

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria All EUR ISIN: LU0596930692

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.510 EUR	6.260 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-14,9%	-8,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.510 EUR	6.260 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-14,9%	-8,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.090 EUR	10.990 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	0,9%	1,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.710 EUR	11.870 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	17,1%	3,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10 000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	230 EUR	1.350 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	2,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si		
tantum di	tum di La			0.5115
ingresso o di		pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
uscita		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla		
		sua scadenza. Questo è il massimo che	nessuno	0 EUR
		pagherete e potreste pagare di meno.		
	Commissioni di	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni		
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto	nessuno	0 EUR
		informativo dedicate alla conversione.		
Costi correnti	Commissioni di	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno		
	gestione e altri costi	per la gestione di questo Prodotto.	2,04%	204 EUR
l /	amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	2,0470	204 2010
	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti a questo Prodotto.	0,17%	18 EUR
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	0,	= 5.1.
		che viene acquistato e venduto.		
Oneri accessori		10% dell'incremento netto del valore		
	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0,14%	14 EUR
	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	-,	
condizioni		watermark.		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Large EUR ISIN: LU0596930775

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.560 EUR	6.450 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-14,4%	-8,4%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.560 EUR	6.450 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-14,4%	-8,4%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.170 EUR	11.440 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	1,7%	2,7%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.780 EUR	12.300 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	17,8%	4,2%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	170 EUR	1.030 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,7%	1,8%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si		
		entra nell'investimento. Questo è il massimo che		
ingresso o di		pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
uscita		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla		
		sua scadenza. Questo è il massimo che	nessuno	0 EUR
		pagherete e potreste pagare di meno.		
	Commissioni di	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni		
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto	nessuno	0 EUR
		informativo dedicate alla conversione.		
Costi correnti	Commissioni di	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno		
(registrati ogni	gestione e altri costi	per la gestione di questo Prodotto.	1,42%	142 EUR
anno)	amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	1,42 /0	142 LOIX
	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti a questo Prodotto.	0.17%	18 EUR
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	0,1770	10 LOIX
		che viene acquistato e venduto.		
1 -	Commissioni di	10% dell'incremento netto del valore		
	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0.15%	15 EUR
	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	0,1070	10 2010
condizioni		watermark.		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di

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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria All CHF-H ISIN: LU0968973916

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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 ğli 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10 000 CHF

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.490 CHF	6.140 CHF
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-15,1%	-9,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.490 CHF	6.140 CHF
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-15,1%	-9,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.100 CHF	10.900 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	1,7%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.680 CHF	11.900 CHF
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	16,8%	3,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	240 CHF	1.370 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	2,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,08%	208 CHF
		L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,22%	22 CHF
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,09%	9 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 5 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Large CHF-H ISIN: LU0968974054

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10.000 CHF

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.560 CHF	6.390 CHF
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-14,4%	-8,6%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.560 CHF	6.390 CHF
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-14,4%	-8,6%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.120 CHF	11.090 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	1,2%	2,1%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.760 CHF	12.030 CHF
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	17,6%	3,8%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	160 CHF	930 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,6%	1,7%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,27%	127 CHF
		L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,22%	22 CHF
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,13%	13 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Q ISIN: LU1176783774

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.540 EUR	6.380 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-8,6%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.540 EUR	6.380 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-8,6%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.160 EUR	11.250 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	1,6%	2,4%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.750 EUR	12.130 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	17,5%	3,9%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

dil importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10 000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 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	1.160 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,0%	2,0%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Cooti di ingrassa	l'importo dei costi che si pagana guando si		
Costi di ingresso	entra nell'investimento. Questo à il massimo che		
		nessuno	0 EUR
0 4'			
Costi di uscita			0.5115
		nessuno	0 EUR
conversione		nessuno	0 EUR
Commissioni di	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno		
gestione e altri costi		1 610/	161 EUR
amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	1,0170	101 EUR
esercizio	dell'ultimo anno.		
Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
	investimenti sottostanti a questo Prodotto.	0.470/	18 EUR
	L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	0,17%	10 EUR
	che viene acquistato e venduto.		
Commissioni di	10% dell'incremento netto del valore		
performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0.000/	20 EUD
carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	0,20%	20 EUR
	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio Costi di transazione Commissioni di performance e	entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. Costi di uscita L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Commissioni di conversione Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione. Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio dell'ultimo anno. Costi di transazione L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. Commissioni di performance e patrimoniale netto delle azioni calcolato	entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. Costi di uscita L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Commissioni di conversione Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio Costi di transazione L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Costi di transazione L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. Commissioni di performance e carried interest entra nell'investimento. Questo inclusi nel prozpogato. I'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. Commissioni di performance e carried interest

