



<b>AVVISO n.1184</b>	13 Gennaio 2021	ATFund
--------------------------	-----------------	--------

Mittente del comunicato : SUMUS FUND  
Societa' oggetto : SUMUS FUND  
dell'Avviso PHARUS SICAV  
Oggetto : Fusione di SUMUS Fund - HPS - Basic  
Fund In Pharus SICAV - Basic Fund

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Aggiornamenti anagrafici dal giorno 5/2/2021:

- Nuovo emittente: Pharus Sicav
- Nuova denominazione: PHARUS SICAV – BASIC FUND Q

**Avviso agli azionisti di SUMUS Fund – HPS – Basic Fund**

---

Lussemburgo, 12 gennaio 2021

**Fusione di SUMUS Fund – HPS – Basic Fund in Pharus SICAV – Basic Fund**

Il consiglio di amministrazione di SUMUS Fund (il "Consiglio di Amministrazione" o il "Consiglio") informa il mercato di aver assunto la delibera di fondere il comparto **HPS - Basic Fund** (il "Comparto Incorporato"), in **Pharus SICAV – Basic Fund** (il "Comparto Incorporante"), un comparto di nuova creazione di Pharus SICAV, *Société d'Investissement à Capital Variable* (SICAV), disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari e successive modificazioni (la "Legge del 2010") (nel prosieguo l'operazione di fusione è denominata la "Fusione") al 5 febbraio 2021 (la "Data di Efficacia") per fusione con conferimento di tutte le attività e passività ai sensi dell'articolo 66 e successivi della Legge. Il Consiglio di Amministrazione di PHARUS SICAV ha approvato la Fusione.

Con l'operazione di Fusione, il Comparto Incorporato si scioglierà senza liquidazione e trasferirà tutte le sue attività e passività al Comparto Incorporante ai sensi dell'articolo 1 (20) a) della Legge del 2010 e come ulteriormente descritto all'articolo 76(1) della Legge del 2010, nel modo seguente:

1. tutte le attività e passività del Comparto Incorporato saranno trasferite al Comparto Incorporante;
2. gli Azionisti del Comparto Incorporato diventeranno Azionisti del Comparto Incorporante;
3. il Comparto Incorporato cesserà di esistere alla Data di Efficacia.

Sul mercato primario, dalle ore 14:00 del 28 dicembre 2020 fino al 4 febbraio 2021 compreso, le sottoscrizioni nel Comparto Incorporato sono state sospese e nessuna richiesta di sottoscrizione sarà accettata nel Comparto Incorporato.

La Fusione diventerà efficace al 5 febbraio 2021.

Il presente Avviso fornisce informazioni appropriate e accurate sulla Fusione proposta, in modo da consentire a ogni Azionista di valutare con cognizione di causa l'impatto della Fusione sui propri investimenti.

Gli Azionisti del Comparto Incorporato che non concordano con la Fusione proposta hanno il diritto di chiedere, a titolo gratuito, il rimborso delle loro Azioni o la conversione delle loro Azioni in azioni di un altro comparto di SUMUS Fund dal 28 dicembre 2020 fino alle ore 14:00 (ora del Lussemburgo) del 28 gennaio 2021. Medesimo diritto è garantito agli Azionisti della classe quotata sul mercato ATFund di Borsa italiana S.p.A. i quali possono disinvestire entro i citati termini.

I termini con iniziale maiuscola non qui definiti avranno il significato attribuito loro nel prospetto informativo di SUMUS Fund (il “**Prospetto Informativo**”).

## **I. Motivazione alla base della Fusione**

Il Gestore degli Investimenti dei Comparti è il medesimo e pertanto i Consigli di Amministrazione di entrambe le Società hanno deciso di fondere il Comparto Incorporato nel Comparto Incorporante.

## **II. Impatto previsto della Fusione sugli Azionisti del Comparto Incorporato**

Alla Data di Efficacia, il Comparto Incorporato trasferirà tutte le sue attività e passività al Comparto Incorporante. Di conseguenza, in cambio delle loro azioni, gli Azionisti del Comparto Incorporato (ivi compresi gli azionisti della classe quotata sul mercato ATFund di Borsa italiana S.p.A) diventeranno Azionisti del Comparto Incorporante.

La politica d’investimento del Comparto Incorporato e quella del Comparto Incorporante sono molto simili, come meglio precisato nella tabella sub Appendice I al presente avviso:

- entrambi i Comparti investono in azioni e titoli di debito (tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni convertibili).
- Fino al 60% del loro patrimonio netto può essere esposto a obbligazioni investment grade e fino al 20% del loro patrimonio netto può essere esposto a obbligazioni non-investment grade;
- fino al 10% del loro patrimonio netto può essere esposto a obbligazioni ibride convertibili;
- entrambi possono investire fino al 10% del loro patrimonio netto in OIC.

Inoltre, il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante sono gestiti dallo stesso Gestore degli Investimenti, Pharus Asset Management S.A., e hanno la stessa Valuta di Riferimento (EUR).

