

MISTRAL LONG SHORT EQUITY - I - CAP. - EUR

Dati al 30 novembre 2024

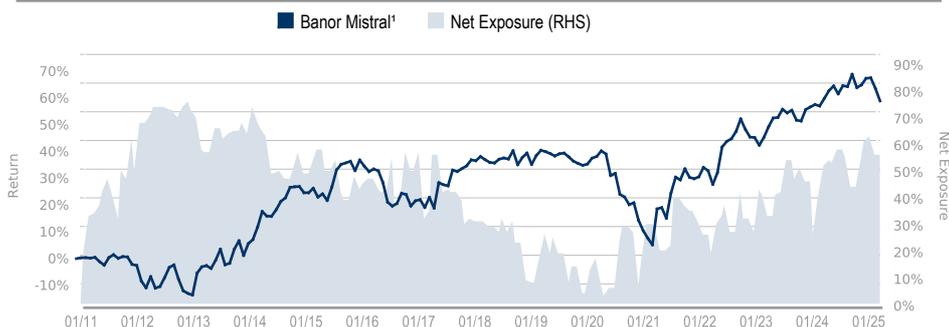
Limitato a investitori qualificati. Non adatto alla clientela retail.



Costruzione del Portafoglio Il portafoglio è costruito su base bottom-up cercando di bilanciare il potenziale di crescita e la preservazione del capitale. Le idee di investimento sono generate dall'esperienza e da incontri con le società. Facciamo analisi rigorose ed approfondite e due diligence sul campo. L'approccio è di tipo settoriale globale, con una analisi approfondita delle dinamiche competitive e dei leader di mercato, con un investimento focalizzato, ma non limitato, ad aziende Europee e Nord Americane. Posizioni lunghe: abbastanza concentrate; obiettivo è acquistare buone aziende quando il prezzo risulta essere inferiore rispetto alle nostre metriche di valutazione. Posizioni corte: molto diversificate, con una analisi più opportunistica volta a identificare potenziali catalyst negativi. Esposizione netta: mediamente è stata attorno al 35%, con un range di +70/-20%. Esposizione lorda: mediamente è stata del 90%, ma a seconda delle convinzioni di mercato possiamo arrivare fino al 150%.

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 azionario.

PERFORMANCE CUMULATIVA



RENDIMENTI

	1 Mese	3 Mesi	1 Anno*	3 Anni*	5 Anni*	10 Anni*	Partenza	Inizio anno
Banor Mistral ¹	-2,90%	-5,07%	6,33%	24,98%	21,85%	32,69%	58,93%	-2,37%

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

ESPOSIZIONE MEDIA

	1 Mese	3 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Partenza	Inizio anno
Gross	144,15%	135,68%	128,23%	125,84%	128,15%	111,86%	128,14%
Net	56,20%	58,21%	54,79%	44,34%	36,23%	41,23%	54,89%

RENDIMENTI MENSILI

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Fund YTD
2024	1,09%	-1,78%	1,87%	-0,18%	2,78%	-2,93%	0,62%	1,48%	0,10%	-2,34%	-2,90%	-	-2,37%
2023	0,15%	1,99%	-0,86%	0,63%	-2,38%	-0,21%	2,83%	0,64%	0,56%	-0,35%	1,79%	1,83%	6,70%
2022	7,24%	1,49%	0,69%	1,88%	3,17%	-2,55%	-1,94%	-0,14%	-1,97%	2,06%	2,73%	2,19%	15,45%
2021	-3,32%	8,17%	4,77%	-0,78%	3,19%	-2,38%	-0,38%	0,54%	2,68%	-0,95%	-3,81%	3,43%	10,97%
2020	-5,78%	0,62%	-5,94%	-0,81%	-2,32%	0,59%	-5,39%	-3,37%	-2,60%	-2,30%	12,76%	0,41%	-14,40%
2019	-0,66%	0,61%	0,17%	-1,02%	-1,14%	-0,62%	-0,53%	0,36%	1,60%	0,48%	1,50%	-0,83%	-0,13%
2018	1,03%	0,34%	-0,28%	2,25%	-3,71%	1,98%	1,21%	-3,03%	2,42%	1,43%	-0,35%	-0,51%	2,59%
2017	-0,59%	-0,34%	4,63%	-0,39%	0,82%	0,76%	1,67%	-0,23%	1,16%	-0,87%	-0,73%	-0,16%	5,73%
2016	-5,63%	-1,25%	0,83%	3,17%	-0,42%	-3,42%	1,62%	0,35%	-2,37%	3,14%	-3,24%	7,98%	0,03%
2015	4,10%	5,05%	1,57%	0,41%	0,44%	-2,54%	2,94%	-1,68%	-1,50%	0,73%	-0,51%	-3,36%	5,42%
2014	2,12%	2,63%	1,14%	3,18%	0,18%	0,08%	-1,83%	-0,00%	1,34%	-2,61%	0,98%	-1,98%	5,15%
2013	4,08%	-5,63%	0,59%	5,36%	3,04%	-5,15%	4,35%	1,48%	4,29%	5,25%	-1,46%	-0,10%	16,42%
2012	3,72%	4,09%	0,97%	-5,48%	-4,65%	-1,11%	-0,70%	9,51%	2,42%	0,48%	-1,07%	3,24%	11,04%
2011	2,91%	1,08%	-1,34%	0,63%	-0,13%	-2,75%	-0,43%	-6,01%	-2,71%	4,67%	-4,61%	0,69%	-8,17%
2010	-	-	-	-	-	-	0,32%	0,05%	-0,17%	0,26%	-1,62%	-1,31%	-2,46%

Allocazione Settoriale	Short	Long
Industriali	-9,48%	23,85%
Beni di consumo ciclici	-13,60%	13,57%
Servizi di comunicazione	0,00%	14,32%
Materiali	-4,17%	5,60%
Beni di consumo non ciclici	-1,28%	8,15%
Finanziari	-4,01%	5,38%
Indice	-9,00%	0,00%
Utilities	0,00%	8,62%
Salute	-0,99%	6,83%
Immobiliare	-1,45%	5,36%
Energia	0,00%	4,14%
Tecnologici	0,00%	3,09%
Finanziari	0,00%	1,27%

Capitalizzazione di Mercato	Short	Long
0 - 100 € m	0,00%	0,21%
100 - 300 € m	0,00%	6,37%
300 - 1,000 € m	0,00%	9,25%
1,000 - 3,000 € m	0,00%	19,52%
3,000 - 10,000 € m	-5,96%	20,77%
10,000 + € m	-25,59%	30,82%

BANOR SICAV - MISTRAL LONG SHORT EQUITY*

Value Long/Short Azionario Europa.
Fondo gestito con approccio "bottom-up" sui fondamentali, una visione di lungo termine e un portafoglio relativamente diversificato per cogliere le migliori opportunità e generare alpha. Le idee di investimento nascono da un'analisi approfondita, dagli incontri con le società e da una due diligence sul campo.
*Dal 1° ottobre 2019 il comparto ha cambiato denominazione da Italy Long Short Equity in Mistral Long Short Equity.

DATI DEL FONDO

Struttura del Fondo	UCITS V (Luxembourg)
Investment Manager	Banor Capital Ltd
ISIN	LU0510654501
Investment Advisor	Banor SIM SpA
Strategia	Long/Short Equities
Frequenza NAV	Quotidiana
Patrimonio Netto	€ 96.94 m
Data di lancio	30/06/2010
Società di Gestione	Altum Management Company (Luxembourg) S.A.
Agente Amministrativo	European Fund Administrator
Valuta	EUR
Classi	EUR
Indicatore Sintetico di Rischio (SRI)	3
SFDR	Conforme all'articolo 8 ²

INDICATORI STATISTICI

Esposizione Attuale	Short	Long
Gross		144,15%
Net		56,20%
Long		100,18%
Short	-43,97%	

Primi 10 Titoli Azionari Long

Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	2,32%
Snam SpA	2,29%
Vonovia SE	2,29%
Iveco Group NV	2,23%
E.ON SE	2,22%
Fresenius SE & Co KGaA	2,08%
Tenaris SA	2,08%
Ariston Holding NV	2,05%
1&1 AG	2,04%
Brembo NV	1,99%
Titoli Totali	21,57%
# of Longs	82
# of Shorts	27

	1 Anno	3 Anni	Partenza
Deviazione Standard (Annualizzata)			
Banor Mistral ¹	6,78%	6,53%	10,71%

	1 Anno	3 Anni	Partenza
Sharpe Ratio (EUR 3 mesi)			
Banor Mistral ¹	-0,60	0,79	0,40

1. "Banor Mistral" è un'abbreviazione di BANOR SICAV - MISTRAL LONG SHORT EQUITY

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

MISTRAL LONG SHORT EQUITY - 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	LU0510654501	B63LZZ1	PRATLSB LX	1,20%	15,00%	500.000	1.589
J - CAP. - EUR	N	LU1417208219	BYT1971	PRATLSJ LX	1,00%	15,00%	3.000.000	1.156
R1 - CAP. - EUR	N	LU2636793858		BAMER1E LX	1,20%	15,00%	500.000	996
R - CAP. - EUR	N	LU0510654410	BRKFH02	PRATLSA LX	2,00%	15,00%	1.000	14

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