

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe All EUR (Capitalizzazione) LU0596930692

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

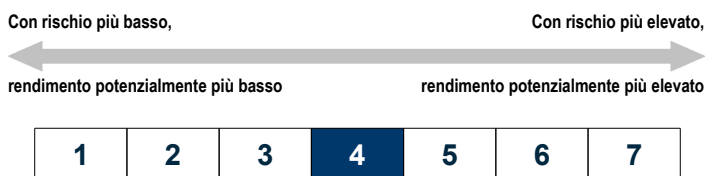
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento. Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,35% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

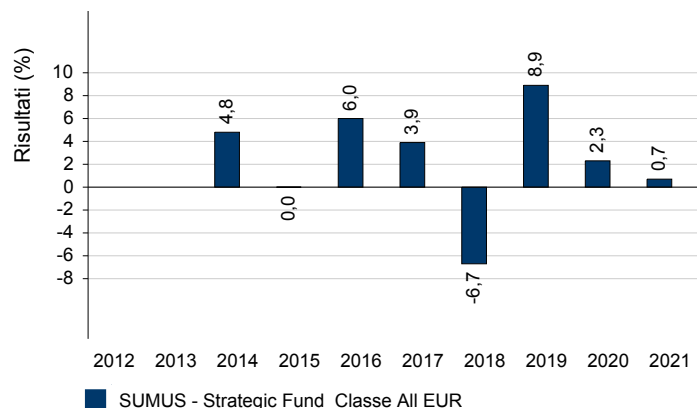
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2013

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large EUR (Capitalizzazione) LU0596930775

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

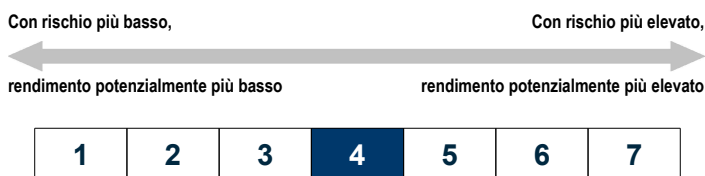
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,39%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,41% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

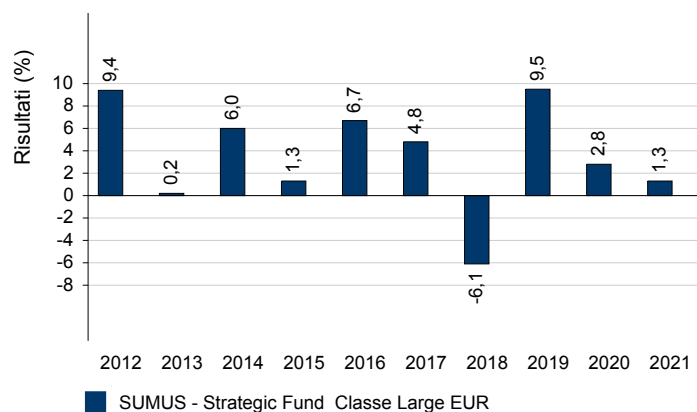
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2011

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe All CHF-H (Capitalizzazione) LU0968973916

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

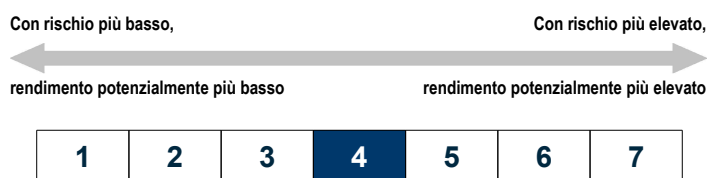
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,04%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,31% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

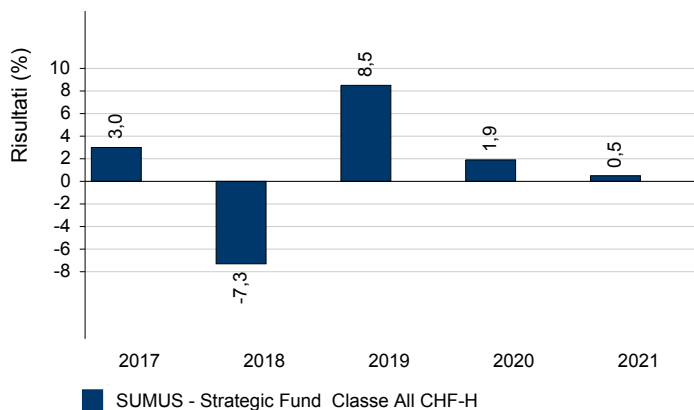
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2016

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large CHF-H (Capitalizzazione) LU0968974054

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

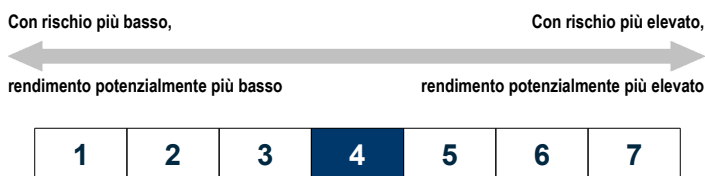
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,24%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,39% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

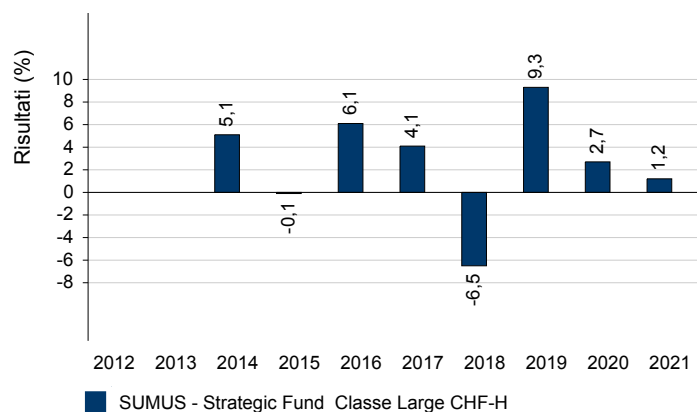
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2013

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Q (Capitalizzazione) LU1176783774

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

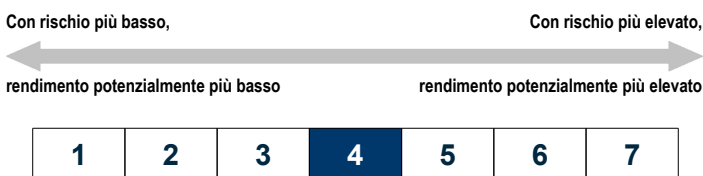
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,57%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,40% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

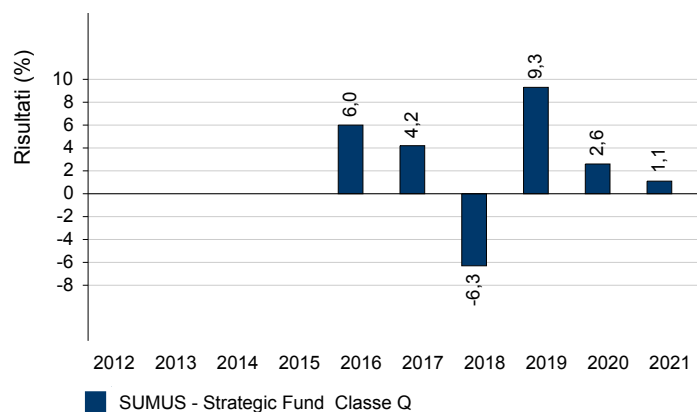
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2015

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium EUR (Capitalizzazione) LU1498484440

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

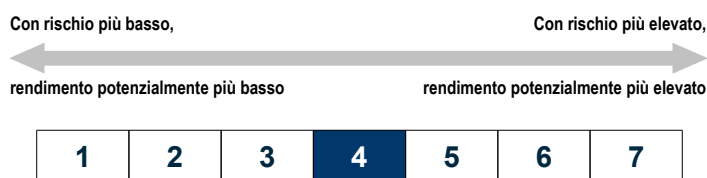
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento. Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,72%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,53% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

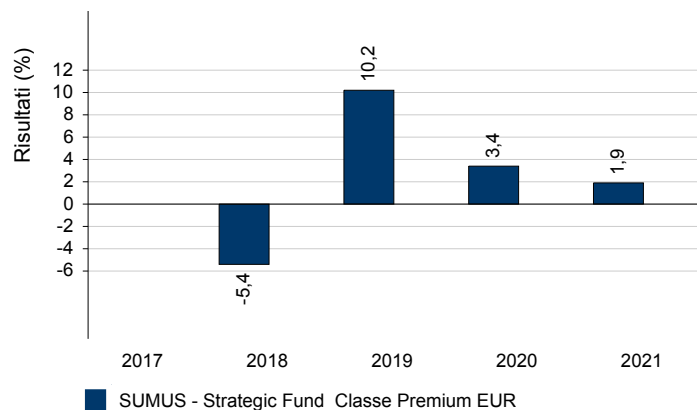
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium CHF-H (Capitalizzazione) LU1498484523

