

VOLTA 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 relativamente concentrato su 20-40 titoli con un focus sulla transazione energetica. Il portafoglio è costruito a partire dai fondamentali, cercando di bilanciare il potenziale di crescita e la preservazione del capitale. I criteri ESG sono un elemento fondamentale del processo di investimento.

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: Westbeck Capital Management LLP, è la società di advisory con un'esperienza significativa e un comprovato track record.

BANOR SICAV - VOLTA LONG SHORT EQUITY (USD)

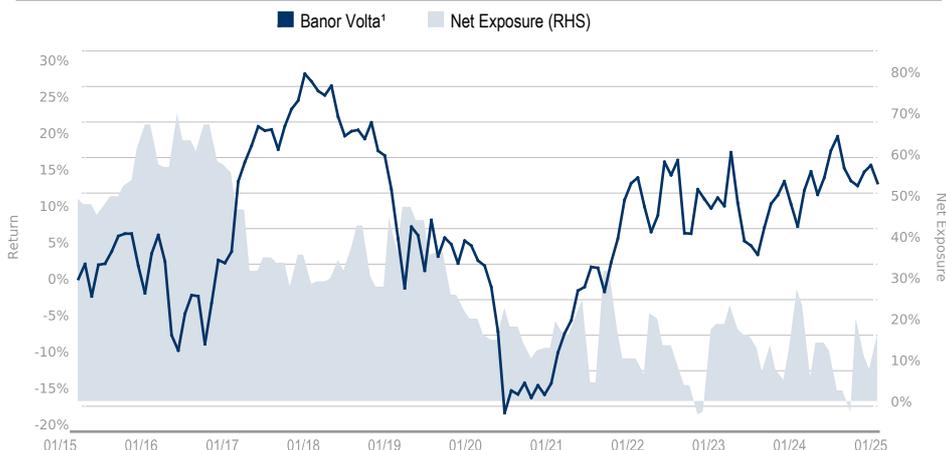
Equity long short che punta sull'azionario con un focus sulla transizione energetica globale. La strategia long/short sfrutta la ciclicità di ogni segmento. Il fondo ha un ottimo rapporto rischio/rendimento, il portafoglio è costruito a partire dai fondamentali, il processo di investimento è ripetibile e si concentra sulle aziende core oltre che su posizioni opportunistiche, cercando di bilanciare il potenziale di crescita e la preservazione del capitale.

DATI DEL FONDO

Struttura del Fondo	UCITS V (Luxembourg)
Investment Manager	Banor Capital Ltd
ISIN	LU1082251817
Investment Advisor	Westbeck Capital Management LLP*
Strategia	Long/Short Azionario
Frequenza NAV	Quotidiana
Patrimonio Netto	\$ 21.54 m
Data di lancio	21/11/2014
Società di Gestione	Altum Management Company (Luxembourg) S.A.
Agente Amministrativo	European Fund Administrator
Valuta	USD
Classi	EUR, GBP, USD
Indicatore Sintetico di Rischio (SRI)	4
SFDR	Conforme all'articolo 8 ²

* Cargo Investment Management LP è stato l'advisor del fondo Banor Volta Long Short Equity fino al 31 marzo 2021. Westbeck Capital Management LLP è stato nominato advisor di Banor per il fondo dal 1° aprile 2021.

PERFORMANCE CUMULATIVA



RENDIMENTI

	1 Mese	3 Mesi	1 Anno*	3 Anni*	5 Anni*	10 Anni*	Partenza	Inizio anno
Banor Volta ¹	-2,12%	0,33%	1,13%	3,48%	8,96%	-	13,19%	0,89%

*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	2,30%	-2,77%	2,12%	3,25%	1,65%	-3,65%	-1,51%	-0,60%	1,68%	0,81%	-2,12%	-	0,89%
2023	6,70%	-5,91%	-4,74%	-0,62%	-1,17%	3,60%	3,04%	1,06%	1,72%	-2,76%	-2,78%	4,62%	1,95%
2022	-3,15%	2,10%	6,78%	-1,56%	1,80%	-8,62%	-0,06%	5,73%	-1,19%	-1,14%	1,33%	-1,03%	0,09%
2021	1,93%	4,32%	0,52%	2,78%	-0,13%	-3,22%	4,13%	3,18%	4,99%	2,08%	0,68%	-3,50%	18,80%
2020	-2,86%	-6,16%	-12,06%	3,75%	-0,61%	1,85%	-2,36%	2,03%	-1,50%	1,86%	4,91%	2,94%	-9,12%
2019	8,54%	-1,11%	-4,57%	6,87%	-4,62%	2,51%	-0,87%	-2,49%	3,06%	-0,65%	-1,95%	-0,71%	3,10%
2018	1,05%	-3,37%	-2,15%	0,54%	0,16%	-1,02%	1,89%	-3,20%	-0,55%	-3,98%	-6,03%	-6,42%	-21,14%
2017	1,94%	2,23%	-0,48%	0,12%	-2,27%	2,73%	1,93%	0,95%	2,96%	-0,82%	-1,03%	-0,48%	7,90%
2016	-9,91%	-2,26%	5,59%	2,69%	-0,14%	-6,75%	6,19%	6,11%	-0,40%	1,54%	9,27%	2,35%	13,31%
2015	-4,36%	4,44%	0,15%	1,64%	2,04%	0,31%	-0,01%	-4,18%	-3,66%	5,54%	2,46%	-3,41%	0,36%
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02%	2,05%	2,07%