Alla luce di quanto sopra, non sarà necessario ribilanciare il portafoglio del Comparto Incorporato prima della Fusione.

In termini di commissioni, l’Appendice I evidenzia le differenze nelle percentuali massime di commissioni a carico degli azionisti.

La tabella presentata nell’Appendice I al presente Avviso riporta una comparazione delle caratteristiche e delle classi disponibili per la sottoscrizione del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante.

Il portafoglio del Comparto Incorporato sarà trasferito al Comparto Incorporante nel modo più efficiente ed efficace per ridurre al minimo eventuali effetti negativi.



Il Comparto Incorporante è un nuovo comparto creato appositamente per la Fusione, pertanto non vi sono Azionisti del Comparto Incorporante su cui la Fusione potrebbe incidere.

### **III. Informazioni e diritti degli Azionisti del Comparto Incorporato**

La Fusione sarà vincolante per tutti gli Azionisti del Comparto Incorporato (ivi compresa la classe quotata sul mercato ATFund di Borsa italiana S.p.A.).

Sul mercato primario, gli Azionisti che non concordano con la Fusione hanno il diritto di richiedere, senza spese salvo quelle previste per i costi di disinvestimento, il rimborso o la conversione delle loro azioni in azioni di un altro comparto di SUMUS Fund per un periodo di almeno trenta (30) giorni decorrente dal 28 dicembre 2020 e fino a cinque (5) giorni lavorativi prima della Data di Efficacia (ossia fino alle ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del 28 gennaio 2021). Sul mercato ATFund di Borsa italiana S.p.A, agli Azionisti che non concordano con la Fusione è garantita la possibilità di disinvestire entro i medesimi termini.

Dopo tale data, gli Azionisti che non hanno richiesto il rimborso o la conversione delle loro azioni riceveranno azioni del Comparto Incorporante e diventeranno azionisti del Comparto Incorporante alla Data di Efficacia.

Gli Azionisti che non hanno richiesto il rimborso delle loro azioni del Comparto Incorporato o la conversione in azioni di un altro comparto di SUMUS Fund prima delle ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del 28 gennaio 2021, potranno cominciare a esercitare i loro diritti di azionisti del Comparto Incorporante e, in particolare, presentare richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione nel Comparto Incorporante dalla Data di Efficacia.

### **IV. Criteri adottati per la valutazione delle attività e passività alla data di calcolo del rapporto di cambio**

Le attività e passività del Comparto Incorporato saranno valutate in conformità ai principi di valutazione contenuti nello statuto e nel prospetto di SUMUS Fund alla data di calcolo del rapporto di cambio.

Tutte le passività in essere del Comparto Incorporato ed eventuali ratei saranno inclusi nel calcolo del valore patrimoniale netto del Comparto Incorporato calcolato alla Data di Efficacia.

Tali passività in essere generalmente comprendono spese e costi dovuti ma non pagati come rispecchiato dal valore patrimoniale netto del Comparto Incorporato.

## **V. Metodo di calcolo del rapporto di cambio**

Alla Data di Efficacia, il Comparto Incorporato trasferirà tutte le sue attività e passività al Comparto Incorporante. Le Azioni del Comparto Incorporato saranno annullate e tutti gli Azionisti (ivi compresi gli azionisti della classe quotata sul mercato ATFund di Borsa italiana S.p.A) riceveranno Azioni del Comparto Incorporante, che saranno emesse senza oneri e senza valore nominale (le “**Nuove Azioni**”).

Le Nuove Azioni da emettere in cambio del trasferimento di tutte le attività e passività del Comparto Incorporato al Comparto Incorporante saranno assegnate direttamente agli Azionisti del Comparto Incorporato (ivi compresi gli azionisti della classe quotata sul mercato ATFund di Borsa italiana S.p.A) su base pro rata delle loro partecipazioni nel Comparto Incorporato, con un rapporto di cambio di una (1) Nuova Azione del Comparto Incorporante per una (1) Azione detenuta nel Comparto Incorporato.

Gli Azionisti non riceveranno alcun pagamento in denaro in cambio delle loro Azioni.

I revisori di PHARUS SICAV sono stati nominati al fine di convalidare:

- a) i criteri adottati per la valutazione delle attività e passività del Comparto Incorporato alla data di calcolo del rapporto di cambio; e
- b) il metodo di calcolo del rapporto di cambio, nonché l’effettivo rapporto di cambio stabilito alla data di calcolo.

## **VI. Calendario e Data di Efficacia della Fusione**

La Fusione diventerà efficace al 5 febbraio 2021.

Il trasferimento dal Comparto Incorporato al Comparto Incorporante sarà automatico e gratuito per gli investitori.

Tutte le categorie di Azionisti del Comparto Incorporato che non avranno esercitato i diritti di rimborso o conversione delle loro Azioni in conformità all’articolo 73, comma (1) della Legge entro il termine di riferimento potranno esercitare i loro diritti di azionisti del Comparto Incorporante dal 5 febbraio 2021.