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

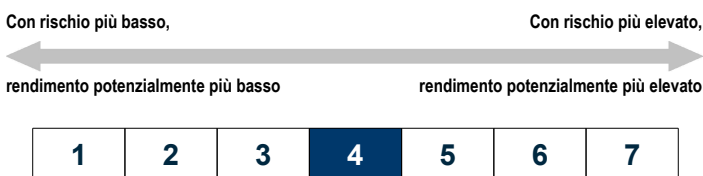
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,76%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,42% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

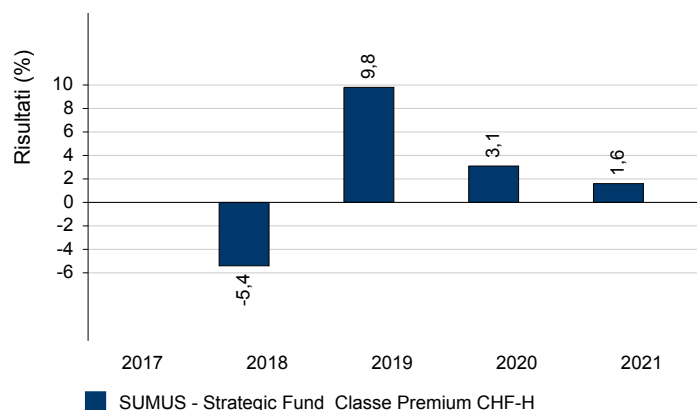
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium USD-H (Capitalizzazione) LU1498484796

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

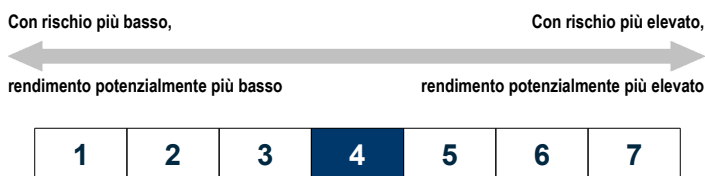
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento. Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,77%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,70% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

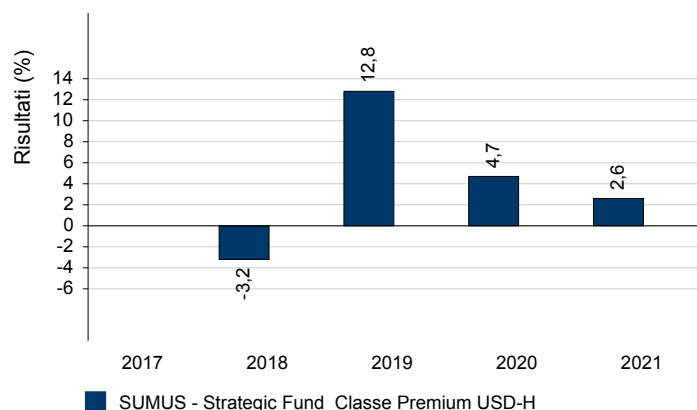
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe All USD-H (Capitalizzazione) LU1498485090

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocazione dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

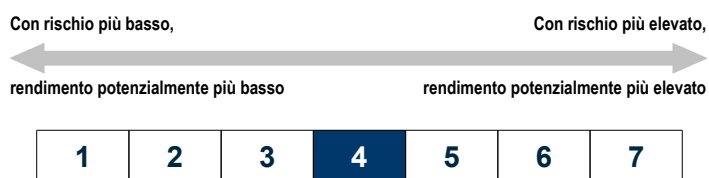
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento. Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,02%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,40% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

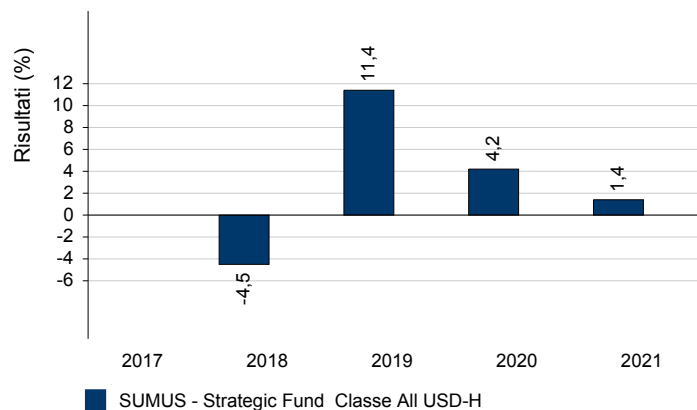
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Strategic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large USD-H (Capitalizzazione) LU1498485413

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. Per la sola misurazione della performance, l'obiettivo di rendimento a lungo termine è pari al tasso €STR + 250 pb per anno.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Fondo effettuerà principalmente un'allocation dinamica su classi di attivi di un portafoglio composto da azioni, titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili, ossia obbligazioni che il titolare può convertire in un numero specificato di azioni ordinarie della società emittente o nell'equivalente in contanti (con un massimo del 30% di titoli a reddito fisso e obbligazioni convertibili non investment grade), strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti.
- Gli eventuali investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Lo stesso limite massimo vale per gli investimenti in contingent convertible bond e/o Prodotti strutturati.
- In aggiunta, e per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, il Fondo potrà acquisire un'esposizione verso i mercati delle materie prime attraverso materie prime negoziate sui mercati borsistici, e per lo stesso limite massimo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A cinesi.
- Benché gli investimenti possano essere effettuati direttamente, per un massimo del 40% del suo valore patrimoniale netto il Fondo potrà ricorrere anche a OICVM o OIC (compresi quelli costituiti sotto forma di Exchange Traded Fund).
- Il Fondo può utilizzare derivati per scopi di copertura e di gestione degli investimenti.

Processo d'investimento

- Il gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà un approccio di asset allocation dinamica, acquistando e vendendo gli attivi del fondo in base all'andamento del mercato, al fine di generare utili e minimizzare le perdite.

Adatto a

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

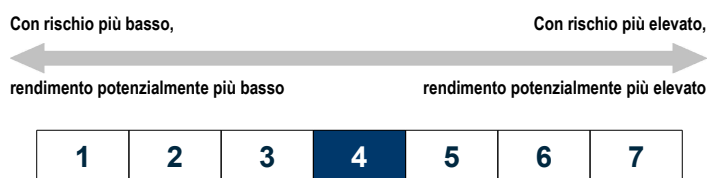
Valuta di riferimento: EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario). È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento. Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Il Fondo investe in una combinazione di diversi tipi di titoli, il che tende a moderare i rischi d'investimento.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo potrebbe diminuire laddove questo investisse prevalentemente in una società, in un settore o in un paese pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,43%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,63% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

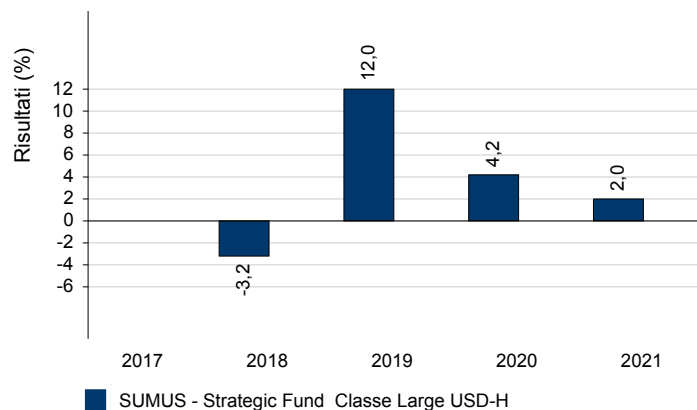
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2011

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium EUR-H (Capitalizzazione) LU1498485504

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,60%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,34% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

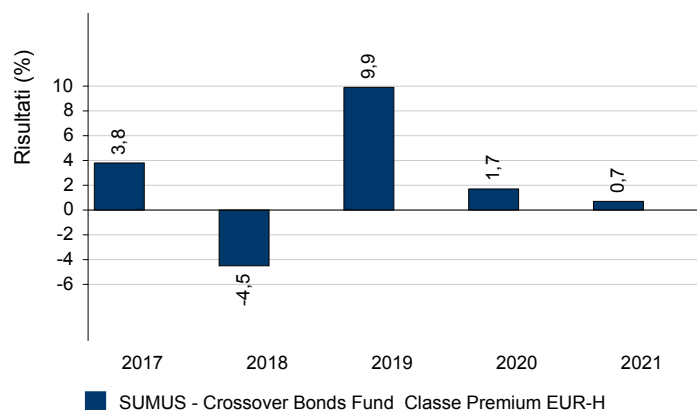
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium CHF-H (Capitalizzazione) LU1498485686