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Premium EUR ISIN: LU1498484440

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva - Svizzera - E-mail: info@sumuscapital.com - Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.610 EUR	6.660 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-13,9%	-7,8%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.610 EUR	6.660 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-13,9%	-7,8%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.210 EUR	11.590 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	3,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.850 EUR	12.510 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	18,5%	4,6%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	130 EUR	790 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,3%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si		
tantum di	Costi di iligiesso	entra nell'investimento. Questo è il massimo che		
		pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
uscita		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
uscita	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla		
	Costi di decita	sua scadenza. Questo è il massimo che		0 EUR
		pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
	Commissioni di	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni		
			noodlino	0 EUR
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 EUR
Casti as mas ati	Camanaia ai ani di			
Costi correnti	Commissioni di	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno		
	gestione e altri costi	per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	0,76%	76 EUR
· /	amministrativi o di		-, -	
	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti a questo Prodotto.	0,17%	18 EUR
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	-,	
		che viene acquistato e venduto.		
Oneri accessori		10% dell'incremento netto del valore		
	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0,40%	40 EUR
	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	5, .570	.5 2011
condizioni		watermark.		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di

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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Premium CHF-H ISIN: LU1498484523

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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 ğli 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10.000 CHF

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.590 CHF	6.520 CHF
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-14,1%	-8,2%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.590 CHF	6.520 CHF
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-14,1%	-8,2%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.210 CHF	11.490 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	2,8%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.810 CHF	12.350 CHF
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	18,1%	4,3%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	130 CHF	790 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,3%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,80%	80 CHF
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,23%	23 CHF
sostenuti in	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,32%	32 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Premium USD-H ISIN: LU1498484796

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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 ğli 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

Investimento \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.740	\$ 7.340
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-12,6%	-6,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.760	\$ 7.340
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-12,4%	-6,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.320	\$ 12.080
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	3,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 11.950	\$ 13.310
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	19,5%	5,9%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 140	\$ 870
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,4%	1,5%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	\$ O
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,81%	\$ 81
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,20%	\$ 20
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,39%	\$ 39

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria All USD-H ISIN: LU1498485090

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

Questo Prodotto è un comparto di SUMUS FUND, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese a responsabilità limitata e 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 ğli 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

Investimento \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.650	\$ 6.880
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-13,5%	-7,2%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.650	\$ 6.880
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-13,5%	-7,2%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.240	\$ 11.790
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	2,4%	3,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 11.880	\$ 12.870
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	18,8%	5,2%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 260	\$ 1.630
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,6%	2,7%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	\$ 0
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,06%	\$ 206
		L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,22%	\$ 22
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,34%	\$ 34

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Large USD-H ISIN: LU1498485413

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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

Depositario: 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'Àveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Il Prodotto investe in un mix di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi dell'investimento.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

Investimento \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.700	\$ 7.100
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-13,0%	-6,6%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.700	\$ 7.100
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-13,0%	-6,6%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.270	\$ 11.890
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	2,7%	3,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 11.890	\$ 13.040
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	18,9%	5,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 210	\$ 1.280
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,1%	2,1%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Scita Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		nessuno	\$ 0
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,47%	\$ 147
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,23%	\$ 23
	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,37%	\$ 37

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Premium EUR-H ISIN: LU1498485504

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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 rade 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10 000 FUR

IIIVEStillielite	10.000 EOIX		
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di
			detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.300 EUR	6.800 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-17,0%	-12,1%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.300 EUR	6.800 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-17,0%	-12,1%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.370 EUR	11.260 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	4,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	12.050 EUR	12.440 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	20.5%	7.5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10 000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	110 EUR	390 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,1%	1,2%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
uscita		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,60%	60 EUR
	Costi di transazione	investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,26%	26 EUR
-	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,29%	29 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Premium CHF-H ISIN: LU1498485686

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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 rade 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

Investimento 10.000 CHF

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.300 CHF	6.760 CHF
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-17,0%	-12,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.300 CHF	6.760 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,0%	-12,2%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.370 CHF	11.180 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	3,8%
	Possibile rimborso al netto dei costi	12.030 CHF	12.440 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	20,3%	7,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	110 CHF	370 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,1%	1,1%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. scita Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		nessuno	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,63%	63 CHF
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,26%	26 CHF
sostenuti in	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,20%	20 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Premium USD ISIN: LU1498485769

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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 rade 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

stimonto \$ 10 000

investimento	\$ 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di	
		·	detenzione raccomandato)	
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.450	\$ 7.220	
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-15,5%	-10,3%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.450	\$ 7.220	
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-15,5%	-10,3%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.440	\$ 11.690	
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	4,4%	5,3%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.170	\$ 12.440	
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	21,7%	7,5%	

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 120	\$ 430
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,2%	1,3%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	\$ 0
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,54%	\$ 54
		L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,20%	\$ 20
	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,46%	\$ 46

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria All EUR-H ISIN: LU1498485926

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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. per maggiori 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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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 vendità di azioni del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

- -- 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

Investimento 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.220 EUR	6.610 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-17,8%	-12,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.220 EUR	6.610 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-17,8%	-12,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.370 EUR	11.040 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	3,4%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.960 EUR	12.440 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	19,6%	7,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10 000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	190 EUR	630 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,9%	1,9%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
uscita		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 EUR
	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,45%	145 EUR
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,26%	26 EUR
sostenuti in	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,14%	14 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria All CHF-H ISIN: LU1498486064

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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 rade 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

Investimento 10.000 CHF

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.210 CHF	6.570 CHF
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-17,9%	-13,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.210 CHF	6.570 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,9%	-13,1%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.370 CHF	11.010 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	3,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.940 CHF	12.440 CHF
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	19,4%	7,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	170 CHF	590 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,7%	1,8%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,45%	145 CHF
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,25%	25 CHF
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,06%	6 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria All USD ISIN: LU1498486148

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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 rade 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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

stimonto \$ 10 000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.370	\$ 7.040
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-11,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.370	\$ 7.040
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-11,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.420	\$ 11.530
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	4,2%	4,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.080	\$ 12.440
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	20,8%	7,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 190	\$ 660
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,9%	1,9%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

0 "	, i. i			
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	\$ 0
uscita	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ O
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,41%	\$ 141
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,20%	\$ 20
sostenuti in	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,25%	\$ 25

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Large EUR-H ISIN: LU1498486494

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

Investimento 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.280 EUR	6.760 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-17,2%	-12,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.280 EUR	6.760 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,2%	-12,2%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.370 EUR	11.190 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	3,8%
	Possibile rimborso al netto dei costi	12.030 EUR	12.440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	20,3%	7,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10 000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 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	470 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,4%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si		
tantum di	Costi di ingresso	entra nell'investimento. Questo è il massimo che		
			nessuno	0 EUR
ingresso o di		pagherete e potreste pagare di meno.		
uscita	0 - 4 - 4 - 4 4 -	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla		0.5115
		sua scadenza. Questo è il massimo che	nessuno	0 EUR
		pagherete e potreste pagare di meno.		
	Commissioni di	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni		
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto	nessuno	0 EUR
		informativo dedicate alla conversione.		
Costi correnti	Commissioni di	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno		
(registrati ogni	gestione e altri costi	per la gestione di questo Prodotto.	0.85%	86 EUR
anno)	amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	0,65%	00 EUR
,	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti a questo Prodotto.	0,26%	26 EUR
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	0,26%	20 EUR
		che viene acquistato e venduto.		
Oneri accessori	Commissioni di	10% dell'incremento netto del valore		
sostenuti in	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0.060/	26 EUD
determinate	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	0,26%	26 EUR
condizioni		watermark.		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Large CHF-H ISIN: LU1498486577

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

stimento 10 000 CHE

mvestimento	10.000 CHF		
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di
		·	detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	8.270 CHF	6.700 CHF
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-17,3%	-12,5%
	Possibile rimborso al netto dei costi	8.270 CHF	6.700 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,3%	-12,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.370 CHF	11.100 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	3,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	12.000 CHF	12.440 CHF
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	20,0%	7,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	130 CHF	450 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,3%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,85%	85 CHF
	Costi di transazione	investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,25%	25 CHF
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,23%	23 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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

Categoria Large USD ISIN: LU1498486650

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 4 5 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Il livello di rischio del Prodotto riflette i seguenti fattori:- Come classi, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario presentano rischi inferiori rispetto alle azioni.- All'interno della classe obbligazionaria, le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade comportano un rischio maggiore.

