rating creditizio e gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

- È possibile selezionare prodotti strutturati (ad es. Principal protected notes o certificati conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della Legge del 2010) se il profilo di rischio-rendimento può migliorare l'efficienza del Prodotto, ma tali investimenti, se presenti, saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- La somma del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Prodotto e gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% dello stesso.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, sono consentiti alcuni investimenti in altre valute; tuttavia, l'esposizione netta (cioè dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non supererà il 20% del patrimonio netto.

- Il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili per un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Prodotto è flessibile e indipendente dai parametri di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e assegnerà le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni vengono elaborati ogni giorno bancario in Lussemburgo, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta alle contrattazioni.

Termini da comprendere

- **Le obbligazioni High Yield** sono obbligazioni e strumenti di debito che hanno un rating (all'emissione o a livello dell'emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) da parte di una o più delle principali agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito che non hanno un rating all'emissione e a livello dell'emittente (cioè "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **I titoli in difficoltà e insolventi** sono obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito privi di rating di credito a livello di emissione e di emittente (ossia "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che beneficiano di un solo rating pari ad almeno CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno conteggiati nel rapporto "titoli insolventi e in difficoltà", anche se gli altri rating sono strettamente inferiori a CCC+/Caa1 o non hanno rating.

- **Le obbligazioni ibride** sono obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come società madre dell'emittente).

- **I prodotti strutturati** sono note o certificati a capitale protetto conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della legge del 2010.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito globale e investono a medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

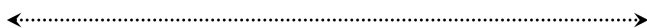
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: Il Prodotto investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto. Il corso delle obbligazioni e i rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "High yield": Il Prodotto investirà in obbligazioni sub-investment grade. Queste obbligazioni possono produrre un livello di reddito superiore a quello delle obbligazioni investment grade, ma con un rischio maggiore per il vostro capitale.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Rischio d'inflazione: L'inflazione, nel tempo, ridurrà la capacità di spesa derivante dai vostri investimenti.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi tra debito e azioni, che in linea di principio consentono ai detentori di convertire i loro interessi nelle obbligazioni in azioni della società emittente a una determinata data futura. Gli investimenti in obbligazioni convertibili comportano una maggiore volatilità rispetto agli investimenti in obbligazioni standard.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.510 EUR	6.500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,9%	-8,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.360 EUR	8.820 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,4%	-2,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.050 EUR	10.990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,5%	1,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	13.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	5,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2018 e il 01/2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2015 e il 03/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	140 EUR	719 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,4%	1,3% ogni anno

(*) 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 3,21% prima dei costi e all'1,91% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,19% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	119 EUR
Costi di transazione	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	7 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,14% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	14 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Hybrid Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria I EUR ISIN: LU2453488194

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 25.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto è raggiungere, nel lungo periodo e solo per la misurazione della performance, un rendimento pari a €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente bottom-up (cioè la fonte principale della performance deriverà dalla selezione delle singole obbligazioni) con un controllo top-down (cioè l'allocazione dei settori e dei paesi sarà strettamente monitorata). Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni High Yield, con un massimo del 10% senza rating creditizio e gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

- È possibile selezionare prodotti strutturati (ad es. Principal protected notes o certificati conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della Legge del 2010) se il profilo di rischio-rendimento può migliorare l'efficienza del Prodotto, ma tali investimenti, se presenti, saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- La somma del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Prodotto e gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% dello stesso.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, sono consentiti alcuni investimenti in altre valute; tuttavia, l'esposizione netta (cioè dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non supererà il 20% del patrimonio netto.

- Il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili per un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Prodotto è flessibile e indipendente dai parametri di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e assegnerà le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni vengono elaborati ogni giorno bancario in Lussemburgo, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta alle contrattazioni.

Termini da comprendere

- **Le obbligazioni High Yield** sono obbligazioni e strumenti di debito che hanno un rating (all'emissione o a livello dell'emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) da parte di una o più delle principali agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito che non hanno un rating all'emissione e a livello dell'emittente (cioè "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **I titoli in difficoltà e insolventi** sono obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito privi di rating di credito a livello di emissione e di emittente (ossia "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che beneficiano di un solo rating pari ad almeno CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno conteggiati nel rapporto "titoli insolventi e in difficoltà", anche se gli altri rating sono strettamente inferiori a CCC+/Caa1 o non hanno rating.