## CALENDARIO DELLA FUSIONE

Invio dell'avviso agli azionisti del Comparto Incorporato:	28 dicembre 2020
Sospensione delle sottoscrizioni e conversioni del Comparto Incorporato (sul mercato primario)	Dalle ore 14:00 del 28 dicembre 2020
Sospensione dei rimborsi del Comparto Incorporato (ivi compresa la classe quotata) e delle conversioni in azioni di altri Comparti di SUMUS Fund diversi dal Comparto Incorporato:	Dalle ore 14:00 del 28 gennaio 2021 (in tale giornata, le richieste saranno ammissibili sino all'ora indicata)
Calcolo del rapporto di cambio:	5 febbraio 2021
Data di Efficacia della Fusione:	5 febbraio 2021

### VII. Commissione di performance

Qualora il Comparto Incorporato realizzi una performance all'ultimo NAV del 4 febbraio 2021 calcolato il 5 febbraio 2021, la commissione di performance sarà cristallizzata e pagata al Gestore degli Investimenti. Per maggiore chiarezza, dalla Data di Efficacia della Fusione, il nuovo high water mark utilizzato dal Comparto Incorporante che sarà considerato per il calcolo della commissione di performance sarà il NAV alla data di lancio del Comparto Incorporante.

### VIII. Implicazioni fiscali della Fusione

Gli Azionisti possono essere soggetti a tassazione nei rispettivi domicili fiscali o nelle altre giurisdizioni in cui pagano le imposte. Le conseguenze fiscali della Fusione possono variare in funzione della legge e della normativa del Paese di residenza, della cittadinanza, del domicilio o della sede di costituzione degli Azionisti.

Si invitano caldamente gli Azionisti a chiedere una consulenza indipendente ai propri consulenti fiscali, intermediari, gestori bancari, avvocati, contabili o altri consulenti finanziari per comprendere appieno l'impatto finanziario e gli aspetti fiscali della Fusione.

### IX. Costi della Fusione

Eventuali costi e spese legali, di consulenza o amministrativi della Fusione (esclusi potenziali costi di transazione sul portafoglio oggetto di fusione) saranno a carico del Gestore degli Investimenti e non incideranno sul Comparto Incorporato né sul Comparto Incorporante. La commissione del revisore maturerà sull'ultimo NAV del Comparto Incorporato.



## **X. Intervento dell’Azionista**

In caso di dubbi sulla detenzione di Azioni del Comparto Incorporante a seguito della Fusione, gli Azionisti sono invitati a rivolgersi a un consulente finanziario professionista di fiducia.

Sul mercato primario, gli Azionisti che non concordano con la Fusione programmata hanno l’opportunità di chiedere il rimborso e/o la conversione delle loro Azioni. Per ogni richiesta di rimborso e conversione ricevuta nel corso del periodo di deroga, che va dal 28 dicembre 2020 sino alle ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del 28 gennaio 2021, non si applicheranno eventuali commissioni di rimborso e conversione. Medesimo diritto è riconosciuto agli azionisti della classe quotata sul mercato ATFund di Borsa italiana S.p.A.

## **XI. Ulteriori Informazioni**

La Fusione non produrrà alcuna diluizione economica poiché il Comparto Incorporante è creato appositamente per ricevere le attività e passività del Comparto Incorporato e sarà lanciato alla Data di Efficacia della Fusione.

Durante tutto il periodo di deroga, nonché sino alla Data di Efficacia della fusione, il NAV sarà regolarmente calcolato.

Con particolare attenzione alla classe quotata sul mercato ATFund di Borsa Italiana S.p.A. si rileva che il comparto Incorporante manterrà il medesimo ISIN del comparto Incorporato. La sua denominazione cambierà da “SUMUS FUND HPS – BASIC FUND Q EUR” a “PHARUS SICAV – BASIC FUND Q”. Pertanto, già a decorrere dalla Data di Efficacia, la classe Q del comparto Incorporante sarà negoziato sul mercato ATFund di Borsa Italiana S.p.A. e l’emittente sarà “PHARUS SICAV”.

Gli esercizi contabili di SUMUS FUND e PHARUS SICAV terminano il 30 settembre di ogni anno e prevedono gli stessi obblighi periodici.

A decorrere dalla Data di Efficacia, il ruolo di operatore incaricato è demandato a Banca Finnat Euramerica S.p.A. (in sostituzione di INTERMONTE SIM SPA).

### **1. Documenti disponibili**

I seguenti documenti sono disponibili a titolo gratuito, su richiesta, presso la sede legale di SUMUS FUND e PHARUS SICAV per quanto di competenza:

- i prospetti informativi di SUMUS Fund e PHARUS SICAV;
- i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (“KIID”);
- lo statuto di SUMUS FUND e PHARUS SICAV;
- i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori del Comparto Incorporato;e
- le ultime relazioni annuali e semestrali di SUMUS FUND e PHARUS SICAV.

