

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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SUMUS - Hybrid Bonds Fund

un comparto di SUMUS FUND

Categoria All EUR ISIN: LU2040068905

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

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

Sito web: www.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 5 anni.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è raggiungere, nel lungo periodo e solo per la misurazione della performance, un rendimento pari a €STR + 250 pb. L'approccio sarà principalmente bottom-up (cioè la fonte principale della performance deriverà dalla selezione delle singole obbligazioni) con un controllo top-down (cioè l'allocazione dei settori e dei paesi sarà strettamente monitorata). Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni ibride.

Titoli in portafoglio

- Il Prodotto investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ibride e fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni High Yield, con un massimo del 10% senza rating creditizio e gli investimenti in titoli di debito insolventi e in difficoltà, se presenti, non supereranno il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

- È possibile selezionare prodotti strutturati (ad es. Principal protected notes o certificati conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della Legge del 2010) se il profilo di rischio-rendimento può migliorare l'efficienza del Prodotto, ma tali investimenti, se presenti, saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- La somma del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti e prodotti strutturati sarà limitata al 10% del patrimonio netto del Prodotto e gli investimenti in OICVM e OICR non supereranno il 10% dello stesso.

- Sebbene gli investimenti siano denominati in euro, sono consentiti alcuni investimenti in altre valute; tuttavia, l'esposizione netta (cioè dopo la copertura valutaria) agli investimenti non denominati in euro non supererà il 20% del patrimonio netto.

- Il Prodotto può investire in obbligazioni convertibili per un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Processo d'investimento

- L'approccio globale del Prodotto è flessibile e indipendente dai parametri di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Prodotto senza fare riferimento a un parametro di riferimento e assegnerà le attività principalmente in base al profilo di rischio-rendimento di ciascun investimento potenziale e alla sua correlazione con gli altri investimenti del portafoglio.

Valuta di riferimento EUR

Il Prodotto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui il reddito percepito viene aggiunto al corso dell'azione).

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni vengono elaborati ogni giorno bancario in Lussemburgo, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta alle contrattazioni.

Termini da comprendere

- **Le obbligazioni High Yield** sono obbligazioni e strumenti di debito che hanno un rating (all'emissione o a livello dell'emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) da parte di una o più delle principali agenzie di rating (Moody's, S&P, Fitch); obbligazioni e strumenti di debito che non hanno un rating all'emissione e a livello dell'emittente (cioè "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 150 punti base.

- **I titoli in difficoltà e insolventi** sono obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito di emittenti con un rating creditizio strettamente inferiore a CCC+ (di S&P o Fitch) e/o Caa1 (di Moody's); obbligazioni e strumenti di debito privi di rating di credito a livello di emissione e di emittente (ossia "Not Rated") con uno spread rispetto al titolo sovrano di riferimento ("G-spread") superiore a 1000 punti base. Gli strumenti di debito che beneficiano di un solo rating pari ad almeno CCC+/Caa1 (a livello di emissione o di emittente) non saranno conteggiati nel rapporto "titoli insolventi e in difficoltà", anche se gli altri rating sono strettamente inferiori a CCC+/Caa1 o non hanno rating.

- **Le obbligazioni ibride** sono obbligazioni subordinate emesse da società non finanziarie (come società madre dell'emittente).

- **I prodotti strutturati** sono note o certificati a capitale protetto conformi all'articolo 41, paragrafo 1, della legge del 2010.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che cercano di ottenere un reddito da interessi e una rivalutazione del capitale investendo in un prodotto diversificato a reddito fisso globale e investono a medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

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.

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

Il capitale non è garantito.

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

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: Il Prodotto investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è solitamente maggiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto. Il corso delle obbligazioni e i rendimenti hanno una relazione inversa: quando il corso di un'obbligazione scende, il rendimento aumenta.

Rischio legato alle obbligazioni "High yield": Il Prodotto investirà in obbligazioni sub-investment grade. Queste obbligazioni possono produrre un livello di reddito superiore a quello delle obbligazioni investment grade, ma con un rischio maggiore per il vostro capitale.

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

Rischio d'inflazione: L'inflazione, nel tempo, ridurrà la capacità di spesa derivante dai vostri investimenti.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi tra debito e azioni, che in linea di principio consentono ai detentori di convertire i loro interessi nelle obbligazioni in azioni della società emittente a una determinata data futura. Gli investimenti in obbligazioni convertibili comportano una maggiore volatilità rispetto agli investimenti in obbligazioni standard.

Scenari di performance

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

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

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore.

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

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.310 EUR	5.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-12,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.310 EUR	5.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-12,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.110 EUR	11.640 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,1%	3,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.600 EUR	13.380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	26,0%	6,0%

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

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

Potrete 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 EUR. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

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

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

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	190 EUR	1.120 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,9%	1,9%

Composizione dei costi

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

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi di ingresso nell'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	nessuno	0 EUR
	Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla sua scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	nessuno	0 EUR
	Commissioni di conversione	Ove applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto informativo dedicate alla conversione.	nessuno	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,46%	146 EUR
	Costi di transazione	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,34%	34 EUR
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.	0,15%	15 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento che potrete 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 2 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.