

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad:

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Documento válido desde: 26/10/2023

BANOR SICAV - VOLTA LONG SHORT EQUITY FUND - R - EUR - Cap. (el «Fondo»), ISIN: LU0634294812

BANOR SICAV (el "Fondo"), una sociedad de inversión de capital variable, autorizada y regulada por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") en Luxemburgo.

Fabricante PRIIP: Banor Capital Ltd

Sitio web: <https://www.banorcapital.com/>, Número de teléfono: +44 203 002 1860

Depositario: Banque de Luxembourg (el "Depositario")

¿Qué es este producto?

Tipo: El fondo está domiciliado en Luxemburgo y es una sociedad de inversión de tipo abierto que cumple los requisitos de organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM").

Inversor minorista al que va dirigido: Adecuado para inversores con un horizonte a corto plazo, normalmente dos años o menos.

Plazo: Este Fondo no tiene fecha de vencimiento.

Objetivos:

Tratamos de conseguir la revalorización de su capital a largo plazo.

Invertimos principalmente en acciones emitidas por empresas relacionadas con la transición energética, centrándonos en la cadena de valor de las baterías. Podemos comprar o vender acciones de estas empresas. No contamos con ninguna asignación geográfica predeterminada. Como se detalla en el Folleto, podemos invertir en Acciones A y Acciones B de China, entre otras. También podemos invertir en bonos (préstamos) emitidos por las empresas antes mencionadas y otros fondos de inversión (hasta un 10% del valor de inventario neto del Fondo). Por último, invertimos en contratos financieros no cotizados que nos proporcionan el efecto directo de los movimientos de las acciones. Debido a sus características, estos instrumentos financieros pueden tener una influencia significativa en el rendimiento del Fondo. Tomamos decisiones de inversión basadas en nuestro análisis de las cifras financieras de las empresas, especialmente su beneficio por acción, flujos de caja y valor contable. Este análisis nos permite comprar o vender empresas cuyo precio ha sido calculado de forma notablemente errónea.

De acuerdo con el artículo 8 del Reglamento de la UE 2019/2088, el subfondo promueve la adopción de características ambientales o sociales, tal y como se describe en el Folleto.

Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?

Indicador de Riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 2 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Además del riesgo del precio de mercado, le rogamos que consulte el folleto del fondo para más información.

Si la moneda del fondo difiere de la moneda de su inversión, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media. Es posible que una mala coyuntura de mercado influya en sus rentabilidades.

Escenarios de rentabilidad

La evolución futura del mercado no puede predecirse con exactitud. Los escenarios mostrados son solo una indicación de algunos de los posibles resultados en función de las últimas rentabilidades. Las rentabilidades reales podrían ser inferiores. Lo que recibirá dependerá de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero no tienen en cuenta su situación fiscal personal y es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor, lo que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta [del producto / de un valor de referencia adecuado] durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Inversión: EUR 10.000			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	3 510 EUR	5 380 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 64,92 %	- 26,66 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7 770 EUR	6 710 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 22,31%	- 18,09%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 020 EUR	10 380 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,17%	1,89%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13 280 EUR	13 980 EUR
	Rendimiento medio cada año	32,83%	18,26%

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2018 y 03/2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2013 y 09/2015.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2020 y 03/2022.

¿Qué pasa si Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Los activos del fondo están custodiados por el Depositario. Si el fondo atraviesa dificultades financieras, los activos custodiados por el Depositario (o sus delegados) no se verán afectados. Si el Depositario (o sus delegados) atraviesan dificultades financieras, el fondo podría sufrir pérdidas en determinadas circunstancias.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a dos períodos de mantenimiento distintos. Las cifras presuponen que usted invierte EUR 10.000. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro. La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido del supuesto de que usted invierte EUR 10.000 y el primer año recuperaría el importe invertido (rentabilidad anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión: EUR 10.000		
	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	352 EUR	744 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año (*)	3,52 %	3,59 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,48 % antes de deducir los costes y del 1,89 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

En caso de salida después de 1 año			
Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.	n. a.
	Costes de salida	Impacto de los costes que usted paga a la salida de su inversión. No cobramos una comisión de salida por esta inversión, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	n. a.
Costes corrientes	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	3,02% se incurren cada año en la gestión de sus inversiones, incluidos los incurridos por cualquier inversión subyacente.	311 EUR
	Costes de operación	0,40% es el impacto de los costes incurridos cuando compramos y vendemos inversiones subyacentes para el producto.	41 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento	El 20,00% de la rentabilidad de trimestres naturales del Fondo. Primero deben recuperarse las pérdidas de trimestres anteriores. La comisión de rentabilidad media aplicada en los últimos 5 años fue 0,00% del Fondo.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

LFSL recomienda un período de mantenimiento mínimo de 2 años para las inversiones en este Fondo. Si vende sus acciones antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, el riesgo de recibir un importe inferior al invertido podría aumentar.

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones relativas a la operativa de los fondos ofrecidos por LFSL pueden remitirse por correo postal, por teléfono o por correo electrónico a la atención del responsable de tramitación de reclamaciones (Complaints Handling Officer) utilizando los siguientes datos de contacto: Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen (Gran Ducado de Luxemburgo); correo electrónico: complaints@linkfundsolutions.lu. Puede obtenerse una copia de nuestra Política de tramitación de reclamaciones (Complaints Handling Policy) previa solicitud. Una vez tramitada su reclamación, usted podría tener el derecho a remitir el asunto a la autoridad reguladora del sector financiero de Luxemburgo (Commission de Surveillance du Secteur Financier, "CSSF").

Si desea presentar una denuncia o ponerse en contacto con la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), puede encontrar toda la información solicitada en <https://www.cssf.lu/en/customer-complaints/>. Puede presentar una denuncia ante la CSSF cumplimentando el formulario de denuncia en línea, o enviando el formulario de denuncia cumplimentado por correo (simple envío postal, no se requiere carta certificada) a la siguiente dirección: Commission de Surveillance du Secteur Financier Département Juridique CC 283, route d'Arlon L-2991 Luxembourg, o por fax al número (+352) 26 25 1-2601, o por correo electrónico a reclamation@cssf.lu.

Otros datos de interés

Le rogamos que lea el folleto junto con este documento. Pueden obtenerse copias del folleto, de los informes anual y semestral más recientes, así como las últimas cotizaciones publicadas de las acciones del fondo y otra información, incluyendo los detalles de cualesquiera otras clases de acciones disponibles y la forma de proceder a la compraventa de acciones, en el sitio web de LFSL (véase a continuación).

A no ser que se especifique otra cosa en el folleto, y siempre que se respeten las condiciones de admisibilidad aplicables, cualquier accionista podrá solicitar la conversión de la totalidad o parte de sus acciones de un subfondo por acciones de otro subfondo, o entre clases de acciones del mismo subfondo. Toda la información sobre las posibles comisiones de conversión asociadas también se recoge en el folleto.

El Fondo es uno de los varios Sub-Fondos existentes. El patrimonio, activo y pasivo, de cada Sub-Fondo está segregado por ley, y los derechos de los inversores y los acreedores con respecto a cualquier Sub-Fondo normalmente deberían estar limitados a los activos del Sub-Fondo en cuestión. No obstante, el Fondo es una entidad jurídica independiente y podría operar en jurisdicciones que no reconozcan dicha segregación.

La información anterior y los datos sobre la rentabilidad histórica del fondo, así como los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores pueden obtenerse en el sitio web <https://www.linkfundsolutions.lu>. El diagrama de la rentabilidad histórica muestra la rentabilidad de la clase de acciones como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.