- **Le obbligazioni ibride** sono obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come società madre dell'emittente).

- **I prodotti strutturati** sono note o certificati a capitale protetto conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della legge del 2010.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito globale e investono a medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

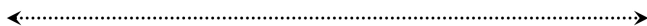
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: Il Prodotto investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto. Il corso delle obbligazioni e i rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "High yield": Il Prodotto investirà in obbligazioni sub-investment grade. Queste obbligazioni possono produrre un livello di reddito superiore a quello delle obbligazioni investment grade, ma con un rischio maggiore per il vostro capitale.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Rischio d'inflazione: L'inflazione, nel tempo, ridurrà la capacità di spesa derivante dai vostri investimenti.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi tra debito e azioni, che in linea di principio consentono ai detentori di convertire i loro interessi nelle obbligazioni in azioni della società emittente a una determinata data futura. Gli investimenti in obbligazioni convertibili comportano una maggiore volatilità rispetto agli investimenti in obbligazioni standard.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.860 EUR	7.630 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,4%	-5,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.870 EUR	8.980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,3%	-2,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.220 EUR	11.290 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,2%	2,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	15.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	8,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 05/2021 e il 02/2024.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2018 e il 12/2023.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	172 EUR	1.002 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,7%	1,8% ogni anno

(*) 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 4,21% prima dei costi e al 2,46% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,55% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	155 EUR
Costi di transazione	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	7 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,10% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	10 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 1 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Hybrid Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria I USD-H ISIN: LU2453488277

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 25.03.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto è raggiungere, nel lungo periodo e solo per la misurazione della performance, un rendimento pari a €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente bottom-up (cioè la fonte principale della performance deriverà dalla selezione delle singole obbligazioni) con un controllo top-down (cioè l'allocazione dei settori e dei paesi sarà strettamente monitorata). Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni High Yield, con un massimo del 10% senza rating creditizio e gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

- È possibile selezionare prodotti strutturati (ad es. Principal protected notes o certificati conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della Legge del 2010) se il profilo di rischio-rendimento può migliorare l'efficienza del Prodotto, ma tali investimenti, se presenti, saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- La somma del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Prodotto e gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% dello stesso.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, sono consentiti alcuni investimenti in altre valute; tuttavia, l'esposizione netta (cioè dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non supererà il 20% del patrimonio netto.

- Il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili per un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Prodotto è flessibile e indipendente dai parametri di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e assegnerà le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni vengono elaborati ogni giorno bancario in Lussemburgo, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta alle contrattazioni.

Termini da comprendere

- **Le obbligazioni High Yield** sono obbligazioni e strumenti di debito che hanno un rating (all'emissione o a livello dell'emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) da parte di una o più delle principali agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito che non hanno un rating all'emissione e a livello dell'emittente (cioè "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **I titoli in difficoltà e insolventi** sono obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito privi di rating di credito a livello di emissione e di emittente (ossia "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che beneficiano di un solo rating pari ad almeno CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno conteggiati nel rapporto "titoli insolventi e in difficoltà", anche se gli altri rating sono strettamente inferiori a CCC+/Caa1 o non hanno rating.

- **Le obbligazioni ibride** sono obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come società madre dell'emittente).

- **I prodotti strutturati** sono note o certificati a capitale protetto conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della legge del 2010.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito globale e investono a medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

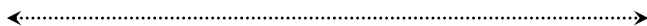
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: Il Prodotto investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto. Il corso delle obbligazioni e i rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "High yield": Il Prodotto investirà in obbligazioni sub-investment grade. Queste obbligazioni possono produrre un livello di reddito superiore a quello delle obbligazioni investment grade, ma con un rischio maggiore per il vostro capitale.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Rischio d'inflazione: L'inflazione, nel tempo, ridurrà la capacità di spesa derivante dai vostri investimenti.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi tra debito e azioni, che in linea di principio consentono ai detentori di convertire i loro interessi nelle obbligazioni in azioni della società emittente a una determinata data futura. Gli investimenti in obbligazioni convertibili comportano una maggiore volatilità rispetto agli investimenti in obbligazioni standard.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 7.860	\$ 7.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,4%	-5,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 7.890	\$ 9.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,1%	-1,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.220	\$ 11.370
	Rendimento medio per ciascun anno	2,2%	2,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.600	\$ 15.000
	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	8,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 05/2021 e il 02/2024.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2019 e il 01/2024.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 USD all'anno di investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 203	\$ 1.203
Incidenza annuale dei costi (*)	2,0%	2,1% ogni anno