Il capitale non è garantito.

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 inadequati 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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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

Investimento \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.430	\$ 7.170
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-15,7%	-10,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.430	\$ 7.170
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-15,7%	-10,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.430	\$ 11.620
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	4,3%	5,1%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.140	\$ 12.440
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	21,4%	7,5%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 150	\$ 520
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,5%	1,5%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	\$ 0
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,81%	\$ 81
		L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,20%	\$ 20
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,46%	\$ 46

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria Large EUR-H ISIN: LU2279792670

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni (obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivatì, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista

dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria. Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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 rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimente 10 000 EUD

investimento	10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di	
		·	detenzione raccomandato)	
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	6.780 EUR	2.210 EUR	
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-32,2%	-26,1%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	6.860 EUR	2.210 EUR	
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-31,4%	-26,1%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.750 EUR	14.520 EUR	
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	7,7%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	14.200 EUR	19.080 EUR	
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	42.0%	13,8%	

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita.

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10 000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.
Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	220 EUR	1.700 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,2%	2,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si		
tantum di	entra nell'investimento. Questo è il massimo che		nessuno	
ingresso o di		pagherete e potreste pagare di meno.		0 EUR
uscita		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
uscita	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla		
	Oosti di doolta	sua scadenza. Questo è il massimo che	nessuno	0 EUR
		pagherete e potreste pagare di meno.	nessano	0 2010
	Commissioni di	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni		
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto	nessuno	0 EUR
		informativo dedicate alla conversione.		0 20.1
Costi correnti	Commissioni di	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno		
(registrati ogni	gestione e altri costi	per la gestione di questo Prodotto.	1,83%	183 EUR
ànno)	amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	1,03%	103 EUR
,	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti a questo Prodotto.	0.08%	8 EUR
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	0,0070	0 LOIX
		che viene acquistato e venduto.		
Oneri accessori	Commissioni di	10% dell'incremento netto del valore		
sostenuti in	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0,33%	33 EUR
	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	0,3370	33 EUK
condizioni		watermark.		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 0 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria Large USD ISIN: LU2279792753

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni (obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivatì, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista

dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria. Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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 rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimente 10 000 CHE

investimento	10.000 CHF			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di	
		·	detenzione raccomandato)	
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	6.780 CHF	2.560 CHF	
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-32,2%	-23,9%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	7.050 CHF	2.560 CHF	
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-29,5%	-23,9%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.750 CHF	14.520 CHF	
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	7,7%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	14.260 CHF	19.080 CHF	
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	42,6%	13,8%	

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita.

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	220 CHF	1.690 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,2%	2,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,79%	179 CHF
	Costi di transazione	investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,03%	3 CHF
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,42%	42 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 0 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria Premium CHF-H ISIN: LU2279792837

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni (obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivatì, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà

assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria. Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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 rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimente \$ 10 000

investimento	\$ 10.000		
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di
		·	detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.780	\$ 2.220
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-32,2%	-26,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.870	\$ 2.220
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-31,3%	-26,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.750	\$ 14.520
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	7,7%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 14.200	\$ 19.070
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	42,0%	13,8%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita.

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 170	\$ 1.290
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,7%	1,8%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	\$ 0
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,37%	\$ 137
		L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,08%	\$ 8
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,27%	\$ 27

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 0 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria All USD ISIN: LU2279792910

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni (obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivatì, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà

assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria. Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro investimento

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

13,5%

Scenari di performance

favorevole

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10 000 FUR

Rendimento medio per ciascun anno

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	6.780 EUR	2.460 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-32,2%	-24,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	6.990 EUR	2.460 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-30,1%	-24,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.750 EUR	14.520 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	7,7%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	14.060 EUR	18.860 EUR

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita.

40,6%

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.
Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	280 EUR	2.140 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,8%	3,0%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

	· ·	ou annual in out a a conta a ope i anno		
Costi una tantum di	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che		
			nessuno	0 EUR
ingresso o di		pagherete e potreste pagare di meno.		
uscita	Costi di uscita	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla		
	Costi di uscita			0 EUD
		sua scadenza. Questo è il massimo che	nessuno	0 EUR
		pagherete e potreste pagare di meno.		
	Commissioni di	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni		0.5115
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto	nessuno	0 EUR
		informativo dedicate alla conversione.		
Costi correnti	Commissioni di	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno		
	gestione e altri costi	per la gestione di questo Prodotto.	2,67%	267 EUR
anno)	amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	2,01 /0	207 LOIX
	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti a questo Prodotto.	0.03%	3 EUR
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	0,0370	3 LOIX
		che viene acquistato e venduto.		
Oneri accessori	Commissioni di	10% dell'incremento netto del valore		
sostenuti in	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0.10%	10 EUR
determinate	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	0,10%	IU EUK
condizioni		watermark.		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di

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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 0 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria All CHF-H ISIN: LU2279793058

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
 Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista

dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria.

Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 5 6 7

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.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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 rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da voi pagati al consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

	ai 10.000 CHF		
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di
		·	detenzione raccomandato)
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	6.690 CHF	3.800 CHF
di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-33,1%	-17,6%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.040 CHF	5.310 CHF
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-19,6%	-11,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	11.040 CHF	15.590 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	10,4%	9,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	15.400 CHF	20.510 CHF
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	54,0%	15,4%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore del PRIIP e/o il depositario del Prodotto si rivelino non in grado di rimborsarvi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita.

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction In Yield) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono

conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione, come segue. Includono possibili commissioni per l'uscita anticipata. I dati presuppongono un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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	180 CHF	1.460 CHF
Impatto sul rendimento (RIY: Reduction In Yield) all'anno	1,8%	2,0%

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	Costi di ingresso	L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	non previsto	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla conversione del prospetto.	non previsto	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,65%	265 CHF
	Costi di transazione	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.	0,08%	8 CHF
condizioni	performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	non previsto	0 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 questo i riodotto e conceptio per investinario a niedo etimine, dovete essere priori a mantener investinanto per ameno cinque anni.
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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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: É possibile scaricare le performance degli ultimi anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria Premium EUR-H ISIN: LU2279793132

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni (obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivatì, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista

dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria. Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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 rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimente \$ 10 000

investimento	\$ 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di	
		·	detenzione raccomandato)	
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.780	\$ 2.260	
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-32,2%	-25,7%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.890	\$ 2.260	
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-31,1%	-25,7%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.750	\$ 14.520	
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	7,7%	
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 14.220	\$ 19.080	
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	42,2%	13,8%	

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 180	\$ 1.360
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,8%	2,0%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	\$ 0
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,38%	\$ 138
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,08%	\$ 8
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,36%	\$ 36

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 0 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria Large CHF-H ISIN: LU2279793215

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni (obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivatì, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà

assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria. Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

1 2 3 4 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro investimento.

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

13,8%

Scenari di performance

favorevole

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento 10.000 EUR

Rendimento medio per ciascun anno

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	6.770 EUR	2.180 EUR
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-32,3%	-26,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	6.840 EUR	2.180 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-31,6%	-26,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.750 EUR	14.520 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	7,7%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	14 190 FUR	19 070 FUR

41,9%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

dil importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10 000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.
Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	220 EUR	1.690 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,2%	2,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

	· ·	ou annual in out a a conta a ope i anno		
Costi una tantum di	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che		
ingresso o di		pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 EUR
uscita		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
uscita	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla		
	Costi di uscita	sua scadenza. Questo è il massimo che	nessuno	0 EUR
		pagherete e potreste pagare di meno.	Hessuilo	0 EOK
	Commissioni di	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni		
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto	nessuno	0 EUR
	Conversione	informativo dedicate alla conversione.	Hessund	0 LOK
Costi correnti	Commissioni di	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno		
	gestione e altri costi	per la gestione di guesto Prodotto.		
anno)	amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	1,83%	183 EUR
	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti a questo Prodotto.	0.000/	0.5110
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	0,08%	8 EUR
		che viene acquistato e venduto.		
Oneri accessori	Commissioni di	10% dell'incremento netto del valore		
sostenuti in	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0.220/	22 EUD
determinate	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	0,32%	32 EUR
condizioni		watermark.		
				-

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 0 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria Premium USD ISIN: LU2279793306

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni (obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivatì, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà

assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria. Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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 rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimente 10 000 CHE

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	6.780 CHF	2.620 CHF
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-32,2%	-23,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.080 CHF	2.620 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,2%	-23,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.750 CHF	14.570 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	7,8%
	Possibile rimborso al netto dei costi	14.270 CHF	19.080 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	42,7%	13,8%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	180 CHF	1.380 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,8%	2,0%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,34%	134 CHF
		L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,03%	3 CHF
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,46%	46 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 0 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 - Thematic Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria ALL EUR-H ISIN: LU2279793488

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

oqiT

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

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. L'obiettivo è raggiungere, solo per la misurazione della performance, un rendimento superiore a quello dell'MSCI World Net Total Return USD investendo in fondi dedicati alle tendenze economiche di medio termine.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali, l'investimento sarà principalmente in azioni e fondi azionari (compresi gli ETF idonei).
- Di tanto in tanto, secondo il parere del Gestore degli investimenti, il Prodotto avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Prodotto può investire in qualsiasi tipo di obbligazioni (obbligazioni investment grade, obbligazioni non investment grade, obbligazioni high yield, coco bond, ecc.) a condizione che l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Prodotto.
- Sono ammessi anche i prodotti strutturati che offrono un'esposizione a un tema selezionato e gli strumenti del mercato monetario. Gli investimenti in Prodotti strutturati saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
- Si prevede che la maggior parte dei Prodotti sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i Prodotti convertibili non sono esclusi dall'universo d'investimento, a
- condizione che la loro percentuale non superi il 25% del patrimonio netto del Prodotto.

 Gli investimenti in OICVM e OICR rappresenteranno il 95% del patrimonio netto del Prodotto.
- L'esposizione massima netta (cioè dopo la copertura valutaria) ad attività non in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivatì, come i futures e le opzioni, possono essere utilizzati solo a scopo di copertura.

Processo di investimento

Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento e alloca le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Prodotto investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, avranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sugli sviluppi a lungo termine e sull'attuale situazione macroeconomica. I temi dovrebbero essere mantenuti per trimestri/anni. L'esposizione sarà

assunta principalmente attraverso i fondi, ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un determinato tema sarà gestita in modo dinamico: potrà essere modificata se il gestore ritiene che non sia più interessante dal punto di vista dell'investimento.

La liquidità e gli equivalenti di liquidità possono essere detenuti su base accessoria. Valuta di riferimento USD

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 cercano una rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e investono a lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario: 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato 1 2 3 5 6 7

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 modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 4 riflette guadagni e/o perdite potenziali moderate per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio valutario: il Prodotto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono far diminuire o aumentare il valore del vostro

Derivati a scopo di copertura: l'uso di derivati a scopo di copertura in un mercato in crescita può limitare i potenziali guadagni.

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 rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Investire in altri OICR/OICVM: un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di prodotti sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimente \$ 10 000

investimento	\$ 10.000		
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di
		·	detenzione raccomandato)
Scenario di	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.780	\$ 2.110
stress	Rendimento medio per ciascun anno	-32,2%	-26,7%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 6.790	\$ 2.110
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-32,1%	-26,7%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.750	\$ 14.520
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	7,7%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 14.090	\$ 18.960
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	40,9%	13,6%

La tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle accessorie.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti tre periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di \$ 10.000. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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.

Investimento \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 310	\$ 2.380
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,1%	3,3%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si entra nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	\$ 0
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	nessuno	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	\$ 0
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,72%	\$ 272
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,08%	\$ 8
	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,28%	\$ 28

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al 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 riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 0 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



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

Categoria I EUR ISIN: LU2453488194

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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 fisso 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.

Indicatore di rischio



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.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 3 riflette guadagni e/o perdite potenziali limitati per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (high yield) senza vincoli geografici.

Il capitale non è garantito.

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	7.870 EUR	6.940 EUR
di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-21,3%	-7,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	7.870 EUR	8.080 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-21,3%	-4,2%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.300 EUR	12.050 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,0%	3,8%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	15.000 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	8,4%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction in Yield) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in tre periodi di detenzione differenti, come riportato di seguito, e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. I dati presuppongono un investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che podi incidere anch'essa sull'importo del rimborso. 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.

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.

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	880 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	1,4%	1,5%

Composizione dei costi

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

O (0 1: 1::			
	Costi di ingresso	L'impatto dei costi sostenuti al momento della		
tantum di		sottoscrizione dell'investimento. Questo è	non	0.5115
ingresso o di		l'importo massimo che pagherete ma potreste	previsto	0 EUR
uscita		pagare di meno.	p. 0 1.010	
		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento	non	
		alla scadenza. Questo è l'importo massimo che	previsto	0 EUR
		pagherete ma potreste pagare di meno.	provioto	
	Commissioni di	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni	non	
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla	previsto	0 EUR
		conversione del prospetto.	'	
	Commissioni di	L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per		
	gestione e altri costi	la gestione di questo Prodotto.	1,21%	121 EUR
	amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	1,2170	121 LOIX
	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti questo Prodotto.	0,22%	22 EUR
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	0,2270	ZZ LOIX
		che viene acquistato e venduto.		
Oneri accessori	Commissioni di	10% dell'incremento netto del valore	•	
sostenuti in	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0.00%	0 EUR
determinate	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	0,0070	O LOIX
condizioni		watermark.		