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,64%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,28% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

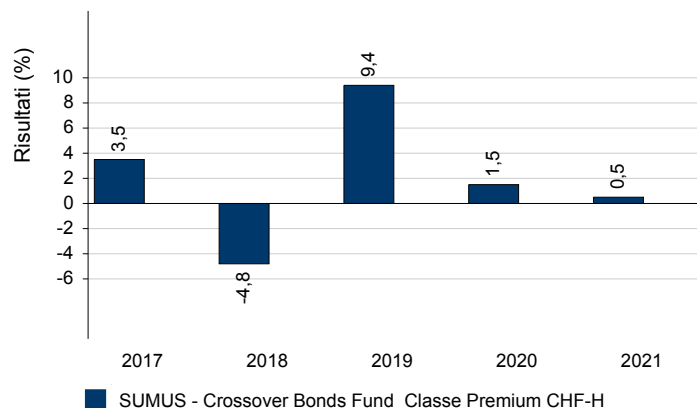
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium USD (Capitalizzazione) LU1498485769

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,54%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,52% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

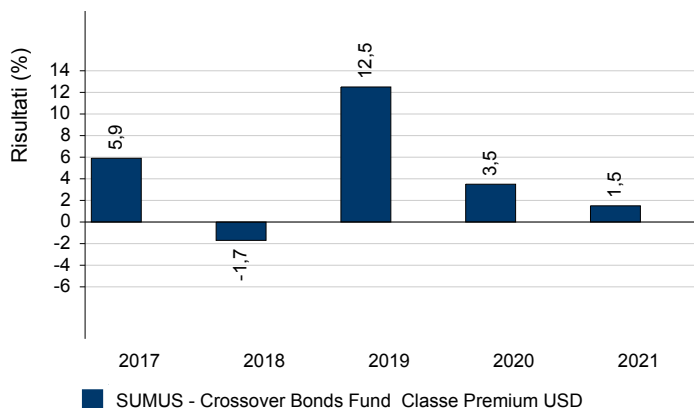
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe All EUR-H (Capitalizzazione) LU1498485926

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adatterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,45%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,19% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

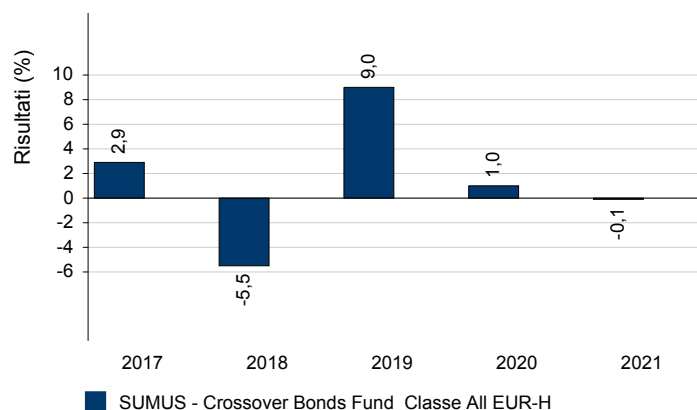
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe All CHF-H (Capitalizzazione) LU1498486064

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adotterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,45%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,15% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

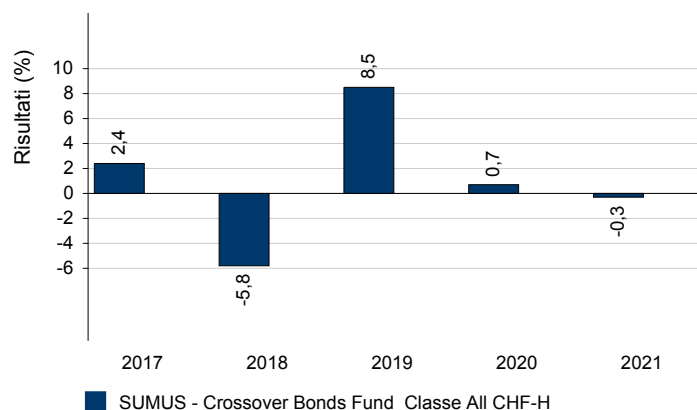
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe All USD (Capitalizzazione) LU1498486148

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adoterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,41%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,42% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

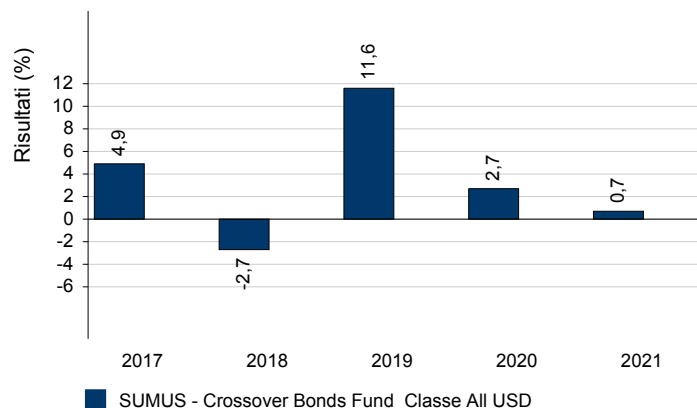
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large EUR-H (Capitalizzazione) LU1498486494

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/ o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adatterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,85%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,28% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

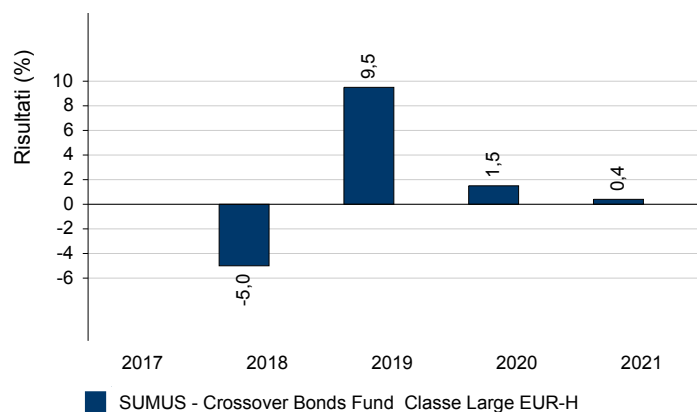
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large CHF-H (Capitalizzazione) LU1498486577

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adatterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,85%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,26% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

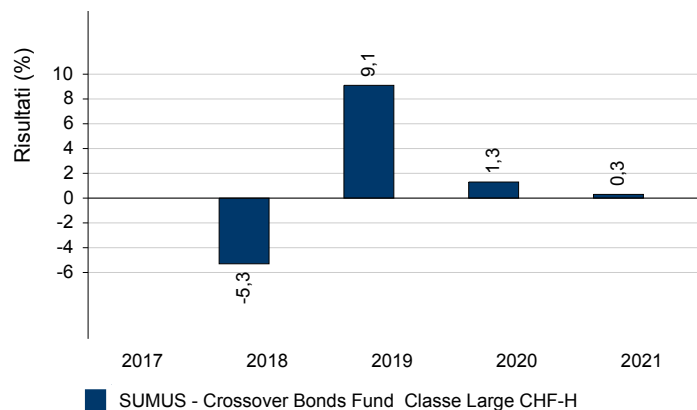
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Crossover Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large USD (Capitalizzazione) LU1498486650

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare un rendimento, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, pari al rendimento dell'indice US Generic Government a 1 mese + 250 pb. La fonte principale di rendimento saranno la selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation in diversi settori e paesi nei mercati a reddito fisso.

Titoli in portafoglio

- In condizioni normali il Comparto investirà principalmente in titoli a reddito fisso che hanno ricevuto dalle principali agenzie di rating un rating compreso tra BB- e BB+ e/o Ba3-Ba1.
- La restante parte del patrimonio netto potrà essere investita liberamente in altri titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- Nel portafoglio del Fondo, nella percentuale di obbligazioni high yield saranno compresi
- Gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Per un massimo del 25% del patrimonio netto, il Fondo potrà investire in obbligazioni convertibili e per un massimo del 10% del patrimonio netto in contingent convertible bond e/o prodotti strutturati.
- Gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Fondo mentre l'esposizione netta (al netto della copertura valutaria) verso investimenti non denominati in USD non potrà superare il 30% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati esclusivamente per scopi di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento e adatterà le analisi macro-economiche e di mercato per selezionare paesi e settori, quindi identificherà le singole emissioni obbligazionarie sulla base del rispettivo profilo di rischio/rendimento e della correlazione con gli altri investimenti del portafoglio, con un'attenzione particolare ai titoli che hanno subito recenti declassamenti o a quelli prossimi a diventare investment grade.