Inoltre, su richiesta sarà disponibile gratuitamente una copia delle relazioni dei Revisori incaricati della valutazione della Fusione.

## 2. Dati personali degli azionisti

Si informano tutti gli Azionisti e i loro rappresentanti (compresi, a titolo non esaustivo, rappresentanti legali e firmatari autorizzati), dipendenti, amministratori, funzionari, trustee, settlor, azionisti e/o quotisti, soggetti designati e/o beneficiari effettivi, a seconda del caso (gli “**Interessati**”) che tutte le informazioni e la documentazione da essi fornite nell’ambito del loro investimento nel Comparto Incorporato (le “**Informazioni**”) dovranno essere rese note e trasferite a PHARUS SICAV e ai suoi prestatori di servizi (tra cui la sua società di gestione, l’agente per l’amministrazione centrale, la banca depositaria, l’agente domiciliatario e il gestore degli investimenti del Comparto Incorporante) (il “**Destinatari**”) per dare corso alla Fusione (la “**Finalità**”).

Il trasferimento delle Informazioni sarà effettuato in conformità al Regolamento (EU) 2016/679 del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE (il “**Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati**”), nonché in conformità ad eventuali leggi o regolamenti relativi alla protezione dei dati personali applicabile ad essi ed eventuali loro modifiche e integrazioni (congiuntamente la “**Legislazione sulla Protezione dei Dati**”).

Le Informazioni comprendono informazioni sulle partecipazioni degli Interessati nel Comparto Incorporato, informazioni sull’apertura di conto e informazioni incluse nel registro degli azionisti e altri dati personali attualmente conservati e/o trattati da SUMUS Fund e dai suoi prestatori di servizio (tra cui la società di gestione, l’agente per l’amministrazione centrale, la banca depositaria, l’agente domiciliatario e il gestore degli investimenti del Comparto Incorporato).

Nella misura in cui le Informazioni non sono fornite dagli Interessati stessi (ossia quando le informazioni comprendono informazioni riguardanti altri interessati), gli azionisti che non sono persone fisiche dichiarano e garantiscono di (i) informare adeguatamente tali altri interessati sul trattamento dei loro dati e i loro relativi diritti (e come esercitarli), in conformità con i requisiti della Legislazione sulla Protezione dei Dati e (ii) ove necessario e appropriato, ottenere anticipatamente l’eventuale consenso richiesto per trattare le Informazioni di altri interessati in conformità ai requisiti della Legislazione sulla Protezione dei Dati. L’eventuale consenso così ottenuto è documentato per iscritto e messo a disposizione su richiesta.

Si informano gli Azionisti che ulteriori informazioni (aggiornate) sul trattamento delle Informazioni potranno essere fornite o messe a disposizione, continuativamente, mediante documentazione aggiuntiva e/o tramite eventuali altri canali di comunicazione, tra cui mezzi di comunicazione elettronica quali e-mail, siti Internet/intranet, portali o piattaforme, a seconda di quanto ritenuto appropriato per consentire ai Destinatari di adempiere ai loro obblighi informativi ai sensi della Legislazione sulla Protezione dei Dati.

Gli Interessati possono, in ogni modo e fatte salve le limitazioni previste dalla Legislazione sulla Protezione dei Dati, (i) chiedere l’accesso, la modifica o la cancellazione delle Informazioni che li riguardano e (ii) opporsi al trattamento dei loro Dati Personali.

Gli Interessati possono inviare tali richieste a SUMUS FUND o ai Destinatari.



Entro il termine limite del 28 gennaio 2021 e fatto salvo quanto sopra, gli azionisti che non hanno chiesto il rimborso delle loro azioni del Comparto Incorporato in conformità alle disposizioni precedenti rinunciano al diritto alla riservatezza e consentono il trattamento dei loro dati personali con riferimento alla divulgazione, al trasferimento e all'uso delle Informazioni a/da parte dei Destinatari.

Per il Consiglio di Amministrazione

SUMUS FUND



---

Parmeggiani Luca

Presidente del Consiglio di Amministrazione

APPENDICE I - Tabella comparativa tra Comparto Incorporato e Comparto Incorporante

