

EURO BOND ABSOLUTE RETURN - I - CAP. - EUR

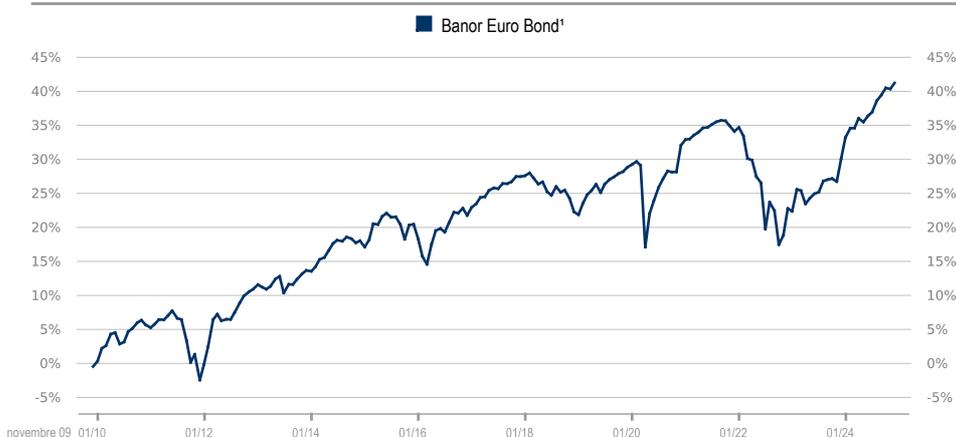
Dati al 30 novembre 2024

Limitato a investitori qualificati. Non adatto alla clientela retail.



Opportunità di Investimento	Gli investitori hanno l'opportunità di investire nel mercato obbligazionario europeo tramite un fondo regolamentato UCITS, a liquidità giornaliera e che gode di un regime di tassazione europeo armonizzato.
Strategia	Fondo di credito mid-yield a bassa duration.
Team	Investment Manager: Banor Capital Ltd , è una società di gestione indipendente autorizzata dalla Financial Conduct Authority e con sede a Londra. Ha ottenuto un comprovato track record gestendo investimenti attraverso strategie tradizionali e alternative, basate su analisi fondamentale per conto di clientela privata ed istituzionale. Banor Capital Ltd è parte dell'universo Banor, con oltre 11 miliardi di Asset Under Influence (advisory e gestioni discrezionali). Advisor: Banor SIM SpA (Italia), è l'advisor esterno con una lunga e comprovata esperienza in investimenti nel settore obbligazionario.
Costruzione del Portafoglio	Tipicamente 80-100 posizioni, mediamente tra l'1% e il 3% del NAV. La parte rimanente del portafoglio è investita principalmente in strumenti di debito denominati in euro e in strumenti di mercato monetario. Il portafoglio è concentrato su società europee (almeno il 50% del portafoglio).
Risk Management	Rischio di cambio completamente coperto Rating medio compreso tra BB- e BBB+ Duration massima 3 anni Rigorous controlli di compliance pre-negoziazione Monitoraggio del rischio post negoziazione su base costante

PERFORMANCE CUMULATIVA



RENDIMENTI

	1 Mese	3 Mesi	1 Anno*	3 Anni*	5 Anni*	10 Anni*	Partenza	Inizio anno
Banor Euro Bond ¹	0,63%	1,30%	10,48%	3,56%	9,85%	18,73%	41,24%	6,04%

*dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare (30 settembre 2024)

RENDIMENTI MENSILI

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Fund YTD
2024	1,03%	0,03%	1,07%	-0,40%	0,66%	0,40%	1,24%	0,58%	0,77%	-0,11%	0,63%	-	6,04%
2023	2,63%	-0,15%	-1,55%	0,64%	0,56%	0,20%	1,29%	0,17%	0,11%	-0,34%	2,67%	2,37%	8,85%
2022	-0,93%	-2,48%	-0,18%	-1,86%	-0,73%	-5,36%	3,28%	-1,00%	-4,07%	1,16%	3,31%	-0,33%	-9,15%
2021	0,07%	0,40%	0,35%	0,46%	0,06%	0,32%	0,29%	0,15%	-0,04%	-0,54%	-0,61%	0,43%	1,34%
2020	0,34%	-0,43%	-9,31%	4,22%	1,55%	1,55%	1,03%	0,88%	-0,12%	0,02%	3,05%	0,63%	2,84%
2019	1,41%	0,98%	0,48%	0,75%	-0,96%	0,98%	0,54%	0,29%	0,38%	0,23%	0,48%	0,33%	6,06%
2018	0,33%	-0,60%	-0,67%	0,24%	-1,14%	-0,41%	1,02%	-0,65%	0,23%	-0,97%	-1,58%	-0,36%	-4,48%
2017	0,46%	0,75%	0,08%	0,74%	0,31%	-0,09%	0,60%	-0,01%	0,23%	0,60%	-0,00%	0,08%	3,79%
2016	-2,16%	-1,00%	2,52%	1,74%	0,27%	-0,44%	1,16%	1,26%	-0,09%	0,58%	-0,86%	0,95%	3,90%
2015	0,89%	2,00%	-0,09%	1,00%	0,39%	-0,49%	0,04%	-0,91%	-1,81%	1,75%	0,11%	-1,79%	1,01%
2014	0,56%	0,94%	0,28%	0,89%	0,86%	0,42%	-0,12%	0,52%	-0,20%	-0,52%	0,26%	-0,77%	3,14%
2013	-0,32%	-0,28%	0,38%	0,98%	0,35%	-2,16%	1,14%	-0,02%	0,68%	0,71%	0,44%	-0,10%	1,77%
2012	2,60%	3,90%	0,74%	-0,89%	0,20%	-0,02%	0,96%	1,33%	0,92%	0,56%	0,36%	0,59%	11,74%
2011	0,51%	0,61%	-0,01%	0,58%	0,65%	-1,02%	-0,18%	-2,88%	-3,12%	1,17%	-3,71%	2,35%	-5,14%
2010	1,87%	0,39%	1,65%	0,21%	-1,60%	0,28%	1,47%	0,44%	0,81%	0,35%	-0,64%	-0,40%	4,91%