(*) 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 4,68% prima dei costi e al 2,60% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	\$ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,59% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una cifra basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 159
Costi di transazione	0,12% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$ 12
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,32% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	\$ 32

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 1 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium EUR ISIN: LU1498484440

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

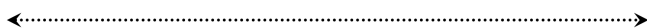
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.150 EUR	6.230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,5%	-9,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.610 EUR	9.490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,9%	-1,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.210 EUR	11.330 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	2,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.850 EUR	12.510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	18,5%	4,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e il 01/2022.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	162 EUR	948 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	1,7% ogni anno

(*) 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 4,19% prima dei costi e al 2,53% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	117 EUR
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,28% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	28 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium CHF-H ISIN: LU1498484523

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←.....→
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.140 CHF	6.230 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,6%	-9,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.590 CHF	9.320 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,1%	-1,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.210 CHF	11.150 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	2,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.810 CHF	12.350 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	18,1%	4,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e il 01/2022.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	162 CHF	928 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	1,6% ogni anno

(*) 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 3,85% prima dei costi e al 2,20% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	124 CHF
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,15% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	15 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Strategic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium USD-H ISIN: LU1498484796

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Obiettivi

Ottenere una crescita del proprio Valore patrimoniale netto (NAV) in un periodo di medio termine. Ai fini della misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari a €STR + 250 pb all'anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto destina principalmente e dinamicamente le classi di attività in un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specifico di azioni ordinarie della società emittente o in liquidità di pari valore (con un massimo del 30% in titoli a reddito fisso non investment grade e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti.

- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Lo stesso massimo si applica agli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.

- Inoltre, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ai mercati delle materie prime attraverso le materie prime negoziate in borsa e, per lo stesso massimo, agli OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.

- Sebbene gli investimenti possano essere effettuati direttamente, il Prodotto può anche utilizzare per un massimo del 40% del suo NAV OICVM o OICR (compresi quelli costituiti come Exchange Traded Funds (ETF)).

- Il Prodotto può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo di investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e attuerà un'asset allocation dinamica, acquistando e vendendo attività del Prodotto in risposta agli sviluppi del mercato con l'obiettivo di produrre guadagni e minimizzare le perdite.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi.

- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati aziendali di una società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che acquistano azioni quotate in una borsa valori regolamentata, accettano un livello di rischio moderato e hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←.....→
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Prodotto investe massicciamente in una società, in un settore o in un paese fortemente colpiti da un evento avverso, il suo valore potrebbe diminuire.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.140	\$ 6.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,6%	-9,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.760	\$ 10.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,4%	0,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.380	\$ 11.920
	Rendimento medio per ciascun anno	3,8%	3,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 11.950	\$ 13.310
	Rendimento medio per ciascun anno	19,5%	5,9%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2015 e il 03/2020.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2014 e il 09/2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 USD all'anno di investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 203	\$ 1.261
Incidenza annuale dei costi (*)	2,0%	2,1% ogni anno

(*) 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 5,68% prima dei costi e al 3,58% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	\$ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 125
Costi di transazione	0,22% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$ 22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,56% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	\$ 56

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium EUR-H ISIN: LU1498485504

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

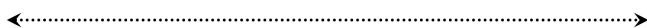
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.620 EUR	5.780 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,8%	-10,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.300 EUR	9.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,0%	-2,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.250 EUR	11.550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,5%	2,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.050 EUR	12.930 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	20,5%	5,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2016 e il 11/2021.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	138 EUR	820 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,4%	1,4% ogni anno

(*) 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 4,35% prima dei costi e al 2,92% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	94 EUR
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,21% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	21 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium CHF-H ISIN: LU1498485686

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

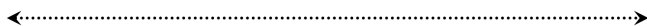
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.620 CHF	5.780 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,8%	-10,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.300 CHF	8.900 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,0%	-2,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.250 CHF	11.420 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	2,5%	2,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.030 CHF	12.810 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	20,3%	5,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2016 e il 11/2021.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	145 CHF	854 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	1,5%	1,5% ogni anno