CARATTERISTICHE DI PRODOTTO	COMPARTO INCORPORATO (SUMUS FUND - HPS – BASIC FUND)	COMPARTO INCORPORANTE (PHARUS SICAV - BASIC FUND)
<b>Società di Gestione</b>	Luxcellence Management Company S.A.	Pharus Management Lux S.A.
<b>Gestore degli Investimenti</b>	Pharus Asset Management S.A.	Pharus Asset Management S.A.
<b>Agente di Amministrazione Centrale (agente amministrativo e per il registro, il trasferimento, il pagamento)</b>	Caceis Bank, Luxembourg Branch	Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
<b>Banca Depositaria e Agente Domiciliatario</b>	Caceis Bank, Luxembourg Branch	Edmond de Rothschild (Europe)
<b>Tipo di investitori</b>	<p>Il Comparto può richiamare Investitori che sono alla ricerca di rendimenti più elevati di quelli che si otterrebbero sul mercato monetario e che per questo accettano un rischio comparabilmente più elevato. Tuttavia, le opportunità di rendimento più elevato a lungo termine implicano anche l'accettazione di oscillazioni dei tassi e rischi maggiori.</p> <p>L'orizzonte di investimento dovrebbe essere di almeno 4 anni.</p>	<p>Il Comparto è idoneo per investitori che desiderano beneficiare di una combinazione diversificata di titoli di debito e azioni. È altresì idoneo per gli investitori che accettano e comprendono i rischi di investire sia sul mercato azionario che sul mercato obbligazionario. Gli investitori devono essere in grado di accettare perdite temporanee: pertanto, il Comparto è idoneo per investitori che possono idealmente permettersi di accantonare il capitale per un periodo di almeno 3-5 anni.</p>
<b>Obiettivo e politica di investimento</b>	<p>Il Comparto, denominato in euro, investe in diverse categorie di titoli negoziabili (soprattutto azioni, obbligazioni convertibili e titoli fruttiferi) emessi da emittenti che appaiono particolarmente promettenti a medio termine da un punto di vista economico e geografico. Il Comparto può investire fino al 60% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili e titoli fruttiferi con un rating creditizio investment grade (ossia almeno pari a Baa3/BBB-, rating a lungo termine, assegnato da agenzie di rating riconosciute) e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili non-investment grade e titoli fruttiferi.</p>	<p>L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una crescita del capitale a medio termine investendo in un'ampia gamma di classi di attivi tra cui, a titolo non esaustivo, azioni e titoli di debito di ogni genere, incluse obbligazioni convertibili e CoCo, emessi in tutto il mondo in conformità con la Legge del 2010 e con il Regolamento del Granducato dell'8 febbraio 2008.</p> <p>Il Comparto può investire direttamente fino al 60% del suo patrimonio netto in titoli di debito come descritto sopra con un rating creditizio investment</p>

	<p>Nel quadro del Comparto, nella percentuale di obbligazioni non-investment grade sono inclusi obbligazioni e strumenti di debito con un rating creditizio (a livello di emissione o di emittente) inferiore a Baa3/BBB- (rating a lungo termine) assegnato da una o più delle principali agenzie di rating.</p> <p>La politica del Comparto è mantenere gli attivi investiti per conseguire questo obiettivo, ma saltuariamente è possibile che riserve vengano detenute in titoli a breve termine o, entro i limiti indicati nelle restrizioni d'investimento seguenti, in strumenti del mercato monetario per cogliere opportunità d'investimento nel momento in cui si presentano.</p> <p>Per quanto riguarda i propri investimenti, il Comparto non intende investire direttamente sul mercato cinese delle Azioni A. Ciò nonostante, potrebbe farlo investendo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A. Questi investimenti saranno tuttavia limitati al 10% del patrimonio netto del Comparto.</p> <p>Il Comparto può di volta in volta investire in un tema che il gestore ritiene interessante a livello di profilo di rischio/rendimento. Per questo motivo, il Comparto potrebbe essere talvolta concentrato, in particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- In termini di esposizione geografica;</li> <li>- In termini di classe di attivi target (ad es. il Comparto può di volta in volta concentrarsi su small cap o su società growth).</li> </ul> <p>Tuttavia, all'interno del tema il gestore manterrà sempre un portafoglio diversificato. In particolare se il tema è molto ristretto e volatile (ad esempio le small cap), la diversificazione sui singoli titoli sarà più importante. Vi saranno anche periodi in cui il portafoglio sarà ampiamente diversificato in termini di</p>	<p>grade (ossia almeno pari a Baa3/BBB- assegnato da agenzie di rating riconosciute) e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni non-investment grade.</p> <p>Gli investimenti in titoli insolventi o in sofferenza non sono consentiti in questo Comparto.</p> <p>Inoltre, il Comparto potrà detenere titoli a breve termine, strumenti del mercato monetario, liquidità e disponibilità liquide in via accessoria.</p> <p>Gli investimenti in obbligazioni ibride convertibili e/o Prodotti Strutturati sono consentiti fino al 10% del patrimonio.</p> <p>Inoltre, il Comparto potrà investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di altri OICVM e/o OIC per essere idoneo all'investimento da parte di OICVM disciplinati dalla direttiva 2009/65/CE.</p> <p>Il Comparto non pagherà commissioni di sottoscrizione o di rimborso per gli investimenti in OICVM e altri OIC gestiti da PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. o da una società a cui PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. è legata ai sensi dell'articolo 46(3) della Legge del 2010.</p> <p>Il Comparto investirà esclusivamente in OICVM/OIC target che applicano commissioni di sottoscrizione e di gestione non superiori al 3% (tre percento) ciascuna.</p> <p>Per quanto riguarda i propri investimenti, il Comparto non intende investire direttamente sul mercato cinese delle Azioni A. Ciò nonostante, potrebbe farlo investendo in OICVM che investono direttamente o indirettamente in Azioni A. Questi investimenti saranno tuttavia limitati al</p>
--	---	---



	<p>singoli titoli e temi. Inoltre, il Comparto rispetterà sempre quanto sopra e le restrizioni d'investimento elencate nella Sezione A di questo prospetto attuale.</p> <p>Si informano gli investitori che, sebbene gli strumenti finanziari derivati siano generalmente utilizzati con finalità di copertura, il gestore degli investimenti può decidere di aumentare l'esposizione a una determinata classe di attivi utilizzando tali strumenti finanziari derivati e di conseguenza investire in essi con finalità d'investimento.</p> <p>Il Comparto potrà anche investire fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni ibride convertibili e/o Prodotti Strutturati. I Prodotti Strutturati (ad es. titoli a capitale garantito o certificati conformi all'articolo 41(1) della Legge del 2010) potranno essere selezionati se il loro profilo di rischio/rendimento può migliorare l'efficienza del Comparto.</p> <p>Inoltre, il Comparto potrà investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di altri OICVM e/o OIC per essere idoneo all'investimento da parte di OICVM disciplinati dalla direttiva 2009/65/CE.</p> <p>Il Comparto potrà detenere liquidità e disponibilità liquide in via accessoria.</p> <p>Il Comparto potrà fare uso di strumenti derivati principalmente per finalità di copertura e in via accessoria per finalità d'investimento.</p>	<p>10% del patrimonio netto del Comparto.</p> <p>Il Comparto può di volta in volta investire in un tema che il gestore ritiene interessante a livello di profilo di rischio/rendimento. Per questo motivo, il Comparto potrebbe essere talvolta concentrato, in particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• in termini di esposizione geografica;</li> <li>• in termini di classe di attivi target (ad es. il Comparto può di volta in volta concentrarsi su small cap o su società growth).</li> </ul> <p>Tuttavia, all'interno del tema il gestore manterrà sempre un portafoglio diversificato. In particolare se il tema è molto ristretto e volatile (ad esempio le small cap), la diversificazione sui singoli titoli sarà più importante. Vi saranno anche periodi in cui il portafoglio sarà ampiamente diversificato in termini di singoli titoli e temi. Inoltre, il Comparto rispetterà sempre quanto sopra e le restrizioni d'investimento elencate nella Sezione A di questo prospetto attuale.</p> <p>Il Comparto potrà, in conformità alle restrizioni d'investimento del Fondo, acquistare o vendere opzioni put e call, future finanziari, contracts for difference (CFD), credit default swap (CDS) e forward su indici finanziari, valute estere e titoli negoziabili per finalità di copertura e/o investimento.</p>																																										
<p><b>Indicatore sintetico di rischio e rendimento</b></p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5">Rischio più basso</th> <th colspan="2">Rischio più elevato</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Rendimento</th> <th colspan="3">potenzialmente più elevato</th> <th colspan="2">più basso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td><u>6</u></td> <td>7</td> </tr> </tbody> </table>	Rischio più basso					Rischio più elevato		Rendimento		potenzialmente più elevato			più basso		1	2	3	4	5	<u>6</u>	7	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Rischio più basso</th> <th colspan="3">Rischio più elevato</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Rendimento</th> <th colspan="3">potenzialmente più elevato</th> <th colspan="2">più basso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td><u>5</u></td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </tbody> </table>	Rischio più basso				Rischio più elevato			Rendimento		potenzialmente più elevato			più basso		1	2	3	4	<u>5</u>	6	7
Rischio più basso					Rischio più elevato																																							
Rendimento		potenzialmente più elevato			più basso																																							
1	2	3	4	5	<u>6</u>	7																																						
Rischio più basso				Rischio più elevato																																								
Rendimento		potenzialmente più elevato			più basso																																							
1	2	3	4	<u>5</u>	6	7																																						
<p><b>Gestione del rischio</b></p>	<p>Approccio per impegni</p>	<p>Approccio per impegni</p>																																										
<p><b>Classi di azioni</b></p>	<p>Classe di azioni All EUR (per tutti gli investitori) LU0082941195</p>	<p>Classe di azioni A (per tutti gli investitori) – <i>da lanciare alla Data di Efficacia della Fusione</i></p>																																										