Caratteristiche del Portafoglio	
Rendimento alla scadenza	4.23%
Duration (dalla prima call date disponibile)	2.43
Cedola distribuita*	4.07%

*La cedola annua stimata è stata calcolata sulla base della cedola distribuita in data 25 giugno 2024 per la classe I. L'entità della cedola annuale stimata e le cedole distribuite in passato non sono indicative di quelle future e possono variare nel tempo.

Settore obbligazionario	Totale	Sviluppati Emergenti
Governativi	7,53%	7,53%
Industriale Investment Grade	4,66%	3,60%
Industriale High Yield	15,70%	14,67%
Industriale Perpetual	18,47%	18,47%
Finanziario Senior	14,69%	13,65%
Finanziario subordinato	18,11%	15,85%
CoCos	9,07%	8,82%
Total	88,23%	82,60%

BANOR SICAV - EURO BOND ABSOLUTE RETURN

La strategia del fondo si focalizza sul mercato del credito europeo, contenendo la duration di portafoglio al di sotto dei 3 anni e mantenendo un rating medio nella fascia compresa tra la BB e la BBB. Il metodo di selezione bottom-up incorpora considerazioni ESG con una preferenza per le aziende con giudizio ESG più elevato.

DATI DEL FONDO

Struttura del Fondo	UCITS V (Luxembourg)
Investment Manager	Banor Capital Ltd
Advisor	Francesco Castelli - Banor Capital Tomaso Mariotti - Banor SIM
ISIN	LU0290352532
Frequenza NAV	Quotidiana
Patrimonio Netto	€ 215.71 m
Data di lancio	25/11/2009
Società di Gestione	Altum Management Company (Luxembourg) S.A.
Agente Amministrativo	European Fund Administrator
Valuta	EUR
Classi	EUR, USD
Indicatore Sintetico di Rischio (SRI)	2
SFDR	Conforme all'articolo 8 ²

INDICATORI STATISTICI

	1 Anno	3 Anni	Partenza
Deviazione Standard (Annualizzata)			
Banor Euro Bond ¹	1,33%	2,85%	3,40%

Sharpe Ratio (EUR 3 mesi)			
Banor Euro Bond ¹	3,42	-0,19	0,74

Primi 10 Titoli Obbligazionari	
Prosus NV	1,05%
Lagfin SCA	0,95%
Phoenix Group Holdings PLC	0,94%
Iberdrola International BV	0,92%
mBank SA	0,92%
Abertris Infraestructuras Finance BV	0,91%
Intermediate Capital Group PLC	0,90%
Eni SpA	0,89%
Unicaja Banco SA	0,88%
Infineon Technologies AG	0,85%
Titoli Totali	9,22%

Credit Rating	
Cash	3,66%
AAA	0,00%
AA	0,00%
A	1,27%
BBB	33,40%
BB	33,80%
B	10,22%
CCC	0,68%
Not rated	8,63%
Funds	8,34%
Investment Grade + Cash	38,33%
Non Investment Grade	53,33%

Duration	
0 - 1	24,61%
1 - 3	44,62%
3 - 5	16,81%
5 - 10	5,13%
10 - 30	0,49%

1. "Banor Euro Bond" è un'abbreviazione di BANOR SICAV - EURO BOND ABSOLUTE RETURN

2. Conformemente all'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come ulteriormente descritto nel Prospetto.

EURO BOND ABSOLUTE RETURN - I - CAP. - EUR

Dati al 30 novembre 2024

Limitato a investitori qualificati. Non adatto alla clientela retail.



