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 AII 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 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.

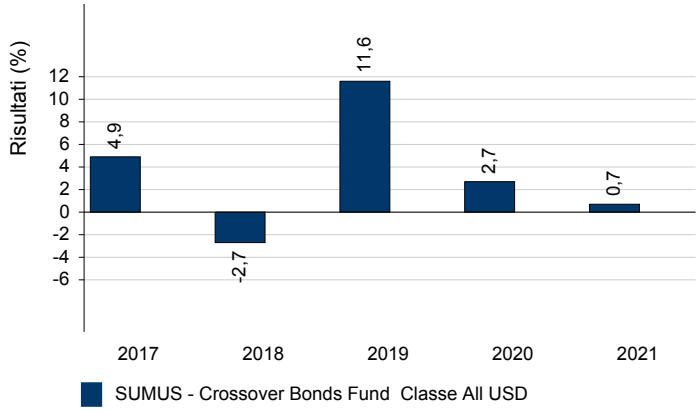
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,41%
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.