Allocazione Settoriale	Short	Long
Indice	-31,33%	0,00%
Energia	-1,40%	19,21%
Industriali	-4,43%	14,20%
Materiali	0,00%	16,45%
Utilities	-2,25%	3,87%
Fondi di investimento	0,00%	2,59%
Tecnologici	-2,06%	0,23%
Beni di consumo ciclici	0,00%	0,99%

Capitalizzazione di Mercato	Short	Long
0 - 100 \$ m	0,00%	0,23%
100 - 300 \$ m	0,00%	0,27%
300 - 1,000 \$ m	0,00%	6,09%
1,000 - 3,000 \$ m	-1,40%	13,44%
3,000 - 10,000 \$ m	-2,53%	15,58%
10,000 + \$ m	-6,20%	21,76%

INDICATORI STATISTICI

Esposizione Attuale	Short	Long
Gross		99,00%
Net		16,07%
Long		57,54%
Short	-41,47%	

Esposizione Media	Short	Long
Gross		110,31%
Net		35,67%
Long		73,10%
Short	-37,19%	

Primi 10 Titoli Azionari Long	
Denison Mines Corp	5,80%
Yellow Cake Plc	4,34%
Eaton Corp Plc	4,26%
Honeywell International Inc	4,12%
Fission Uranium Corp	4,03%
Ganfeng Lithium Group Co L-H	3,10%
Sprott Physical Uranium Trust	2,59%
Tianqi Lithium Corp-H	2,43%
Cameco Corp	2,30%
Nexgen Energy Ltd	2,28%
Titoli Totali	35,26%
# of Longs	38
# of Shorts	16

1. "Banor Volta" è un'abbreviazione di BANOR SICAV - VOLTA 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.

Dal 1 luglio 2022 il nome del comparto è stato modificato da North America Long Short Equity a Volta Long Short Equity.

VOLTA 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	Y	LU1082251817	BRKFH91	BNALSET LX	1,40%	17,50%	500.000	1.133
I - CAP. - GBP	Y	LU1417208995	BYT1982	BNALSIG LX	1,40%	17,50%	500.000	1.095
I - CAP. - USD	N	LU1082251734	BRK9856	BNALSEU LX	1,40%	17,50%	500.000	1.385
J - CAP. - EUR	Y	LU1417209027	BYT1993	BNALSJE LX	1,00%	20,00%	5.000.000	1.132
J - CAP. - GBP	Y	LU1417209456	BYT19B5	BNALSJG LX	1,00%	20,00%	5.000.000	-
J - CAP. - USD	N	LU1417209290	BYT19C6	BNALSJU LX	1,00%	20,00%	5.000.000	-
R - CAP. - EUR	Y	LU0634294812	BRKFHB3	PROLSCE LX	2,20%	20,00%	1.000	1.509
R - CAP. - USD	N	LU0625191340	BMN97S4	PROLSJU LX	2,20%	20,00%	1.000	1.806

SINOSI

Dal 1° aprile 2021 l'advisor del portafoglio, Cargo Advisors LP, è stato sostituito da Westbeck Capital Management LLP. Westbeck Capital LLP è una società di asset management con sede a Londra, fondata a giugno 2016 da Will Smith (Co-CIO, ex Head of Natural Resources presso CQS) e Jean-Louis le Mée (Co-CIO, socio fondatore di BlueGold e Abydos). L'advisor si pone come obiettivo il raggiungimento di rendimenti assoluti e mira a fornire agli investitori un'esposizione al tema della transizione energetica globale. La strategia del fondo consiste nell'individuare aziende sottovalutate con una crescita non riconosciuta. L'esposizione lorda e quella netta sono influenzate dall'outlook macro dell'advisor. L'analisi tecnica si concentra sulle posizioni core. I criteri ESG giocano un ruolo fondamentale nel processo di investimento, oltre a rating esterni, Westbeck adotta il proprio sistema di rating ESG utilizzato per l'analisi dei rischi, la ponderazione del portafoglio e l'interazione con i team di gestione. Le posizioni long devono soddisfare il punteggio minimo ESG. Il team si concentra sulle aziende che producono batterie e del relativo segmento, che comprende anche le aziende chimiche specializzate e le materie prime (elementi chiave che consentiranno la transizione energetica come rame, nichel, litio, cobalto e manganese). Pertanto, nei prossimi anni ci aspettiamo opportunità di investimento nel settore delle materie prime in forte ripresa, con l'aumento della domanda di questi prodotti.

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