(*) 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 4,18% prima dei costi e al 2,69% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	100 CHF
Costi di transazione	0,24% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	24 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,21% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	21 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium USD ISIN: LU1498485769

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Raggiungere, nel lungo periodo e ai soli fini della misurazione della performance, un rendimento pari a quello dello US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale del rendimento deriverà dalla selezione dei titoli e dalle decisioni di asset allocation sui diversi settori e paesi dei mercati del reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso con rating da BB- a BB+ e/o da Ba3 a Ba1 secondo le principali agenzie di rating.
- Il resto del patrimonio netto può essere investito liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nell'ambito del Prodotto, nella percentuale di obbligazioni High Yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Per un massimo del 25% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e/o in Prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto e l'esposizione netta (ossia dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in USD non supererà il 30% del patrimonio netto del Prodotto.
- Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e si avvarrà di analisi macroeconomiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie in base al loro profilo di rischio-rendimento e alla loro correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con particolare attenzione ai titoli recentemente declassati o che probabilmente diventeranno investment-grade.

Valuta di riferimento USD

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

- È possibile effettuare ordini di acquisto o vendita di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Termini da comprendere

- **Obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade** Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare un debito, insieme agli interessi. Le obbligazioni di grado inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti previsti.
- **Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di elevati interessi e guadagni di capitale, in cambio di un maggiore rischio di perdita.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al possessore la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un certo numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, corso delle azioni o altri valori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

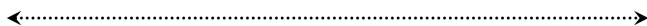
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di default Un'obbligazione può perdere parte o tutto il suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale nei tempi previsti.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Prodotto o esporre il Prodotto a perdite superiori al costo del derivato.

Rischio di controparte Il Prodotto potrebbe perdere denaro nel caso in cui un'entità con cui opera non sia disposta o non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: Rischio di perdita derivante da errori umani, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o falliti, o da eventi esterni.

Rischio di gestione Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni insolite.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 5.650	\$ 5.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,5%	-10,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.450	\$ 9.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,5%	-0,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.390	\$ 12.510
	Rendimento medio per ciascun anno	3,9%	4,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.170	\$ 13.920
	Rendimento medio per ciascun anno	21,7%	6,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2021 e il 12/2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2016 e il 12/2021.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e il 01/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 USD all'anno di investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 196	\$ 1.276
Incidenza annuale dei costi (*)	2,0%	2,1% ogni anno

(*) 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 6,63% prima dei costi e al 4,58% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	\$ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,99% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 99
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$ 17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,80% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	\$ 80

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 6 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Hybrid Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium EUR ISIN: LU2040067501

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto è raggiungere, nel lungo periodo e solo per la misurazione della performance, un rendimento pari a €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente bottom-up (cioè la fonte principale della performance deriverà dalla selezione delle singole obbligazioni) con un controllo top-down (cioè l'allocazione dei settori e dei paesi sarà strettamente monitorata). Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni High Yield, con un massimo del 10% senza rating creditizio e gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

- È possibile selezionare prodotti strutturati (ad es. Principal protected notes o certificati conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della Legge del 2010) se il profilo di rischio-rendimento può migliorare l'efficienza del Prodotto, ma tali investimenti, se presenti, saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- La somma del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Prodotto e gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% dello stesso.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, sono consentiti alcuni investimenti in altre valute; tuttavia, l'esposizione netta (cioè dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non supererà il 20% del patrimonio netto.

- Il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili per un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Prodotto è flessibile e indipendente dai parametri di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e assegnerà le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni vengono elaborati ogni giorno bancario in Lussemburgo, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta alle contrattazioni.

Termini da comprendere

- **Le obbligazioni High Yield** sono obbligazioni e strumenti di debito che hanno un rating (all'emissione o a livello dell'emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) da parte di una o più delle principali agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito che non hanno un rating all'emissione e a livello dell'emittente (cioè "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **I titoli in difficoltà e insolventi** sono obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito privi di rating di credito a livello di emissione e di emittente (ossia "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che beneficiano di un solo rating pari ad almeno CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno conteggiati nel rapporto "titoli insolventi e in difficoltà", anche se gli altri rating sono strettamente inferiori a CCC+/Caa1 o non hanno rating.