Adatto a

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

Valuta di riferimento USD

- Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).
- È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni sub-investment grade** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono generalmente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Contingent convertible bond (CoCo)** Obbligazioni convertibili che offrono il potenziale di plusvalenze e utili da interesse elevati, in cambio di un rischio di perdita maggiore.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe di attività, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano rischi inferiori rispetto alle azioni.
- Nella classe obbligazionaria, i titoli sub-investment grade comportano un rischio più elevato.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di insolvenza Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.

Rischio legato ai derivati Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.

Rischio operativo In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

Rischio di gestione Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,81%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,50% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

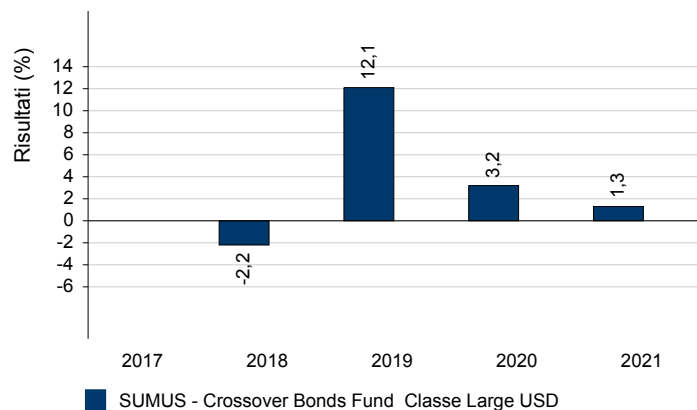
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Data di lancio del Fondo: 2017

Data di lancio della classe di azioni: 2017

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium EUR-H (Capitalizzazione) LU2279792670

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,38%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,30% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

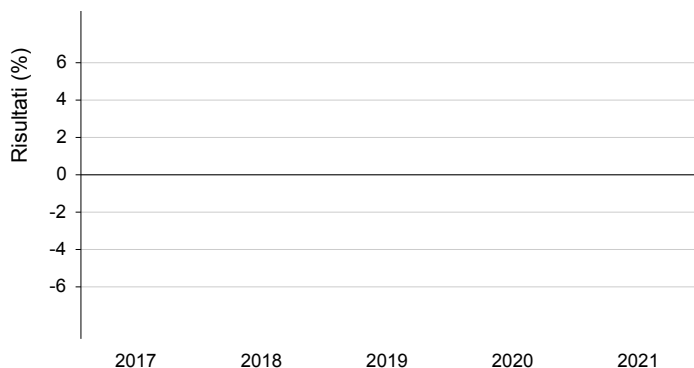
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: 2021

Valuta di riferimento: Euro



■ SUMUS - Thematic Fund Class Premium EUR-H

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium CHF-H (Capitalizzazione) LU2279792753

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,36%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,23% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

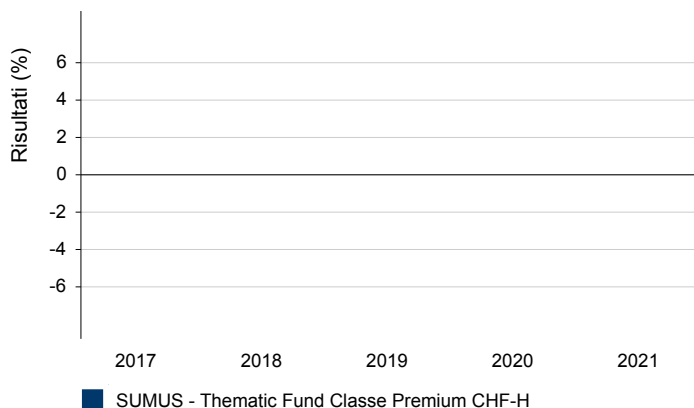
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: 2021

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Premium USD (Capitalizzazione) LU2279792837

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,34%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,30% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

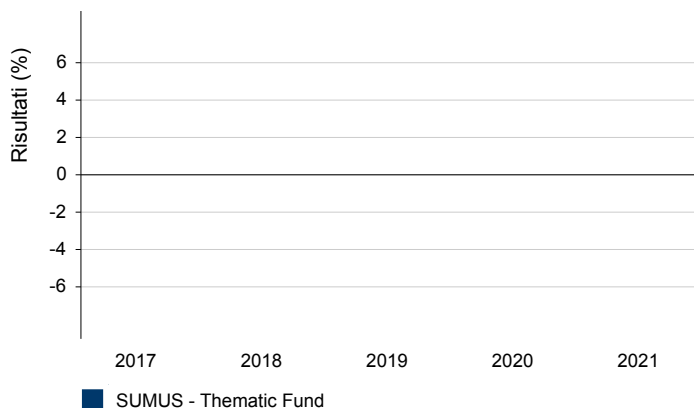
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: 2021

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe ALL EUR-H (Capitalizzazione) LU2279792910

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,72%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,26% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

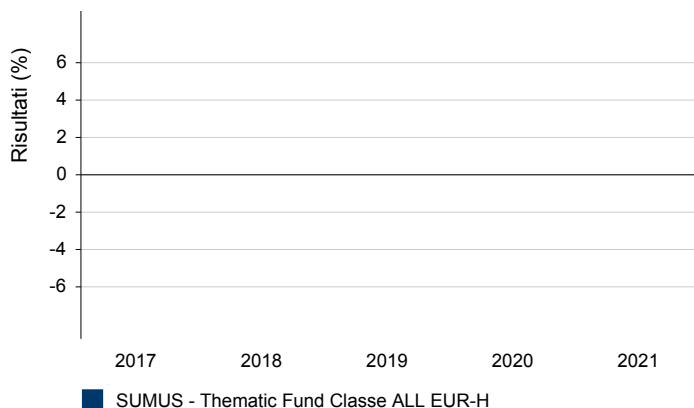
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: 2021

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe All CHF-H (Capitalizzazione) LU2279793058

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,65%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna commissione di performance nell'ultimo esercizio del Fondo.
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

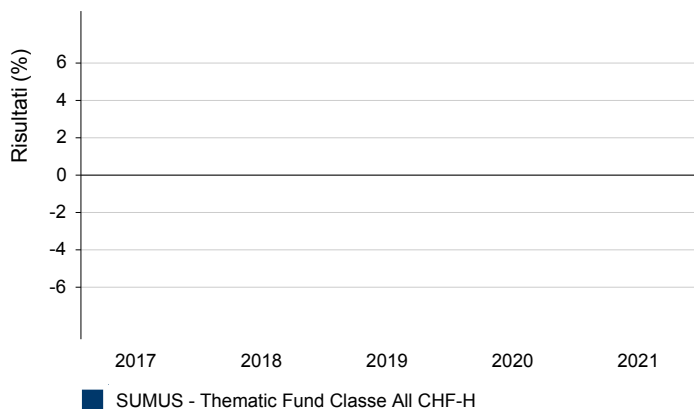
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: Non emesso.

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe All USD (Capitalizzazione) LU2279793132

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,65%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,07% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

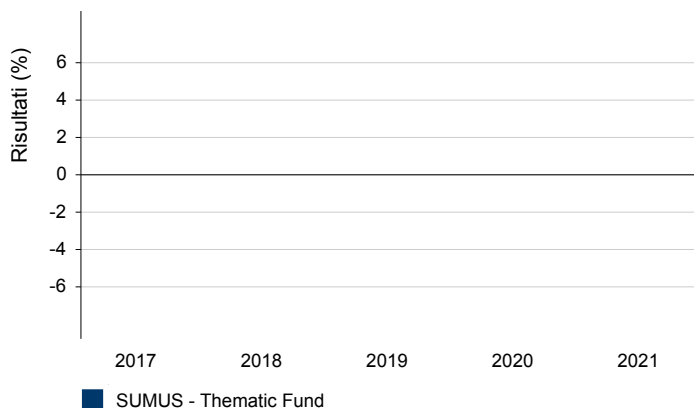
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: 2021

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large EUR-H (Capitalizzazione) LU2279793215

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,83%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,30% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

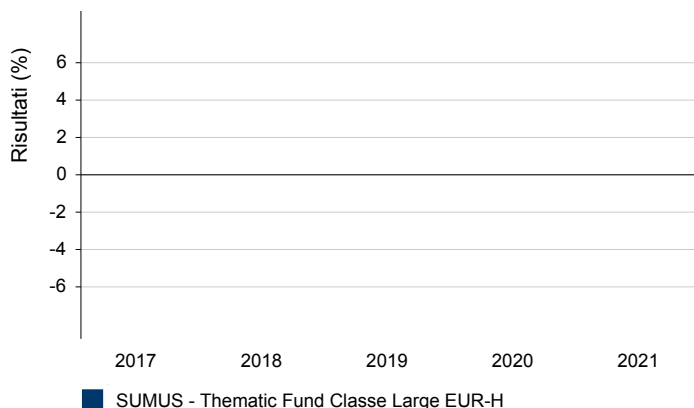
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: 2021

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large CHF-H (Capitalizzazione) LU2279793306

