

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: 30/06/2024

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: Altum Management Company (Luxembourg) S.A. ("Altum")

Sito internet: <https://manco.altumgroup.com> Numero di telefono:

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:

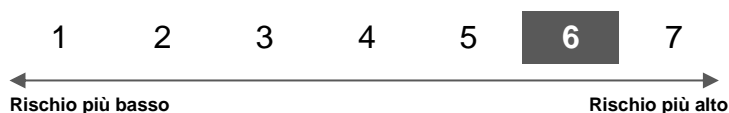
Il nostro obiettivo è quello di offrirvi rendimenti positivi annui nel corso del tempo. Non sempre è possibile ottenere un rendimento positivo.

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.

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.

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.

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 (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1 260 USD	2 330 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 87,36 %	- 51,72 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	4 070 USD	2 810 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 59,34%	- 47,02%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 360 USD	11 060 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3,64%	5,18%
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 08/2019 e 07/2021.

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 (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	366 USD	825 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	3,66 %	3,85 %

(*) 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 9,03% prima dei costi e al 5,18% 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	2,76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	284 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 0,78% del Fondo.	81 USD

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

Altum 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?

Eventuali reclami relativi alla gestione dei fondi offerti da Altum possono essere presentati a mezzo lettera, telefonicamente o via e-mail all'attenzione del Complaints Handling Officer, utilizzando i contatti seguenti: Altum Management Company (Luxembourg) S.A. 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen Granducato di Lussemburgo oppure via e-mail all'indirizzo complaints-manco@altumgroup.com. Una copia della nostra Complaints Handling Policy è disponibile su richiesta. Una volta elaborato il vostro reclamo, avete il diritto di presentare la questione 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.

Altre informazioni pertinenti

Unitamente a questo documento si invita a leggere anche il prospetto. Copie del Prospetto, delle ultime relazioni annuale e semestrale nonché le ultime quotazioni delle azioni del Fondo pubblicate e altre informazioni, tra cui i dettagli di altre categorie di azioni disponibili e le modalità di acquisto e vendita di azioni, sono disponibili sul sito internet di Altum (dettagli più avanti).

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://manco.altumgroup.com>. Il grafico delle performance passate mostra la performance della categoria di azioni come percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni.