Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Crossover Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria All CHF-H ISIN: LU1498486064

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

Indirizzo 11 Rue du Général-Dufour, CH- 1204 Geneva – Svizzera – E-mail: info@sumuscapital.com – Telefono +41 22 552 25 80 per ulteriori informazioni
Sito web: wwww.luxcellence.com per ulteriori informazioni
Società di gestione: Luxcellence Management Company S.A. autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
SUMUS FUND è autorizzato come OICVM in Lussemburgo e sottoposto alla supervisione della CSSF.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave: 01.01.2023

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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

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

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

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

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

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

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Investitori che comprendono i rischi del prodotto e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,



rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).
Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si incassa in una fase iniziale e si può recuperare meno. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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

Il capitale non è garantito.

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

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

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

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

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

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

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

Scenari di performance

Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata di detenzione del Prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dei casi in cui non siamo in grado di pagarvi.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Non potrete liquidarlo in anticipo oppure dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore.
Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento 10.000 CHF

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

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

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

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

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.
Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per i seguenti diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 CHF. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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

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

Composizione dei costi

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

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

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovete essere pronti a mantenere l'investimento per almeno cinque anni. Tuttavia, è possibile riscattare l'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo.
Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni giornalmente, in linea con la relativa sezione del prospetto informativo del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile chiamare la nostra linea diretta al numero +352 47 67 24 03 o inviare una comunicazione a Luxcellence Management Company S.A. all'indirizzo 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg E-mail all'indirizzo info@luxcellence.lu In caso di reclamo è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito www.luxcellence.com. Se avete un reclamo nei confronti della persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.
Performance passata: È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web https://www.luxcellence.com/fr/funds/.

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