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,83%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,30% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

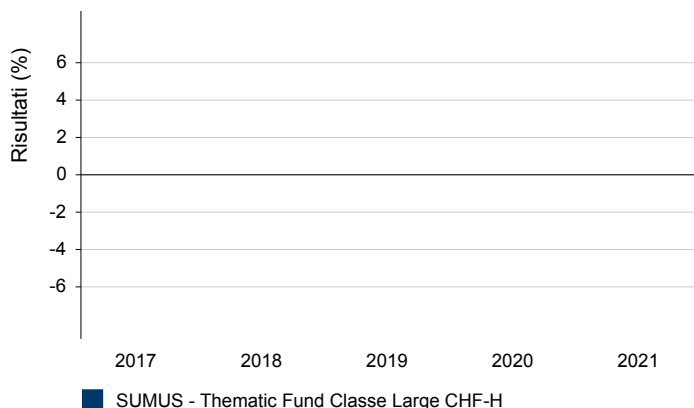
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: 2021

Valuta di riferimento: Franco svizzero



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Thematic Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe Large USD (Capitalizzazione) LU2279793488

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Realizzare la crescita del Valore Patrimoniale Netto a medio termine. L'obiettivo è realizzare, per la sola 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, il Fondo investirà principalmente in azioni e fondi azionari (inclusi gli ETF idonei).
- Di volta in volta, in conformità con la visione del Gestore degli investimenti, il Fondo avrà un'esposizione al mercato obbligazionario (tramite fondi o obbligazioni societarie).
- Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di obbligazione (ad es. obbligazioni investment grade, obbligazioni non-investment grade, obbligazioni high yield, CoCo, ecc.), purché l'esposizione totale al mercato obbligazionario sia limitata al 15% del patrimonio netto del Fondo.
- Saranno inoltre consentiti Prodotti Strutturati Idonei che offrano esposizione a un tema selezionato e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti nei Prodotti Strutturati Idonei saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.
- Si prevede che la maggior parte dei fondi sottostanti investirà in azioni; tuttavia, le obbligazioni tematiche e i fondi convertibili non sono esclusi dall'universo di investimento, a condizione che la loro proporzione non superi il 25% del patrimonio netto del Fondo.
- Gli investimenti in OICVM e OIC rappresenteranno fino al 95% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione netta massima (al netto della copertura valutaria) ad attivi non denominati in USD è limitata al 40%.
- Gli strumenti finanziari derivati, quali futures e opzioni, possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha piena libertà di investire in società o settori non inclusi nell'indice di riferimento per sfruttare specifiche opportunità di investimento, allocando gli attivi principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio. Il Fondo investe in temi che, secondo il gestore degli investimenti, registreranno un trend positivo. La selezione dei temi si basa sull'andamento a lungo termine e sull'attuale situazione macro-economica. I temi dovrebbero avere una valenza di trimestri/anni. L'assunzione dell'esposizione avverrà principalmente tramite fondi ma anche attraverso posizioni dirette su base opportunistica da parte del Gestore degli investimenti.

L'esposizione degli attivi a un particolare tema sarà gestita in modo dinamico: potrebbe modificarsi nel caso in cui il gestore non la ritenesse più interessante dal punto di vista dell'investimento.

Disponibilità liquide e di mezzi equivalenti possono essere detenute su base accessoria.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio azionario diversificato e (ii) nel lungo termine.

Valuta di riferimento USD

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 6 riflette un elevato potenziale di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in quote/azioni di OICVM sul mercato mondiale.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio valutario: il Fondo investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una riduzione del valore dell'investimento.

Derivati a fini di copertura: l'uso di derivati a fini di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali utili.

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Investire in altri OIC/OICVM: un Fondo 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 Fondo generalmente non avrà l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da nessuno degli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che siano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance dei gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.

Rischio legato ai derivati: Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Fondo o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,79%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,30% nell'ultimo esercizio del Fondo
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

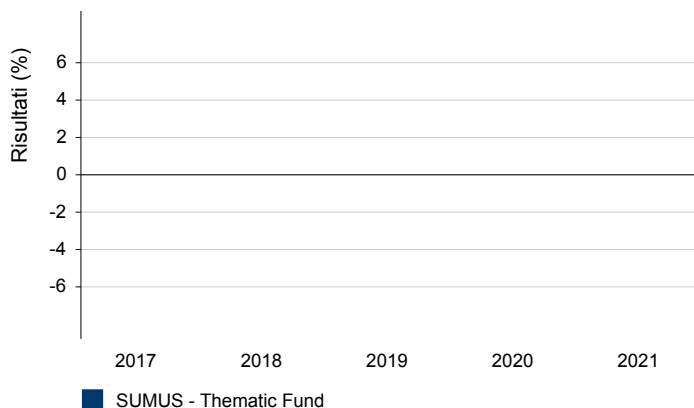
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2021

Data di lancio della classe di azioni: 2021

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 gennaio 2022.

Key investor information

This document provides you with key investor information about this Fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this Fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

SUMUS - Hybrid Bonds Fund, a compartment of SUMUS FUND

Class I EUR (Accumulation) LU2453488194

This Fund is managed by Luxcellence Management Company S.A.

OBJECTIVES AND INVESTMENT POLICY

Objective

- The Fund's objective is to reach, over the long term and for performance measurement only, a return of €STR + 250 bps. The approach will be principally bottom - up (i.e. the main source of the performance will derive from the single bonds selection) with a top-down control (i.e. the sectors and countries allocation will be closely monitored). The Fund will mainly invest in Hybrids Bonds.

Portfolio securities

- The Fund will principally invest in fixed income securities and money market instruments. The Fund may invest at least two-thirds of its net assets in Hybrid Bonds and up to 100% of its net assets in High Yield Bonds with a maximum of 10% with no credit rating and investments in defaulted and distressed debt securities, if any, shall not exceed 10% of the Fund's net assets. The Fund can invest up to 10% of its net assets in contingent convertible bonds.

- Structured product (e.g. Principal protected notes or certificates compliant with Article 41(1) of the Law of 2010) can be selected if the risk-return profile can improve the Fund's efficiency, but such investments, if any, will be limited to 10% of the Fund's net assets.

- The sum of net assets in contingent convertible bonds and structured product will be limited to 10% of the Fund's net assets and Investments in UCITS and UCI will not exceed 10% of the net assets.

- Although investments will be denominated in Euro, some investments in other currencies are allowed, however, the net exposure (i.e. after currency hedging) to investments not denominated in Euro will not exceed 20% of the net assets.

- For a maximum of 25% of its net assets, the Fund may invest in convertible bonds.

Investment process

- The global approach of the Fund is to be flexible and benchmark-agnostic, i.e. the Investment Manager will actively manage the Fund without reference to a benchmark and principally allocate assets on the basis of the risk-return profile of each potential investment and on its correlation with the other investments of the portfolio.

Designed For

- Investors looking to (i) interest income and capital appreciation by investing in a diversified global fixed income product and (ii) invest for the medium to long term.

Reference Currency EUR

The Fund issues only accumulation shares (shares in which any income earned is added to the share price).

Orders to buy and sell shares are processed every Luxembourg banking day provided that the stock exchange in which the shares are tradable is open for trading.

Terms to Understand

- **High Yield Bonds** are either bonds and debt instruments having a credit rating (at the issue or at the issuer level) below Baa3/BBB- (long-term rating) by one or more of the main rating agencies (Moody's, S&P, Fitch); bonds and debt instruments not having a credit rating at the issue and at the issuer level (i.e. "Not Rated") with a spread against the benchmark Sovereign bond ("G-spread") greater than 150 basis points.

- **Distressed and defaulted securities** are bonds and debt instruments having a credit rating strictly below CCC+ (by S&P or Fitch) and/or Caa1 (by Moody's); bonds and debt instruments of issuers having a credit rating strictly below CCC+ (by S&P or Fitch) and/or Caa1 (by Moody's); bonds and debt instruments not having a credit rating at the issue and the issuer level (i.e. "Not Rated") with a spread against the benchmark Sovereign bond ("G-spread") greater than 1000 basis points. Debt instruments benefiting from only one rating being at least CCC+/Caa1 (at the issue or the issuer level) will not be accounted in the "defaulted and distressed securities" ratio, even if the other ratings are strictly below CCC+/Caa1 or non-rated.

- **Hybrid Bonds** are subordinated bonds issued by non-financial corporations (as ultimate parent company of the issuer).

- **Structured product** are principal protected notes or certificates compliant with Article 41(1) of the Law of 2010.

RISK AND REWARD PROFILE

With lower risk, With higher risk,

←—————→

potentially lower rewards potentially higher rewards

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

The value of an investment in the Fund can go up and down. When you sell your shares, they may be worth less than what you paid for them. If your currency as an investor is different from the subscription currency of the Fund, changes in currency exchange rates could reduce any investment gains or increase any investment losses.

