

## 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.

# BANOR SICAV - EUROPEAN VALUE - R - CAP. (ISIN: LU0290354744)

un Comparto di BANOR SICAV, gestito da Casa4Funds SA (SEDOL: BRKFGV6)

### • OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

**Banor Capital Ltd** gestisce il portafoglio di questo Fondo.

Il nostro obiettivo è quello di offrirLe **rendimenti positivi annui** nel corso del tempo, **con movimenti controllati del prezzo del Fondo**. La informiamo che non sempre è possibile ottenere un rendimento positivo.

Investiamo in **azioni e obbligazioni (prestiti) di società europee** scambiate su una borsa valori. **Le obbligazioni rendono tassi d'interesse fissi o variabili, oppure** possono essere convertite in azioni dei loro emittenti (**obbligazioni convertibili**). Investiamo in **quote di altri fondi** a loro volta investiti negli strumenti di cui sopra. Infine, possiamo sfruttare contratti finanziari negoziati in borsa per proteggere, almeno parzialmente, il valore del Suo investimento. Date le loro caratteristiche, questi strumenti possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo.

Analizziamo le azioni sulla base di nostri modelli interni,

che tengono conto dei proventi distribuiti dalle società sotto forma di dividendi, del loro rapporto fra prezzo e valore contabile e dei loro flussi di cassa. Valutiamo inoltre le loro politiche aziendali e l'efficienza dei loro management. Questi modelli ci consentono di individuare le società il cui valore di mercato è sottovalutato in rapporto al relativo valore intrinseco. Gli altri fondi sono selezionati e monitorati sulla base del rispettivo processo di gestione e del passato andamento di tali investimenti.

Questa classe di azioni non distribuisce alcun provento.

**Le azioni di questa categoria** possono essere acquistate e vendute in **tutti i giorni lavorativi bancari in Lussemburgo**.

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

### • PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso Rischio più elevato  
←—————→  
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato



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 moderate **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 di obbligazioni potrebbero non rispettare i propri obblighi di pagamento. Riduciamo il rischio attraverso un'analisi approfondita delle relative condizioni finanziarie.

- Le azioni, le obbligazioni e i fondi in cui investiamo possono essere ceduti a normali condizioni di mercato. Circostanze eccezionali possono portare a situazioni in cui tali strumenti siano venduti generando una perdita a Suo carico.

**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 "Sub-Funds Details".**

## • SPESE

Le spese che dovrà sostenere sono volte alla copertura dei costi di gestione del Fondo, tra cui quelli di marketing e distribuzione. Tali spese possono ridurre il potenziale di crescita del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	0,00%
<b>Spesa di rimborso</b>	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	
<b>Spese correnti</b>	2,48%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	10,00%
Il 10% del rendimento ottenuto dal Fondo superiore al tasso di rendimento minimo ("hurdle rate", definito nella sezione "Sub-Funds Details" del Prospetto) 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 0.50% del Fondo.	

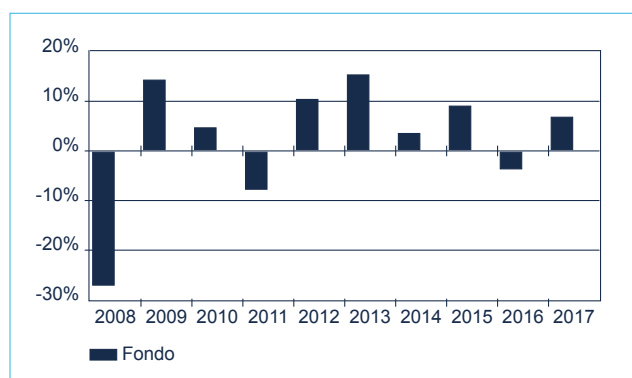
Le **spese di sottoscrizione** e di **rimborso** indicate sono cifre **massime**: in alcuni casi potrebbe pagare meno. Per ulteriori informazioni, La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario personale o al distributore.

Il dato sulle **spese correnti** si basa sulle spese per l'anno conclusosi a Marzo 2018 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](http://www.banorsicav.com).

## • RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



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 istituito nel 2007.

## • INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria del Fondo è Banque de Luxembourg.

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.

La versione più recente del Prospetto e le ultime relazioni semestrali e annuali per l'intero Fondo sono disponibili (in Inglese), gratuitamente, presso Casa4Funds SA, Banor Capital Ltd, o su [www.banorsicav.com](http://www.banorsicav.com), così come il prezzo del Fondo.

Politica per le remunerazioni: 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.casa4funds.com/remuneration-policy](http://www.casa4funds.com/remuneration-policy).

Ulteriori informazioni sulle altre classi di azioni disponibili e sulle spese di conversione sono consultabili su [www.banorsicav.com](http://www.banorsicav.com), presso Casa4Funds SA, Banor Capital Ltd, o nella sezione "Shares" del Prospetto del Fondo.

Le leggi fiscali d'applicazione al Fondo nel Gran Ducato di Lussemburgo potrebbero incidere sulla Sua situazione fiscale personale.

Casa4Funds SA 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.