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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici. l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



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

Categoria I USD-H ISIN: LU2453488277

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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 fisso 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.

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato, rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente 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.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 3 riflette guadagni e/o perdite potenziali limitati per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (high yield) senza vincoli geografici.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 7.890	\$ 6.950
di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-21,1%	-7,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 7.890	\$ 8.190
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-21,1%	-3,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.300	\$ 12.050
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,0%	3,8%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.600	\$ 15.000
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	8,4%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction in Yield) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti \$ 10.000. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

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.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 150	\$ 910
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	1,5%	1,5%

Composizione dei costi

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

C4:	C4: d: ::	I live attacks and another atoms to all and a second at all a		
Costi una tantum di	Costi di ingresso	L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è		
		l'importo massimo che pagherete ma potreste	non	\$ 0
ingresso o di uscita		pagare di meno.	previsto	Φ U
uscila		Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	•	
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento		
	Costi di uscita	alla scadenza. Questo è l'importo massimo che	non	\$ 0
			previsto	ΦΟ
	Commissioni di	pagherete ma potreste pagare di meno.	•	
		Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni	non	\$ 0
	conversione	applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla	previsto	ΦΟ
Costi correnti	Commissioni di	conversione del prospetto. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per	•	
	gestione e altri costi	la gestione di questo Prodotto.	1,26%	\$ 126
	amministrativi o di	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi	,	· ·
	esercizio	dell'ultimo anno.		
	Costi di transazione	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli		
		investimenti sottostanti questo Prodotto.	0,22%	\$ 22
		L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo	,	·
0	Camanala alami di	che viene acquistato e venduto.		
Oneri accessori		10% dell'incremento netto del valore		
	performance e	patrimoniale netto delle azioni calcolato	0.00%	\$ 0
	carried interest	secondo il cosiddetto principio dell'high	-,	, -
condizioni		watermark.		

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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



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

Categoria Premium EUR ISIN: LU2040067501

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 11.04.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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.

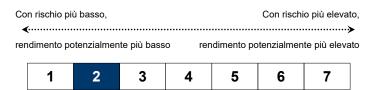
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito fisso 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.

Indicatore di rischio



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.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 2 riflette guadagni e/o perdite potenziali molto bassi per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (high yield) senza vincoli geografici.

Il capitale non è garantito.

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.380 EUR	7.620 EUR
di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-16,2%	-5,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.380 EUR	8.890 EUR
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-16,2%	-2,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.100 EUR	11.570 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	3,0%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	13.340 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	5,9%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction in Yield) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in tre periodi di detenzione differenti, come riportato di seguito, e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. I dati presuppongono un investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. 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.

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.

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	120 EUR	710 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	1,2%	1,2%

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	ntum di sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste cita pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.		non previsto	0 EUR
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno.	non previsto	0 EUR
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla conversione del prospetto.	non previsto	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,63%	63 EUR
	Costi di transazione	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.	0,23%	23 EUR
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,15%	15 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 3 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici. l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



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

Categoria Premium CHF-H ISIN: LU2040067766

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 11.04.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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.

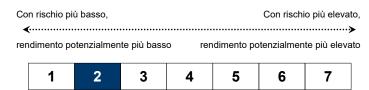
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito fisso 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.

Indicatore di rischio



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.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 2 riflette guadagni e/o perdite potenziali molto bassi per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (high yield) senza vincoli geografici.

Il capitale non è garantito.

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento di 10.000 CHF

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.350 CHF	7.620 CHF
di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-16,5%	-5,3%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.350 CHF	8.770 CHF
sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-16,5%	-2,6%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.100 CHF	11.540 CHF
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	2,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 CHF	13.340 CHF
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	5,9%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction in Yield) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in tre periodi di detenzione differenti, come riportato di seguito, e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. I dati presuppongono un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

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.