The risk/reward rating above is based on medium-term volatility (actual or estimated variations in the Fund's share price over five years). Going forward, the Fund's actual volatility could be lower or higher, and its rated risk/reward level may be changed.

Due to a lack of sufficient historical data, the risk indicator incorporates simulated data from a benchmark portfolio. Risk Category 4 reflects moderate potential gains and/or losses for the portfolio. This is mainly due to investments in high yield bonds without geographic constraints.

The rating does not reflect the possible effects of unusual market conditions or large unpredictable events, which could amplify everyday risks and could trigger other risks, such as:

Credit risk and interest rate risk: The Fund invests in bonds, cash or other money market instruments. There is a risk that the issuer may default. The likelihood of this happening will depend on the credit-worthiness of the issuer. The risk of default is usually greatest with bonds that are rated as sub-investment grade. An increase in interest rates may cause the value of fixed-income securities held by the Fund to decline. Bond prices and yields have an inverse relationship, when the price of a bond falls the yield rises.

"High yield" bonds risk: The Fund will invest in sub-investment grade bonds. These bonds may produce a higher level of income than investment grade bonds but at a higher risk to your capital.

Liquidity risk: Liquidity risk exists when particular investments are difficult to purchase or sell. This can reduce the Fund's returns because the Fund may be unable to transact at advantageous times or prices. This can be the result of shocks of unprecedented intensity and severity such as but not limited to pandemics and natural disasters.

Inflation risk: Inflation will, over time, reduce the spending power derived from your investments.

Risk linked to the holding of convertible bonds: Convertible bonds are hybrid securities between debt and equity, which in principle allow holders to convert their interest in bonds into shares of the issuing company at a specified future date. Investment in convertibles will result in greater volatility than bond investments in standard bonds.

CHARGES FOR THIS FUND

The charges and commissions are used to cover the Fund's operating costs, including marketing and distribution of shares. These charges reduce the potential growth of your investment.

One-off charges taken before or after you invest	
Entry charge	None
Exit charge	None
The percentage shown is the maximum amount that can be paid out of your investment. Your financial advisor or distributor can inform you of the associated entry and exit charges.	
Charges taken from the Fund over a year	
Ongoing charges	1.02%
Charges taken from the Fund under specific conditions	
Performance fee	No performance fees for the Fund's last financial year.
10% of the net increase in the net asset value of the shares calculated according to the so-called high watermark principle	

The entry and exit charges shown are maximum rates. In certain cases, the charges paid may be lower.

The indicated ongoing charges are an estimate based on the expected total amount of charges. This percentage may vary from year to year. It excludes outperformance charges and intermediation charges, with the exception of entry and exit charges paid by the Fund when it buys or sells shares of another Fund.

For more information about Fund charges, please refer to the relevant sections of the prospectus, which is available at www.luxcellence.com.

PAST PERFORMANCE

Information on past performance will be provided after the close of the first financial year.

The performance figures shown in the bar chart are not a reliable indication of future performance.

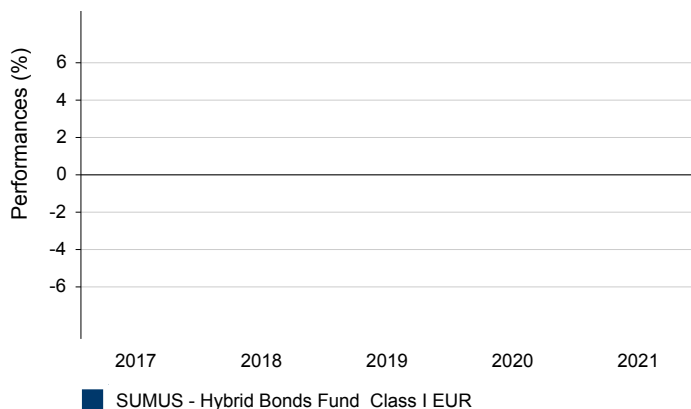
Annualised performance is calculated after deducting all charges taken from the Fund.

There is insufficient data to provide a useful indication of past performance to investors.

Fund creation date: 2019

Share class launch date: Not issued.

Base currency: Euro



PRACTICAL INFORMATION

Depository: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

For any additional information on SUMUS FUND (the "Fund"), on other share classes of the Fund and on other Sub-Funds of the Fund, or to obtain a free copy of the Fund's prospectus or the annual and semi-annual reports, please contact the management company.

The prospectus and the annual and semi-annual reports are also available from Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, or at the following addresses: www.luxcellence.com or www.fundsquare.net.

The Fund may have other Sub-Funds in addition to this one.

The assets of each Sub-Fund are segregated, meaning that each Sub-Fund is insulated from any losses or claims associated with the other Sub-Funds.

Investors can apply for conversion into shares of another class of shares in the Fund or another Sub-Fund in the Fund provided the eligibility requirements are met. For more information, please refer to the Prospectus.

The Fund's net asset value is available on request from the Management Company and on its website: www.luxcellence.com.

The details of the Management Company's remuneration policy are available on the following website:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

A paper copy of the remuneration policy will be made available free of charge to the investors of the Fund upon request to the Management Company.

The Fund is subject to the tax law and regulation of Luxembourg. Depending on your own country of residence, this might have an impact on your personal tax position.

Luxcellence Management Company may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the prospectus for the Fund.

The Fund is authorised in Luxembourg and is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company is authorised in Luxembourg and is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

This key investor information is accurate as at 1 March 2022.

Key investor information

This document provides you with key investor information about this Fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this Fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

SUMUS - Hybrid Bonds Fund, a compartment of SUMUS FUND

Class I USD-H (Accumulation) LU2453488277

This Fund is managed by Luxcellence Management Company S.A.

OBJECTIVES AND INVESTMENT POLICY

Objective

- The Fund's objective is to reach, over the long term and for performance measurement only, a return of €STR + 250 bps. The approach will be principally bottom - up (i.e. the main source of the performance will derive from the single bonds selection) with a top-down control (i.e. the sectors and countries allocation will be closely monitored). The Fund will mainly invest in Hybrids Bonds.

Portfolio securities

- The Fund will principally invest in fixed income securities and money market instruments. The Fund may invest at least two-thirds of its net assets in Hybrid Bonds and up to 100% of its net assets in High Yield Bonds with a maximum of 10% with no credit rating and investments in defaulted and distressed debt securities, if any, shall not exceed 10% of the Fund's net assets. The Fund can invest up to 10% of its net assets in contingent convertible bonds.

- Structured product (e.g. Principal protected notes or certificates compliant with Article 41(1) of the Law of 2010) can be selected if the risk-return profile can improve the Fund's efficiency, but such investments, if any, will be limited to 10% of the Fund's net assets.

- The sum of net assets in contingent convertible bonds and structured product will be limited to 10% of the Fund's net assets and Investments in UCITS and UCI will not exceed 10% of the net assets.

- Although investments will be denominated in Euro, some investments in other currencies are allowed, however, the net exposure (i.e. after currency hedging) to investments not denominated in Euro will not exceed 20% of the net assets.

- For a maximum of 25% of its net assets, the Fund may invest in convertible bonds.

Investment process

- The global approach of the Fund is to be flexible and benchmark-agnostic, i.e. the Investment Manager will actively manage the Fund without reference to a benchmark and principally allocate assets on the basis of the risk-return profile of each potential investment and on its correlation with the other investments of the portfolio.

Designed For

- Investors looking to (i) interest income and capital appreciation by investing in a diversified global fixed income product and (ii) invest for the medium to long term.

Reference Currency EUR

The Fund issues only accumulation shares (shares in which any income earned is added to the share price).

Orders to buy and sell shares are processed every Luxembourg banking day provided that the stock exchange in which the shares are tradable is open for trading.

Terms to Understand

- **High Yield Bonds** are either bonds and debt instruments having a credit rating (at the issue or at the issuer level) below Baa3/BBB- (long-term rating) by one or more of the main rating agencies (Moody's, S&P, Fitch); bonds and debt instruments not having a credit rating at the issue and at the issuer level (i.e. "Not Rated") with a spread against the benchmark Sovereign bond ("G-spread") greater than 150 basis points.

- **Distressed and defaulted securities** are bonds and debt instruments having a credit rating strictly below CCC+ (by S&P or Fitch) and/or Caa1 (by Moody's); bonds and debt instruments of issuers having a credit rating strictly below CCC+ (by S&P or Fitch) and/or Caa1 (by Moody's); bonds and debt instruments not having a credit rating at the issue and the issuer level (i.e. "Not Rated") with a spread against the benchmark Sovereign bond ("G-spread") greater than 1000 basis points. Debt instruments benefiting from only one rating being at least CCC+/Caa1 (at the issue or the issuer level) will not be accounted in the "defaulted and distressed securities" ratio, even if the other ratings are strictly below CCC+/Caa1 or non-rated.

