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.

Euro Bond Absolute Return, R - CAP, (ISIN: LU0290352292)

un Comparto di Banor SICAV

gestito da Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Banor Capital Ltd gestisce il portafoglio di questo Fondo.

Il nostro obiettivo è quello di offrirLe rendimenti positivi annui nel corso del tempo. Non sempre è possibile ottenere un rendimento positivo.

Politica d'investimento

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) in euro di società europee. Tali obbligazioni corrispondono a un tasso d'interesse fisso o variabile. Investiamo anche in obbligazioni che possono essere convertite in azioni dei loro emittenti (obbligazioni convertibili) e in obbligazioni di emittenti non europei. Possiamo inoltre investire in azioni e obbligazioni emesse da società non europee e in quote di fondi d'investimento. Possiamo investire fino al 10% del patrimonio del comparto in obbligazioni garantite da titoli (ABS - Asset Backed Securities) o da immobili (MBS - Mortgage Backed Securities) e fino al 20% in Cocos (obbligazioni convertibili contingenti), strumenti ibridi emessi da banche che presentano caratteristiche sia obbligazionarie che azionarie. Infine, investiamo in quote di altri fondi a loro volta investiti negli strumenti di cui sopra.

Analizziamo i mercati obbligazionari dal punto di vista del rischio di mancato pagamento gravante sugli emittenti e dei livelli dei tassi d'interesse esenti da rischi. Questa analisi del rapporto rischio/rendimento ci consente di individuare movimenti di mercato irrazionali e di decidere quali sono i segmenti interessanti. Successivamente selezioniamo singole obbligazioni sulla base dei bilanci degli emittenti, dei loro conti economici e dei loro flussi di cassa.

In particolare, il nostro processo di investimento esclude le società che adottano pratiche o standards bassi in talimaterie, o quelle con un rischio di sostenibilità a lungo termine elevato. Gli altri fondi sono selezionati e monitorati sulla base del loro processo di gestione e del passato andamento degli investimenti.

Il presente Fondo è gestito attivamente in quanto il gestore degli investimenti, subordinatamente agli obiettivi e alla politica d'investimento stabiliti, ha discrezione sul portafoglio senza alcun riferimento o vincolo rispetto a un benchmark.

Una percentuale delle commissioni percepite dal Gestore degli investimenti viene donata a organizzazioni sociali senza scopo di lucro.

Caratteristiche essenziali del fondo:

Può acquistare e vendere azioni di questa categoria in tutti i giorni lavorativi bancari in Lussemburgo.

Questa classe di azioni non distribuisce alcun provento.

Il Suo investimento iniziale deve essere maggiore di 1.000,00 euros.

Conformemente all'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, promuoviamo caratteristiche ambientali, sociali e di governance inconformità alla regolamentazione europea.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di cui sopra rispecchia il livello storico di rischio e di rendimento per questa classe di azioni negli ultimi 5 anni. Poiché si basa sul relativo comportamento passato, non ne rappresenta necessariamente il rischio, né il rendimento futuro.

Questa classe di azioni è classificata come sopra indicato, poiché ha registrato scarse oscillazioni nel prezzo. Tale classificazione vale unicamente alla data del presente documento e potrebbe variare in futuro.

Qualora fosse interessato a investire in un fondo della categoria "1" di cui sopra, La informiamo che esiste un rischio di perdita. L'appartenenza dei fondi a questa categoria, tuttavia, non garantisce l'assenza di rischi.

Questo Fondo non offre nessuna garanzia di rendimento, né tantomeno una garanzia del valore del Suo investimento nello stesso, che di conseguenza potrebbe aumentare o diminuire.

L'indicatore registra l'impatto sul Fondo di movimenti avversi nei mercati finanziari e nelle valute, in condizioni di mercato normali.

Si segnalano a seguire i rischi che potrebbero essere significativi per il Fondo:

• Gli emittenti delle obbligazioni potrebbero non rispettare i propri obblighi di pagamento. Per contenere tale rischio, facciamo delle analisi sulla loro situazione finanziaria.

• Le obbligazioni in cui investiamo possono essere scambiate facilmente in normali condizioni di mercato. Circonstanze eccezionali possono condurre a situazioni in cui esse possono essere vendute soltanto a fronte di una perdita per Lei.