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	120 CHF	730 CHF
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	1,2%	1,3%

Composizione dei costi

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

Costi una	Costi di ingresso	L'impatto dei costi sostenuti al momento della		
tantum di ingresso o di uscita		sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	non previsto	0 CHF
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno.	non previsto	0 CHF
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla conversione del prospetto.	non previsto	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,70%	70 CHF
	Costi di transazione	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.	0,25%	25 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,08%	8 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 3 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



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

Categoria Premium USD-H ISIN: LU2040068145

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 11.04.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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.

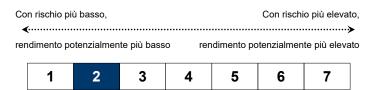
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito fisso 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.

Indicatore di rischio



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.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 2 riflette guadagni e/o perdite potenziali molto bassi per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (high yield) senza vincoli geografici.

Il capitale non è garantito.

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.470	\$ 7.630
di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-15,3%	-5,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.470	\$ 9.150
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,3%	-1,8%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.150	\$ 11.700
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	1,5%	3,2%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 12.600	\$ 13.580
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	6,3%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction in Yield) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti \$ 10.000. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

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.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 150	\$ 880
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	1,5%	1,5%

Composizione dei costi

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

0 "	0 " "			
Costi una tantum di ingresso o di	Costi di ingresso	L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste	non	\$ 0
uscita		pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	previsto	, 0
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno.	non previsto	\$ 0
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla conversione del prospetto.	non previsto	\$ 0
(registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,70%	\$ 70
	Costi di transazione	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.	0,27%	\$ 27
	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,29%	\$ 29

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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 3 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



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

Categoria All EUR ISIN: LU2040068905

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 11.04.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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.

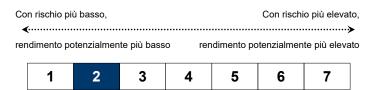
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito fisso 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.

Indicatore di rischio



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.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 2 riflette guadagni e/o perdite potenziali molto bassi per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (high yield) senza vincoli geografici.

Il capitale non è garantito.

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.310 EUR	7.610 EUR
di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-5,3%
	Possibile rimborso al netto dei costi	8.310 EUR	8.650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-2,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.090 EUR	11.470 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	0,9%	2,8%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	13.340 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	5,9%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction in Yield) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in tre periodi di detenzione differenti, come riportato di seguito, e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. I dati presuppongono un investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. 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.

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.

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	190 EUR	1.110 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	1,9%	1,9%

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	Costi di ingresso	L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	non previsto	0 EUR
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno.	non previsto	0 EUR
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla conversione del prospetto.	non previsto	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,51%	152 EUR
	Costi di transazione	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.	0,23%	23 EUR
sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,13%	13 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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 3 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici. l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.



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

Categoria Large EUR ISIN: LU2040069549

Ideatore del Prodotto: Sumus Capital S.A. autorizzata in Svizzera e sottoposta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni

Sito web: wwww.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: 11.04.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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.

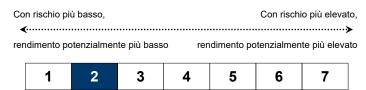
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito fisso 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.

Indicatore di rischio



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.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio incorpora dati simulati di un portafoglio di riferimento. La Categoria di rischio 2 riflette guadagni e/o perdite potenziali molto bassi per il portafoglio. Ciò è dovuto principalmente agli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (high yield) senza vincoli geografici.

Il capitale non è garantito.

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

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.

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.

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.

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	8.360 EUR	7.620 EUR
di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-16,4%	-5,3%
	Possibile rimborso al netto dei costi	8.360 EUR	8.820 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,4%	-2,5%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	10.100 EUR	11.540 EUR
moderato	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	2,9%
Scenario	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	13.340 EUR
favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	5,9%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Cosa accade se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction in Yield) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in tre periodi di detenzione differenti, come riportato di seguito, e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. I dati presuppongono un investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. 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.

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.

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	130 EUR	750 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	1,3%	1,3%

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	Costi di ingresso	L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	non previsto	0 EUR
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno.	non previsto	0 EUR
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla conversione del prospetto.	non previsto	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,87%	87 EUR
	Costi di transazione	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.	0,23%	23 EUR
sostenuti in	Commissioni di performance e carried interest	10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni calcolato secondo il cosiddetto principio dell'high watermark.	0,16%	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 la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu 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 www.luxcellence.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 3 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici. l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. Il presente documento informativo viene aggiornato almeno annualmente.