

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

## Prodotto

Data di redazione: 26/10/2023

### BANOR SICAV - GREATER CHINA EQUITY - R - USD - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU0625190888

BANOR SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") in Lussemburgo.

Produttore del PRIIP: Banor Capital Ltd

Sito internet: <https://www.banorcapital.com/>, Numero di telefono: +44 203 002 1860

Depositario: Banque de Luxembourg (il "Depositario")

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Il Fondo è domiciliato in Lussemburgo ed è una società di investimento aperta ("OEIC") che si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM").

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Adatto per investitori con un orizzonte a breve termine, solitamente di massimo due anni.

**Termine:** Il prodotto non ha data di scadenza.

## Obiettivi:

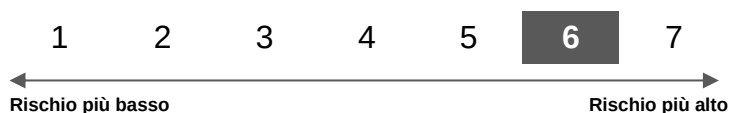
Il nostro obiettivo è quello di offrirvi rendimenti positivi annui nel corso del tempo. Non sempre è possibile ottenere un rendimento positivo.

Investiamo in azioni di società aventi sede o attività preponderanti nella Cina continentale, a Hong Kong e in Taiwan. Possiamo investire anche in obbligazioni (prestiti) emesse da tali società. Possiamo investire anche in azioni e obbligazioni emesse da società non cinesi. Investiamo anche in contratti finanziari non negoziati in borsa, che forniscono un impatto diretto derivante dai movimenti dei titolizzatori. Alla luce delle loro caratteristiche, questi strumenti finanziari possono esercitare un'influenza significativa sui rendimenti del Fondo. Le nostre decisioni d'investimento sono prese sulla base dell'analisi dei dati finanziari delle società e, in particolare, dei loro utili per azione, dei loro flussi di cassa e del loro valore nominale. Questo valore di mercato deriva dalle transazioni private effettuate su tali società. Questa analisi ci consente di acquistare o vendere società il cui prezzo è significativamente divergente rispetto al risultato della stessa. Sulla base del valore di mercato, che deriva dalle transazioni private effettuate su tali società, privilegiamo le società con un interessante potenziale. 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. La composizione del portafoglio del Fondo può pertanto differire significativamente da quella dell'indice di riferimento di seguito indicato. L'indice di riferimento citato alla voce "Performance Fee" nella sezione "Charges" è usato solo per il calcolo della commissione legata al rendimento e per misurare la performance del Fondo su base ex post.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 2 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

Se la valuta del fondo è diversa da quella del vostro investimento: attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Investimento: USD 10.000 |                                       |                               |                                                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Scenari                  |                                       | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni<br>(periodo di detenzione raccomandato) |
| Scenario di stress       | Possibile rimborso al netto dei costi | 1 270 USD                     | 2 330 USD                                                             |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | - 87,35 %                     | - 51,69 %                                                             |
| Scenario sfavorevole     | Possibile rimborso al netto dei costi | 4 450 USD                     | 3 220 USD                                                             |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | - 55,54%                      | - 43,27%                                                              |
| Scenario moderato        | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 550 USD                    | 11 110 USD                                                            |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | 5,51%                         | 5,4%                                                                  |
| Scenario favorevole      | Possibile rimborso al netto dei costi | 16 930 USD                    | 22 320 USD                                                            |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | 69,27%                        | 49,4%                                                                 |

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2020 e 10/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2015 e 03/2017.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2019 e 12/2020.

## Cosa accade se Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del prodotto sono detenute separatamente da BANOR SICAV e salvaguardate presso un depositario. Il pagamento delle attività del prodotto non è quindi influenzato dalla posizione finanziaria o dal potenziale insolvenza di Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti USD 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. 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 nel corso del tempo.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento:

Abbiamo ipotizzato un investimento di USD 10.000 e che nel primo anno otterrete a rimborso l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

| Investimento: USD 10.000        |                               |                                                                       |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni<br>(periodo di detenzione raccomandato) |
| Costi totali                    | 403 USD                       | 912 USD                                                               |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,03 %                        | 4,24 %                                                                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,64% prima dei costi e al 5,40% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

| In caso di uscita dopo 1 anno                       |                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                              |         |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Costi una tantum di ingresso o di uscita            | Costi di ingresso                                                   | Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto                                                                                                                                                                                                               | N/A     |
|                                                     | Costi di uscita                                                     | Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.                                                                                       | N/A     |
| Costi correnti                                      | Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,71% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                                                             | 279 USD |
|                                                     | Costi di transazione                                                | 0,01% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.                                                                                                                                                                | 1 USD   |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | Commissioni di performance                                          | Il 15,00% del rendimento positivo ottenuto dal Fondo in un trimestre di calendario. Devono innanzitutto essere recuperate le perdite realizzate nei trimestri precedenti. La commissione di performance media applicata negli ultimi 5 anni è stata pari al 1,18% del Fondo. | 123 USD |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

LFSL raccomanda un periodo di detenzione minimo di 2 anni per gli investimenti effettuati in questo Fondo. Vendendo le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione raccomandato potreste aumentare il rischio di ottenere a rimborso meno di quanto avete investito.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 2 anni

## Come presentare reclami?

I reclami relativi alla gestione dei fondi offerti da LFSL possono essere presentati per lettera, per telefono o per e-mail all'attenzione del responsabile della gestione dei reclami utilizzando i seguenti recapiti: Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen Granducato di Lussemburgo o via e-mail a [complaints@linkfundsolutions.lu](mailto:complaints@linkfundsolutions.lu). Una copia della nostra Politica di gestione dei reclami è disponibile su richiesta. Una volta esaminato il reclamo, l'utente può anche avere il diritto di rivolgersi alla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Se desiderate presentare un reclamo o contattare la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), potete trovare tutte le informazioni richieste sul sito <https://www.cssf.lu/en/customer-complaints/>. Il reclamo può essere presentato alla CSSF compilando il modulo di reclamo online, oppure inviando il modulo di reclamo compilato per posta (semplice spedizione, non è necessaria una raccomandata) al seguente indirizzo: Commission de Surveillance du Secteur Financier Département Juridique CC 283, route d'Arlon L-2991 Luxembourg, o via fax al numero (+352) 26 25 1-2601, o via e-mail a [reclamation@cssf.lu](mailto:reclamation@cssf.lu).

## Altre informazioni pertinenti

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](http://www.linkfundsolutions.lu/policies).

Salvo diversa indicazione nel Prospetto informativo, e subordinatamente al rispetto di eventuali condizioni di ammissibilità, ogni Azionista può richiedere la conversione di tutte o parte delle sue azioni di un Comparto in azioni di un altro Comparto, o tra classi di azioni dello stesso Comparto. I dettagli relativi alle eventuali commissioni di conversione sono riportati nel Prospetto informativo.

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 questa classe di azioni solo con azioni di qualsiasi altra classe di azioni di questo Comparto, fatto salvo il rispetto di tutte le condizioni di ammissibilità. Le conversioni in classi di azioni di un altro Comparto non sono autorizzate.

Le precedenti informazioni e i dettagli sulle performance passate del Fondo nonché i calcoli dei precedenti scenari di performance sono consultabili sul sito web <https://www.linkfundsolutions.lu>. Il grafico delle performance passate mostra la performance della categoria di azioni come percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni.