

## 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 - ROSEMARY - R (ISIN: LU0625190961)

un Comparto di BANOR SICAV, gestito da Casa4Funds SA (SEDOL: BMN97T5)

### • 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. La informiamo che non sempre è possibile ottenere un rendimento positivo.

Investiamo principalmente in **azioni e obbligazioni (prestiti) di società di tutto il mondo** scambiate su una borsa valori. Investiamo inoltre in strumenti finanziari non negoziati in borsa che aggiungono l'influenza diretta derivante dalle oscillazioni delle azioni. Possiamo ricorrere a **contratti finanziari** allo scopo di proteggere l'investimento o per finalità d'investimento. Date le loro caratteristiche, questi strumenti possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo. Inoltre, il Comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio netto in ABS e MBS. In ogni caso il Comparto non può investire cumulativamente oltre il 20% del suo patrimonio in CoCos, ABS e MBS.

Le nostre decisioni d'investimento sono prese sulla base di **un'analisi delle condizioni economiche e politiche in tutto il mondo**. A questa analisi segue un esame approfondito delle economie, dei settori e dei dati finanziari delle società. Questo ci consente di **cogliere opportunità** basate sull'evoluzione dei prezzi nel breve periodo e sul potenziale incremento degli utili aziendali.

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:

- Le controparti di contratti finanziari non negoziati in borsa potrebbero non rispettare i propri obblighi di pagamento. Limitiamo tale rischio con un'analisi approfondita della situazione finanziaria delle controparti con cui stipuliamo tali contratti;
- Le posizioni d'investimento possono aumentare rispetto alle dimensioni del Fondo. Teniamo sotto controllo tale rischio adattando regolarmente le posizioni;
- Le azioni e obbligazioni in cui investiamo possono essere scambiate facilmente in 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>	2,14%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	10,00%
Il 10% del rendimento conseguito dal Fondo durante 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 all'1.15% del Fondo.	

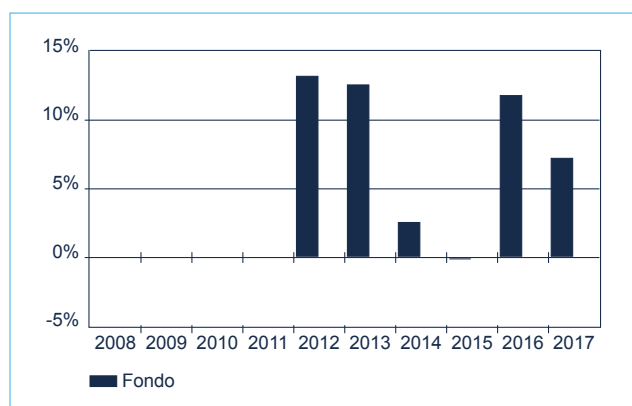
Le **spese di sottoscrizione** e di **rimborso** indicate sono cifre **massime**: in alcuni casi potrebbe pagare meno. Per ulteriori informazioni, La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario personale o al distributore.

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 2011.

## • 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.