• L'investimento in economie emergenti può presentare rischi associati alla stabilità politica, alle condizioni economiche e/o ai quadri normativi e fiscali, in grado di influire sfavorevolmente sul valore del Fondo.

Ulteriori informazioni sui rischi in cui potrebbe incorrere investendo in questo Fondo sono disponibili nelle sezioni "Risk Factors" e "Risk Management Process" del Prospetto, nonché nella sezione "Active Sub-Funds of the Fund".

Spese a carico di questa Classe del Fondo

Le spese che dovrà sostenere sono volte alla copertura dei costi di gestione del Fondo, tra cui quelli di marketing e distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,44%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10,00% Il 10,00% del rendimento positivo ottenuto dal Fondo in un trimestre di calendario. Devono innanzitutto essere recuperate le perdite realizzate nei trimestri precedenti. Nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo, la commissione di performance era pari al 0,33% del Fondo.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi potrebbe pagare meno - per ulteriori informazioni, la preghiamo di rivolgersi al suo consulente finanziario personale o al distributore.

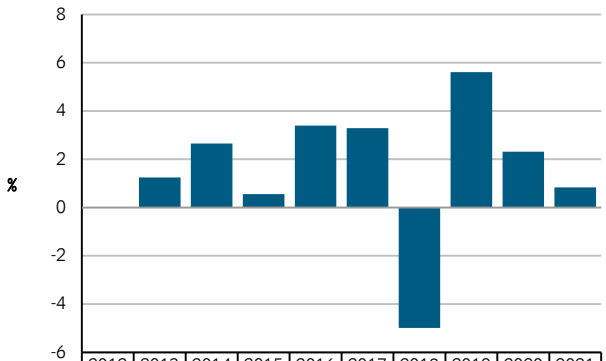
Il dato sulle spese correnti si basa sulle spese per l'anno conclusosi a 31/03/2021 e può variare rispetto all'anno di pertinenza. Tale somma esclude:

• Le commissioni legate al rendimento;

• Le spese di transazione, tranne nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso versata dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro fondo.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Management and Fund Charges" del Prospetto, disponibile su www.banorsicav.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■		1,2	2,7	0,6	3,4	3,3	-5,0	5,6	2,3	0,8

■ Euro Bond Absolute Return R - CAP

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

Tutte le spese e le commissioni, comprese quelle legate al rendimento, incluse nel prezzo del Fondo, sono rispecchiate nel rendimento indicato a sinistra, calcolato in Euro. Tale rendimento non prende in considerazione le spese di sottoscrizione e rimborso sopra indicate.

Il fondo è stato lanciato il 2009.

Informazioni pratiche

Informazioni sul fondo	Le presenti informazioni chiave per gli investitori descrivono un Comparto di BANOR SICAV, i cui attivi sono separati per legge da quelli di altri Comparti del Fondo. È possibile scambiare il proprio investimento in azioni di questo Comparto con azioni di un altro Comparto, gratuitamente.
Informazioni pratiche	La versione più recente del Prospetto e le ultime relazioni semestrali e annuali per l'intero Fondo sono disponibili (tutti in inglese), gratuitamente, presso Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. o su www.banorsicav.com, così come il prezzo delle azioni.
Ulteriori informazioni	Ulteriori informazioni sulle altre classi di azioni disponibili e sulle spese di conversione sono consultabili su www.banorsicav.com, presso Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. o nelle sezioni "Shares" e "Sub-Funds Details" del Prospetto del Fondo.
Depositario	La banca depositaria del Fondo è Banque de Luxembourg.
Legislazione fiscale	Le leggi fiscali d'applicazione al Fondo nel Gran Ducato di Lussemburgo potrebbero incidere sulla Sua situazione fiscale personale.
Dichiarazione di responsabilità	Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
Compenso	i dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata della Società di gestione, incluse a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, nonché l'identità dei soggetti responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili gratuitamente su richiesta. Maggiori informazioni sulla politica per le remunerazioni sono disponibili anche sul sito www.linkfundsolutions.lu/policies.
Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF).	

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.