- **Le obbligazioni ibride** sono obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come società madre dell'emittente).

- **I prodotti strutturati** sono note o certificati a capitale protetto conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della legge del 2010.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito globale e investono a medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

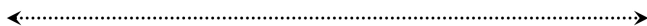
Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: Il Prodotto investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto. Il corso delle obbligazioni e i rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "High yield": Il Prodotto investirà in obbligazioni sub-investment grade. Queste obbligazioni possono produrre un livello di reddito superiore a quello delle obbligazioni investment grade, ma con un rischio maggiore per il vostro capitale.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Rischio d'inflazione: L'inflazione, nel tempo, ridurrà la capacità di spesa derivante dai vostri investimenti.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi tra debito e azioni, che in linea di principio consentono ai detentori di convertire i loro interessi nelle obbligazioni in azioni della società emittente a una determinata data futura. Gli investimenti in obbligazioni convertibili comportano una maggiore volatilità rispetto agli investimenti in obbligazioni standard.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.540 EUR	6.530 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,6%	-8,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.380 EUR	8.890 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,2%	-2,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.060 EUR	11.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,6%	1,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	13.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	5,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2018 e il 01/2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2015 e il 03/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	115 EUR	648 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,2%	1,2% ogni anno

(*) 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 3,10% prima dei costi e al 1,92% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	96 EUR
Costi di transazione	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	7 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,12% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	12 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Hybrid Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium CHF-H ISIN: LU2040067766

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto è raggiungere, nel lungo periodo e solo per la misurazione della performance, un rendimento pari a €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente bottom-up (cioè la fonte principale della performance deriverà dalla selezione delle singole obbligazioni) con un controllo top-down (cioè l'allocazione dei settori e dei paesi sarà strettamente monitorata). Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni High Yield, con un massimo del 10% senza rating creditizio e gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

- È possibile selezionare prodotti strutturati (ad es. Principal protected notes o certificati conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della Legge del 2010) se il profilo di rischio-rendimento può migliorare l'efficienza del Prodotto, ma tali investimenti, se presenti, saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- La somma del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Prodotto e gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% dello stesso.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, sono consentiti alcuni investimenti in altre valute; tuttavia, l'esposizione netta (cioè dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non supererà il 20% del patrimonio netto.

- Il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili per un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Prodotto è flessibile e indipendente dai parametri di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e assegnerà le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni vengono elaborati ogni giorno bancario in Lussemburgo, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta alle contrattazioni.

Termini da comprendere

- **Le obbligazioni High Yield** sono obbligazioni e strumenti di debito che hanno un rating (all'emissione o a livello dell'emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) da parte di una o più delle principali agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito che non hanno un rating all'emissione e a livello dell'emittente (cioè "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **I titoli in difficoltà e insolventi** sono obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito privi di rating di credito a livello di emissione e di emittente (ossia "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che beneficiano di un solo rating pari ad almeno CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno conteggiati nel rapporto "titoli insolventi e in difficoltà", anche se gli altri rating sono strettamente inferiori a CCC+/Caa1 o non hanno rating.

- **Le obbligazioni ibride** sono obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come società madre dell'emittente).

- **I prodotti strutturati** sono note o certificati a capitale protetto conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della legge del 2010.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito globale e investono a medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: Il Prodotto investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto. Il corso delle obbligazioni e i rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "High yield": Il Prodotto investirà in obbligazioni sub-investment grade. Queste obbligazioni possono produrre un livello di reddito superiore a quello delle obbligazioni investment grade, ma con un rischio maggiore per il vostro capitale.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Rischio d'inflazione: L'inflazione, nel tempo, ridurrà la capacità di spesa derivante dai vostri investimenti.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi tra debito e azioni, che in linea di principio consentono ai detentori di convertire i loro interessi nelle obbligazioni in azioni della società emittente a una determinata data futura. Gli investimenti in obbligazioni convertibili comportano una maggiore volatilità rispetto agli investimenti in obbligazioni standard.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.540 CHF	6.520 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,6%	-8,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.350 CHF	8.770 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,5%	-2,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.050 CHF	10.980 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	0,5%	1,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 CHF	13.200 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	5,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2018 e il 01/2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2015 e il 03/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	121 CHF	678 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	1,2%	1,2% ogni anno

(*) 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 3,12% prima dei costi e al 1,89% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	103 CHF
Costi di transazione	0,12% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	12 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,06% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	6 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Hybrid Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Sumus Capital S.A. è autorizzata in Svizzera e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Categoria Premium USD-H ISIN: LU2040068145

Indirizzo: Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 552 25 80.

Sito web: www.luxcellence.com per ulteriori informazioni

Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A., autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.04.2024

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a capitale variabile (una "SICAV"), un Fondo d'investimento OICVM.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto è raggiungere, nel lungo periodo e solo per la misurazione della performance, un rendimento pari a €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente bottom-up (cioè la fonte principale della performance deriverà dalla selezione delle singole obbligazioni) con un controllo top-down (cioè l'allocazione dei settori e dei paesi sarà strettamente monitorata). Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni High Yield, con un massimo del 10% senza rating creditizio e gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

- È possibile selezionare prodotti strutturati (ad es. Principal protected notes o certificati conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della Legge del 2010) se il profilo di rischio-rendimento può migliorare l'efficienza del Prodotto, ma tali investimenti, se presenti, saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- La somma del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Prodotto e gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% dello stesso.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, sono consentiti alcuni investimenti in altre valute; tuttavia, l'esposizione netta (cioè dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non supererà il 20% del patrimonio netto.

- Il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili per un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Prodotto è flessibile e indipendente dai parametri di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e assegnerà le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni vengono elaborati ogni giorno bancario in Lussemburgo, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta alle contrattazioni.

Termini da comprendere

- **Le obbligazioni High Yield** sono obbligazioni e strumenti di debito che hanno un rating (all'emissione o a livello dell'emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) da parte di una o più delle principali agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito che non hanno un rating all'emissione e a livello dell'emittente (cioè "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **I titoli in difficoltà e insolventi** sono obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito privi di rating di credito a livello di emissione e di emittente (ossia "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che beneficiano di un solo rating pari ad almeno CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno conteggiati nel rapporto "titoli insolventi e in difficoltà", anche se gli altri rating sono strettamente inferiori a CCC+/Caa1 o non hanno rating.

- **Le obbligazioni ibride** sono obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come società madre dell'emittente).

- **I prodotti strutturati** sono note o certificati a capitale protetto conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della legge del 2010.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito globale e investono a medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Il prospetto più recente e i documenti regolamentari periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della categoria, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensile e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.luxcellence.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi significativi per il Prodotto non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: Il Prodotto investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto. Il corso delle obbligazioni e i rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "High yield": Il Prodotto investirà in obbligazioni sub-investment grade. Queste obbligazioni possono produrre un livello di reddito superiore a quello delle obbligazioni investment grade, ma con un rischio maggiore per il vostro capitale.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni a orari o prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

Rischio d'inflazione: L'inflazione, nel tempo, ridurrà la capacità di spesa derivante dai vostri investimenti.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi tra debito e azioni, che in linea di principio consentono ai detentori di convertire i loro interessi nelle obbligazioni in azioni della società emittente a una determinata data futura. Gli investimenti in obbligazioni convertibili comportano una maggiore volatilità rispetto agli investimenti in obbligazioni standard.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 rappresentano esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.480	\$ 6.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,2%	-8,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.470	\$ 9.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,3%	-1,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.120	\$ 11.330
	Rendimento medio per ciascun anno	1,2%	2,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.600	\$ 13.580
	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	6,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e il 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2018 e il 11/2023.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2021.

Cosa accade se Sumus Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di effettuare pagamenti non dovrebbe essere influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Tuttavia, potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui il Depositario non adempia ai suoi obblighi. Tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto, per legge e regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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 e 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 USD all'anno di investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 139	\$ 805
Incidenza annuale dei costi (*)	1,4%	1,4% ogni anno

(*) 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 3,95% prima dei costi e al 2,53% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	\$ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,99% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 99
Costi di transazione	0,13% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$ 13
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,27% Descrizione: 10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	\$ 27

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare il numero +41 22 552 25 80 o contattare per posta Sumus Capital all'indirizzo Boulevard du Théâtre 2 CH - 1204 Geneva, Svizzera - E-mail a info@sumuscapital.com. In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito <https://sumuscapital.com/>. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo Prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.