- **Hybrid Bonds** are subordinated bonds issued by non-financial corporations (as ultimate parent company of the issuer).

- **Structured product** are principal protected notes or certificates compliant with Article 41(1) of the Law of 2010.

RISK AND REWARD PROFILE

With lower risk, With higher risk,

←—————→

potentially lower rewards potentially higher rewards

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

The value of an investment in the Fund can go up and down. When you sell your shares, they may be worth less than what you paid for them. If your currency as an investor is different from the subscription currency of the Fund, changes in currency exchange rates could reduce any investment gains or increase any investment losses.

The risk/reward rating above is based on medium-term volatility (actual or estimated variations in the Fund's share price over five years). Going forward, the Fund's actual volatility could be lower or higher, and its rated risk/reward level may be changed.

Due to a lack of sufficient historical data, the risk indicator incorporates simulated data from a benchmark portfolio. Risk Category 4 reflects moderate potential gains and/or losses for the portfolio. This is mainly due to investments in high yield bonds without geographic constraints.

The rating does not reflect the possible effects of unusual market conditions or large unpredictable events, which could amplify everyday risks and could trigger other risks, such as:

Credit risk and interest rate risk: The Fund invests in bonds, cash or other money market instruments. There is a risk that the issuer may default. The likelihood of this happening will depend on the credit-worthiness of the issuer. The risk of default is usually greatest with bonds that are rated as sub-investment grade. An increase in interest rates may cause the value of fixed-income securities held by the Fund to decline. Bond prices and yields have an inverse relationship, when the price of a bond falls the yield rises.

"High yield" bonds risk: The Fund will invest in sub-investment grade bonds. These bonds may produce a higher level of income than investment grade bonds but at a higher risk to your capital.

Liquidity risk: Liquidity risk exists when particular investments are difficult to purchase or sell. This can reduce the Fund's returns because the Fund may be unable to transact at advantageous times or prices. This can be the result of shocks of unprecedented intensity and severity such as but not limited to pandemics and natural disasters.

Inflation risk: Inflation will, over time, reduce the spending power derived from your investments.

Risk linked to the holding of convertible bonds: Convertible bonds are hybrid securities between debt and equity, which in principle allow holders to convert their interest in bonds into shares of the issuing company at a specified future date. Investment in convertibles will result in greater volatility than bond investments in standard bonds.

CHARGES FOR THIS FUND

The charges and commissions are used to cover the Fund's operating costs, including marketing and distribution of shares. These charges reduce the potential growth of your investment.

One-off charges taken before or after you invest	
Entry charge	None
Exit charge	None
The percentage shown is the maximum amount that can be paid out of your investment. Your financial advisor or distributor can inform you of the associated entry and exit charges.	
Charges taken from the Fund over a year	
Ongoing charges	1.02%
Charges taken from the Fund under specific conditions	
Performance fee	No performance fees for the Fund's last financial year.
10% of the net increase in the net asset value of the shares calculated according to the so-called high watermark principle	

The entry and exit charges shown are maximum rates. In certain cases, the charges paid may be lower.

The indicated ongoing charges are an estimate based on the expected total amount of charges. This percentage may vary from year to year. It excludes outperformance charges and intermediation charges, with the exception of entry and exit charges paid by the Fund when it buys or sells shares of another Fund.

For more information about Fund charges, please refer to the relevant sections of the prospectus, which is available at www.luxcellence.com.

PAST PERFORMANCE

Information on past performance will be provided after the close of the first financial year.

The performance figures shown in the bar chart are not a reliable indication of future performance.

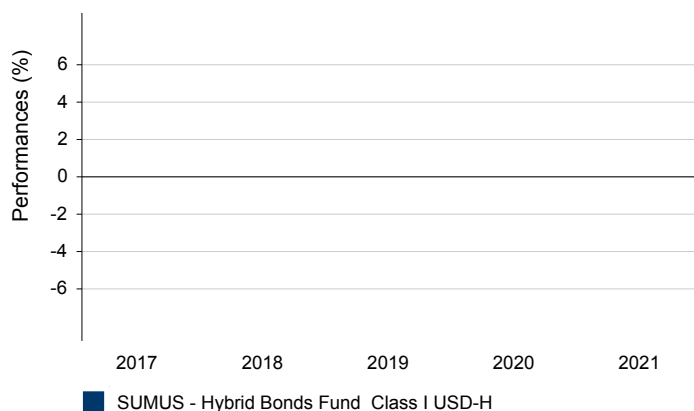
Annualised performance is calculated after deducting all charges taken from the Fund.

There is insufficient data to provide a useful indication of past performance to investors.

Fund creation date: 2019

Share class launch date: Not issued.

Base currency: US Dollar



PRACTICAL INFORMATION

Depository: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

For any additional information on SUMUS FUND (the "Fund"), on other share classes of the Fund and on other Sub-Funds of the Fund, or to obtain a free copy of the Fund's prospectus or the annual and semi-annual reports, please contact the management company.

The prospectus and the annual and semi-annual reports are also available from Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, or at the following addresses: www.luxcellence.com or www.fundsquare.net.

The Fund may have other Sub-Funds in addition to this one.

The assets of each Sub-Fund are segregated, meaning that each Sub-Fund is insulated from any losses or claims associated with the other Sub-Funds.

Investors can apply for conversion into shares of another class of shares in the Fund or another Sub-Fund in the Fund provided the eligibility requirements are met. For more information, please refer to the Prospectus.

The Fund's net asset value is available on request from the Management Company and on its website: www.luxcellence.com.

The details of the Management Company's remuneration policy are available on the following website:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

A paper copy of the remuneration policy will be made available free of charge to the investors of the Fund upon request to the Management Company.

The Fund is subject to the tax law and regulation of Luxembourg. Depending on your own country of residence, this might have an impact on your personal tax position.

Luxcellence Management Company may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the prospectus for the Fund.

The Fund is authorised in Luxembourg and is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company is authorised in Luxembourg and is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

This key investor information is accurate as at 1 March 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Hybrid Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe I EUR (Capitalizzazione) LU2453488194

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- L'obiettivo del Fondo consiste nel realizzare, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, un rendimento pari al tasso €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente di tipo bottom-up (ovvero la principale fonte delle performance sarà la selezione delle singole obbligazioni), con un controllo top-down (ovvero l'allocatione settoriale e geografica sarà sottoposta ad attento monitoraggio). Il Fondo investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Fondo investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire almeno due terzi del suo patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del suo patrimonio netto in obbligazioni high yield, con un massimo del 10% in obbligazioni prive di rating; inoltre, gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in contingent convertible bond.

- È possibile selezionare un prodotto strutturato (ad es. titoli a capitale protetto o certificati conformi all'Articolo 41(1) della Legge del 2010) se il suo profilo di rischio/rendimento è in grado di migliorare l'efficienza del Fondo; tali investimenti saranno però eventualmente limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.

- La somma del patrimonio netto investito in contingent convertible bond e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Fondo e gli investimenti in OICVM e OIC non supereranno il 10% del patrimonio netto.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, alcuni possono essere espressi anche in altre valute, fermo restando che l'esposizione netta (ovvero al netto della copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non potrà superare il 20% del patrimonio netto.

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

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Fondo è flessibile e non vincolato a un indice di riferimento; ciò significa che il Gestore degli investimenti gestirà in modo attivo il Fondo, allocandone il patrimonio principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un reddito da interessi e un apprezzamento del capitale tramite investimenti in una gamma diversificata di prodotti a reddito fisso globali; e (ii) un investimento a medio-lungo termine.

Valuta di riferimento EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).

Gli ordini di acquisto e vendita delle azioni vengono elaborati in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, purché la borsa valori su cui sono negoziate sia aperta per il trading.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni high yield** sono obbligazioni e strumenti di debito con rating di credito (a livello di emissione o di emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine), attribuito da una o più agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito senza rating creditizio a livello di emissione ed emittente (ovvero "Privi di rating") con spread rispetto all'obbligazione sovrana del benchmark ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **Titoli in default e in sofferenza:** sono obbligazioni e strumenti di debito con rating di credito rigorosamente inferiore a CCC+ (attribuito da S&P o Fitch) e/o Caa1 (attribuito da Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con rating di credito rigorosamente inferiore a CCC+ (attribuito da S&P o Fitch) e/o Caa1 (attribuito da Moody's); obbligazioni e strumenti di debito senza rating creditizio a livello di emissione ed emittente (ovvero "Privi di rating") con spread rispetto all'obbligazione sovrana del benchmark ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che presentano solo un rating pari almeno a CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno considerati nella percentuale di "titoli in difficoltà e in default", anche se gli altri rating sono rigorosamente inferiori a CCC+/Caa1 o se si tratta di titoli privi di rating.

- **Obbligazioni ibride:** obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come capogruppo finale dell'emittente).