	<p>– Classe di azioni I (per investitori istituzionali) LU1133284874</p> <hr/> <p>– Classe di azioni Q (per tutti gli investitori) LU1176781729</p>	<p>Classe di azioni B (per investitori istituzionali) – <i>da lanciare alla Data di Efficacia della Fusione</i></p> <hr/> <p>Classe di azioni Q (per tutti gli investitori) – <i>da lanciare alla Data di Efficacia della Fusione</i></p>																								
<b>Politica dei dividendi</b>	Nessuna	Nessuna																								
<b>Termine limite sottoscrizione / conversione / rimborso</b>	14:00, ora di Lussemburgo, nei giorni lavorativi bancari a Lussemburgo (Giorno di Valutazione). Le domande pervenute dopo questo termine saranno eseguite il Giorno di Valutazione successivo.	15:00 del Giorno di Valutazione. Il giorno di valutazione è un giorno lavorativo in Lussemburgo.																								
<b>Investimento minimo</b>	Classe di azioni I EUR = EUR 100.000 Classe di azioni All EUR = 1 azione Classe di azioni Q = 1 azione	Classe di azioni B = EUR 100.000																								
<b>Valuta del Comparto</b>	EUR	EUR																								
<b>Regolamento SFTR</b>	<p>La quota di attivi assoggettabili a SFT e TRS non eccederà quanto segue:</p> <p>Prestito titoli:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- quota massima di attivi 30%</li> <li>- livello atteso di attivi 15%</li> </ul> <p>Il Comparto non si avvarrà di TRS e operazioni di pronti contro termine attivi e passivi. Qualora il Comparto decida di effettuare questo tipo di operazioni in futuro, il prospetto sarà aggiornato di conseguenza.</p>	<p>La quota massima di patrimonio gestito dei Comparti che può essere soggetta a SFT e TRS è la seguente:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>Prestito titoli attivo</td> <td style="text-align: right;">50%</td> </tr> <tr> <td>Prestito titoli passivo</td> <td style="text-align: right;">10%</td> </tr> <tr> <td>Pronti contro termine</td> <td style="text-align: right;">20%</td> </tr> <tr> <td>Operazioni buy-sell back</td> <td style="text-align: right;">20%</td> </tr> <tr> <td>Operazioni sell-buy back</td> <td style="text-align: right;">20%</td> </tr> <tr> <td>TRS</td> <td style="text-align: right;">100%</td> </tr> </table> <p>L'attuale quota attesa di patrimonio gestito che sarà soggetta a SFT e TRS è la seguente:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>Prestito titoli attivo</td> <td style="text-align: right;">15%</td> </tr> <tr> <td>Prestito titoli passivo</td> <td style="text-align: right;">0%</td> </tr> <tr> <td>Pronti contro termine</td> <td style="text-align: right;">0%</td> </tr> <tr> <td>Operazioni buy-sell back</td> <td style="text-align: right;">0%</td> </tr> <tr> <td>Operazioni sell-buy back</td> <td style="text-align: right;">0%</td> </tr> <tr> <td>TRS</td> <td style="text-align: right;">0%</td> </tr> </table>	Prestito titoli attivo	50%	Prestito titoli passivo	10%	Pronti contro termine	20%	Operazioni buy-sell back	20%	Operazioni sell-buy back	20%	TRS	100%	Prestito titoli attivo	15%	Prestito titoli passivo	0%	Pronti contro termine	0%	Operazioni buy-sell back	0%	Operazioni sell-buy back	0%	TRS	0%
Prestito titoli attivo	50%																									
Prestito titoli passivo	10%																									
Pronti contro termine	20%																									
Operazioni buy-sell back	20%																									
Operazioni sell-buy back	20%																									
TRS	100%																									
Prestito titoli attivo	15%																									
Prestito titoli passivo	0%																									
Pronti contro termine	0%																									
Operazioni buy-sell back	0%																									
Operazioni sell-buy back	0%																									
TRS	0%																									
<b>Esercizio sociale</b>	1° ottobre - 30 settembre	1° ottobre - 30 settembre																								
<b>Società di revisione</b>	Deloitte Audit S.à r.l.	Ernst & Young S.A.																								

<b>Struttura commissionale</b>		
<b>Commissione Globale</b>	N/A	<p>Fino all'1,4% annuo del valore patrimoniale netto medio per le Classi A e Q, pagabile trimestralmente in via posticipata.</p> <p>Fino allo 0,90% annuo del valore patrimoniale netto medio di ogni trimestre per la Classe B, pagabile trimestralmente in via posticipata.</p>
<b>Commissione di Servizio</b>	N/A	<p>Il Comparto Incorporante è soggetto a una Commissione di Servizio fino ad un massimo dello 0,45% annuo, con un importo minimo addebitato al Comparto Incorporante fino a EUR 150.000,00 annuo, per pagare la Banca Depositaria, l'Amministrazione Centrale e la Società di Gestione.</p> <p>La Commissione di Servizio sarà calcolata sul valore medio del patrimonio netto del Comparto Incorporante, determinato a ogni Giorno di Valutazione e pagata trimestralmente in via posticipata o con qualsiasi altra cadenza indicata nell'Appendice pertinente del Prospetto Informativo del Comparto Incorporante.</p> <p>Il Comparto Incorporante può pagare parte della Commissione di Servizio dovuta alla Banca Depositaria e all'Amministrazione Centrale direttamente ad esse.</p>
<b>Commissione della Banca Depositaria</b>	Per i suoi servizi, la Banca Depositaria riceverà una commissione annua variabile fino ad un massimo dello 0,025%, applicabile per scaglioni, calcolata sul patrimonio netto medio della SICAV e pagabile mensilmente su base pro-rata di ciascun attivo del Comparto.	Inclusa nella Commissione di Servizio
<b>Commissione di Amministrazione Centrale</b>	Per i suoi servizi in qualità di Amministrazione Centrale e Agente Domiciliatario, CACEIS Bank, Luxembourg Branch riceverà una commissione annua variabile fino ad un massimo dello 0,060%, applicabile per scaglioni,	Inclusa nella Commissione di Servizio