Classi	Hedged	ISIN	SEDOL	Bloomberg	Comm.Gest.	Comm.Perf.	Invest.Min.	NAV P/S
I - CAP. - EUR	N	LU0290352532	BRKFGR2	PRGLFBC LX	0,50%	10,00%	500.000	1.412
I - CAP. - USD	Y	LU1417208052	BYT1904	BEBARIA LX	0,50%	10,00%	500.000	1.103
I - DIS. - EUR	N	LU0451395577	B3PGQP0	PRGLFLB LX	0,50%	10,00%	500.000	1.031
I - DIS. - USD	Y	LU1417208136	BYT1915	BEBARII LX	0,50%	10,00%	500.000	-
R - CAP. - EUR	N	LU0290352292	BRKFGP0	PRGLFAC LX	1,00%	10,00%	1.000	12
R - CAP. - USD	Y	LU1417207831	BYT1926	BEBARRA LX	1,00%	10,00%	1.000	13
R - DIS. - EUR	N	LU0451395494	BRKFGQ1	PRGLFXA LX	1,00%	10,00%	1.000	9
R - DIS. - USD	Y	LU1417207914	BYT1937	BEBARRI LX	1,00%	10,00%	1.000	-

*Banor SICAV Euro Bond Absolute Return supporta il Comitato Italiano per l'UNICEF Onlus. Il Comitato Italiano per l'UNICEF Onlus non promuove alcun prodotto o servizio. Una percentuale della management fee (fino al 40%) sarà devoluta a UNICEF a titolo di donazione. Per ulteriori informazioni sui meccanismi che regolano la suddetta donazione e sull'ammontare effettivo della stessa, rimandiamo al Bilancio Annuale del Fondo.



DISCLAIMER

Si prega di consultare il Prospetto e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento disponibili sul sito www.banorsicav.com e presso i soggetti collocatori anche in forma cartacea. Il Prospetto è disponibile in lingua inglese mentre il KID in italiano. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in lingua inglese al link manco.altumgroup.com. I rendimenti sono rappresentati al netto delle spese a carico del comparto e al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'investimento riguarda l'acquisizione di azioni del Comparto e non di una determinata attività sottostante che resta di proprietà del Comparto medesimo e implica una componente di rischio; di conseguenza il capitale investito in origine potrebbe non essere recuperato in tutto o in parte. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare il valore dell'investimento e i costi laddove espressi in una valuta diversa da quella di riferimento dell'investitore. Informazioni sulle specificità del Comparto e sugli aspetti generali in tema sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088, sono disponibili al link https://banorsicav.com/docs/esg-disclosures/ESG_Analysis_Banor_Sicav.pdf e nel Prospetto. In caso di commercializzazione in Paesi diversi da quello di origine, il gestore ha il diritto di porre fine agli accordi per la commercializzazione in base al processo di ritiro della notifica previsto dalla Direttiva 2009/65/CE. Le informazioni e le opinioni qui riportate non costituiscono un'offerta al pubblico, né una raccomandazione personalizzata, non hanno natura contrattuale, non sono redatte ai sensi di una disposizione legislativa, non sono sufficienti per prendere una decisione di investimento e non sono dirette a persone residenti negli Stati Uniti o ad altri soggetti residenti in Paesi dove il Comparto non è autorizzato alla commercializzazione. Le informazioni e i dati sono ritenuti corretti, completi e accurati. Tuttavia, non si rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, sull'accuratezza, completezza o correttezza dei dati e delle informazioni e, laddove questi siano stati elaborati o derivino da terzi, non ci si assume alcuna responsabilità per l'accuratezza, completezza, correttezza o adeguatezza di tali dati e informazioni, sebbene siano utilizzate fonti ritenute affidabili. I dati, le informazioni e le opinioni, se non altrimenti indicato, sono da intendersi aggiornati alla data di redazione, e possono essere soggetti a variazione senza preavviso né successiva comunicazione. Eventuali citazioni, riassunti o riproduzioni di informazioni, dati e opinioni qui fornite non devono alterarne il significato originario, non possono essere utilizzati per fini commerciali e devono citare la fonte e il sito web www.banorsicav.com. La citazione, riproduzione e comunque l'utilizzo di dati e informazioni di fonti terze deve avvenire, se consentito, nel pieno rispetto dei diritti dei relativi titolari. Il presente documento è stato redatto dall'investment manager della SICAV, Banor Capital Ltd, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA).

CONTATTI

BANOR CAPITAL LIMITED (Investment Manager)

Eagle House | 108-110 Jermyn Street, London SW1Y 6EE (UK)
info@banorcapital.com | www.banorcapital.com

BANOR SICAV

19-21, route d'Arlon, L-8009 Strassen, Luxembourg
www.banorsicav.com

ALTUM MANAGEMENT COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

19-21, route d'Arlon, L-8009 Strassen, Luxembourg
info@altumgroup.com | www.altumgroup.com