- **Prodotti strutturati:** titoli a capitale protetto o certificati conformi all'Articolo 41(1) della Legge del 2010.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 4 riflette un potenziale moderato di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in obbligazioni high yield senza vincoli geografici.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "high yield": il Fondo investe in obbligazioni high yield. Queste obbligazioni possono produrre un reddito maggiore rispetto alle obbligazioni investment grade, ma comportano anche un rischio più elevato per il capitale.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

Rischio d'inflazione: nel corso del tempo, l'inflazione ridurrà il potere d'acquisto degli investimenti.

Rischio legato al possesso di obbligazioni convertibili: le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi con caratteristiche obbligazionarie e azionarie, il cui capitale consente ai detentori di convertire l'interesse delle obbligazioni in azioni della società emittente in una specifica data futura. Gli investimenti in titoli convertibili avranno una maggiore volatilità rispetto a quelli in obbligazioni standard.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,02%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna commissione di performance nell'ultimo esercizio del Fondo.
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

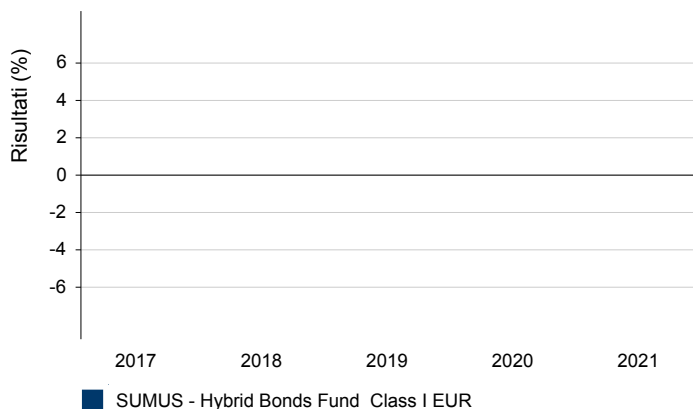
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2019

Data di lancio della classe di azioni: Non emesso.

Valuta di riferimento: Euro



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 1 marzo 2022.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUMUS - Hybrid Bonds Fund, un comparto di SUMUS FUND

Classe I USD-H (Capitalizzazione) LU2453488277

Il Fondo è gestito da Luxcellence Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- L'obiettivo del Fondo consiste nel realizzare, a lungo termine e per la sola misurazione della performance, un rendimento pari al tasso €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente di tipo bottom-up (ovvero la principale fonte delle performance sarà la selezione delle singole obbligazioni), con un controllo top-down (ovvero l'allocatione settoriale e geografica sarà sottoposta ad attento monitoraggio). Il Fondo investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Fondo investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire almeno due terzi del suo patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del suo patrimonio netto in obbligazioni high yield, con un massimo del 10% in obbligazioni prive di rating; inoltre, gli investimenti in titoli di debito in difficoltà o in default non potranno eventualmente superare il 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in contingent convertible bond.

- È possibile selezionare un prodotto strutturato (ad es. titoli a capitale protetto o certificati conformi all'Articolo 41(1) della Legge del 2010) se il suo profilo di rischio/rendimento è in grado di migliorare l'efficienza del Fondo; tali investimenti saranno però eventualmente limitati al 10% del patrimonio netto del Fondo.

- La somma del patrimonio netto investito in contingent convertible bond e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Fondo e gli investimenti in OICVM e OIC non supereranno il 10% del patrimonio netto.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, alcuni possono essere espressi anche in altre valute, fermo restando che l'esposizione netta (ovvero al netto della copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non potrà superare il 20% del patrimonio netto.

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

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Fondo è flessibile e non vincolato a un indice di riferimento; ciò significa che il Gestore degli investimenti gestirà in modo attivo il Fondo, allocandone il patrimonio principalmente sulla base del profilo di rischio/rendimento di ogni potenziale investimento e della sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Adatto a

- Investitori che perseguono (i) un reddito da interessi e un apprezzamento del capitale tramite investimenti in una gamma diversificata di prodotti a reddito fisso globali; e (ii) un investimento a medio-lungo termine.

Valuta di riferimento EUR

Il Fondo emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).

Gli ordini di acquisto e vendita delle azioni vengono elaborati in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, purché la borsa valori su cui sono negoziate sia aperta per il trading.

Spiegazione di alcuni termini

- **Obbligazioni high yield** sono obbligazioni e strumenti di debito con rating di credito (a livello di emissione o di emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine), attribuito da una o più agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito senza rating creditizio a livello di emissione ed emittente (ovvero "Privi di rating") con spread rispetto all'obbligazione sovrana del benchmark ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **Titoli in default e in sofferenza:** sono obbligazioni e strumenti di debito con rating di credito rigorosamente inferiore a CCC+ (attribuito da S&P o Fitch) e/o Caa1 (attribuito da Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con rating di credito rigorosamente inferiore a CCC+ (attribuito da S&P o Fitch) e/o Caa1 (attribuito da Moody's); obbligazioni e strumenti di debito senza rating creditizio a livello di emissione ed emittente (ovvero "Privi di rating") con spread rispetto all'obbligazione sovrana del benchmark ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che presentano solo un rating pari almeno a CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno considerati nella percentuale di "titoli in difficoltà e in default", anche se gli altri rating sono rigorosamente inferiori a CCC+/Caa1 o se si tratta di titoli privi di rating.

- **Obbligazioni ibride:** obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come capogruppo finale dell'emittente).

- **Prodotti strutturati:** titoli a capitale protetto o certificati conformi all'Articolo 41(1) della Legge del 2010.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.

Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Fondo in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.

Per la mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio include dati simulati di un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 4 riflette un potenziale moderato di utili e/o perdite per il portafoglio. Questa classificazione è ascrivibile principalmente agli investimenti in obbligazioni high yield senza vincoli geografici.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente diventi insolvente. Tale evenienza dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio di default è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating high yield. Un aumento dei tassi d'interesse può causare il calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono inversamente proporzionali: quando il prezzo di un'obbligazione cala, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "high yield": il Fondo investe in obbligazioni high yield. Queste obbligazioni possono produrre un reddito maggiore rispetto alle obbligazioni investment grade, ma comportano anche un rischio più elevato per il capitale.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti risultano difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo, che potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni con tempistiche o a prezzi vantaggiosi. La causa può essere imputata a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo, pandemie e calamità naturali.

Rischio d'inflazione: nel corso del tempo, l'inflazione ridurrà il potere d'acquisto degli investimenti.

Rischio legato al possesso di obbligazioni convertibili: le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi con caratteristiche obbligazionarie e azionarie, il cui capitale consente ai detentori di convertire l'interesse delle obbligazioni in azioni della società emittente in una specifica data futura. Gli investimenti in titoli convertibili avranno una maggiore volatilità rispetto a quelli in obbligazioni standard.

SPESE DEL FONDO

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,02%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna commissione di performance nell'ultimo esercizio del Fondo.
10% dell'incremento netto del valore patrimoniale netto delle azioni, calcolato in base al cosiddetto principio "high watermark"	

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima basata sul totale delle spese previste. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non includono le spese di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, consultare le sezioni "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.luxcellence.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.

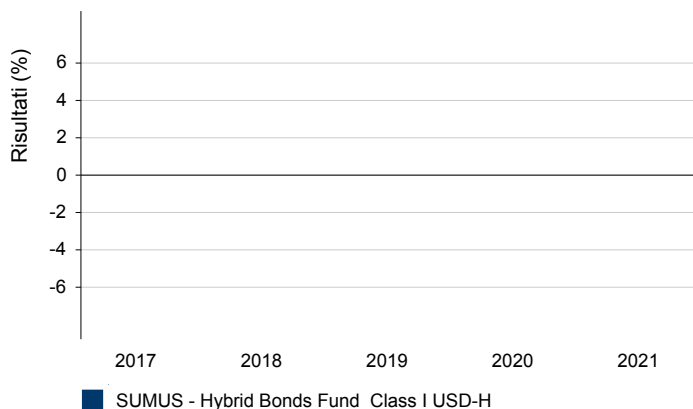
La performance annualizzata è calcolata dopo aver sottratto tutte le spese addebitate al Fondo.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 2019

Data di lancio della classe di azioni: Non emesso.

Valuta di riferimento: Dollaro USA



INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni su SUMUS FUND (il "Fondo"), su altre classi di azioni del Fondo e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, contattare la società di gestione.

Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili anche presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o sui siti web: www.luxcellence.com o www.fundsquare.net.

Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo.

Le attività di ciascun Comparto sono separate; ciò significa che ogni Comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri Comparti.

Gli investitori possono richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni della Società di gestione sono disponibili sul sito:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica per le remunerazioni sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Luxcellence Management Company può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 1 marzo 2022.