

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 All EUR (Capitalizzazione) LU2040068905

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'allocazione 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.

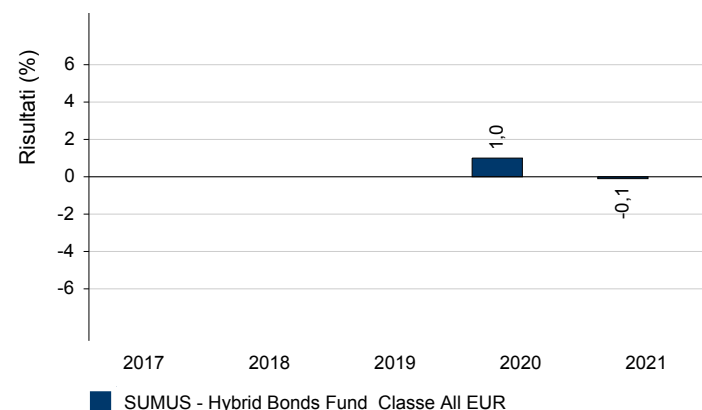
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,45%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,22% 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: 2019

Data di lancio della classe di azioni: 2019

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.