	calcolata sul patrimonio netto medio della SICAV e pagabile mensilmente su base pro-rata di ciascun attivo del Comparto.	
<b>Commissione della Società di Gestione</b>	Per i suoi servizi, la Società di Gestione riceverà una commissione annua variabile fino ad un massimo dello 0,075%, applicabile per scaglioni, sulla base del patrimonio netto medio della SICAV, con un minimo di EUR 120.000 per l'intera SICAV, fatti salvi gli altri costi e commissioni dovuti alla Società di Gestione per i servizi di registrazione transfrontaliera. Le remunerazioni della Società di Gestione saranno pagate sugli attivi della SICAV.	Inclusa nella Commissione Globale
<b>Altri costi</b>	I costi accessori sono descritti in dettaglio nella Sezione generale del Prospetto Informativo di SUMUS FUND.	Inoltre, il Comparto Incorporante preleverà dal proprio valore patrimoniale netto i costi descritti alle voci costi di transazione, remunerazione dei consiglieri, spese di costituzione e altre spese nella sezione I. Oneri e commissioni del prospetto del Comparto Incorporante.
<b>Commissione di performance</b>	Inoltre, il Gestore degli Investimenti ha diritto di ricevere dalla SICAV, a carico del Comparto, una commissione di performance pari per la Classe All EUR e per la Classe Q EUR al 15% e per la Classe I EUR pari al 10% dell'aumento del Valore Patrimoniale Netto (il "NAV") per azione, al netto del calcolo della commissione di performance, rispetto al NAV per azione di riferimento. Salvo diversamente indicato, l'high water mark iniziale è il prezzo di lancio di qualsiasi classe di azioni. Il NAV per azione di riferimento è il NAV più alto mai raggiunto prima dal comparto. Secondo il principio dell'high water mark, tale NAV di riferimento sarà mantenuto, a seconda del caso, fino a sovraperformance del NAV.  L'importo della commissione di performance maturerà ad ogni calcolo del NAV sulla base delle Azioni in circolazione alla data di calcolo del NAV.	Inoltre, il Fondo pagherà per tutte le classi al Gestore degli Investimenti una commissione di performance (la "Commissione di Performance"), calcolata ad ogni Giorno di Valutazione e pagata annualmente, a condizione che il valore patrimoniale netto per azione prima del pagamento della Commissione di Performance sia superiore a qualsiasi valore patrimoniale netto per azione trimestrale precedente.  Gli intermediari finanziari connessi con la distribuzione e/o il collocamento delle azioni del Fondo potrebbero aver diritto a una retrocessione sulla commissione di performance al netto di IVA, se applicabile.  La Commissione di Performance sarà pari al 10% per la classe di azioni B e al 15% per tutte le altre classi di azioni della differenza tra il valore patrimoniale netto per azione prima della Commissione di Performance e il valore patrimoniale netto per azione

		<p>dell'anno precedente moltiplicato per il numero di Azioni in circolazione ad ogni Giorno di Valutazione.</p> <p>In caso di rimborsi in date diverse dalla data in cui la commissione di performance viene corrisposta laddove è stato registrato un rateo per la commissione di performance, la commissione di performance per cui è stato registrato un rateo e imputabile alle Azioni rimborsate sarà corrisposta alla fine del periodo anche se il rateo per la commissione di performance non viene più effettuato a tale data (crystallizzazione).</p>
<b>Commissione di servizio degli Azionisti</b>	N/A	Fino allo 0,60% annuo del valore patrimoniale netto applicabile per tutte le classi di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata.
<b>Commissione per la gestione degli investimenti</b>	<p>La SICAV paga al Gestore degli Investimenti, addebitandola al Comparto, una commissione di per la gestione degli investimenti a titolo di remunerazione per i suoi servizi.</p> <p>Tale commissione è diversa per ogni classe di Azioni, pagabile trimestralmente in via posticipata e calcolata sul patrimonio netto medio del Comparto nella rispettiva classe di Azioni per il trimestre di riferimento come segue:</p> <p>Classe di azioni I - 0,90%</p> <p>Classe di azioni All EUR - 1,40%</p> <p>Classe di azioni Q - 1,40%</p>	N/A
<b>Commissione di Distribuzione Globale</b>	<p>La SICAV paga al Distributore Globale, addebitandola al Comparto, una commissione di distribuzione globale a titolo di remunerazione per i suoi servizi (fino ad un massimo dello 0,05%). Tale commissione è pagata trimestralmente in via posticipata ed è calcolata sul patrimonio netto medio del Comparto.</p>	N/A