

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.

BZ EQUITY VALUE FUND

Una classe di azioni di un comparto di TIMEO NEUTRAL SICAV

I-USD (Capitalizzazione) LU1044941539

La società di gestione di TIMEO NEUTRAL SICAV è Pharos Management Lux S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

Il Fondo punta a conseguire utili dai propri investimenti e aumentare il valore delle sue azioni.

Politica d'investimento

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Fondo investe in titoli di società quotate. La maggioranza degli investimenti è effettuata nella zona euro (paesi appartenenti all'Unione monetaria europea). Sono consentiti investimenti al di fuori dell'eurozona, ma nel limite del 40% delle attività del Fondo. Gli investimenti sono selezionati sulla base di un'analisi dei fondamentali dei bilanci delle società e privilegiando le azioni cosiddette "value", cioè azioni che sembrano sottovalutate rispetto al loro valore intrinseco stimato. L'unico criterio di selezione è la stima del valore intrinseco di una società. Il Fondo non raffronta il suo rendimento con alcun indice di riferimento.

Frequenza delle operazioni di negoziazione

Il prezzo delle azioni (Valore patrimoniale netto) è calcolato ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo (Giorno di valutazione) sulla base dei prezzi di chiusura del giorno lavorativo precedente. L'orario limite di accettazione di ordini di sottoscrizione e/o rimborso scade alle ore 16.00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo per le banche precedente il Giorno di valutazione.

Reddito

Le azioni di questa classe sono azioni a capitalizzazione. Questo significa che il reddito derivante dagli investimenti di questa classe sarà incluso nel valore delle azioni anziché essere corrisposto sotto forma di dividendo.

Orizzonte d'investimento

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo di 5 anni.

Valuta del Fondo

La classe è denominata in USD e coperta in EUR.

Requisiti di investimento e/o partecipazione minimi

L'investimento minimo iniziale in questa classe di azioni è di USD 25.000.

Profilo di rischio e di rendimento



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo non applica alcuna garanzia sul capitale né alcuna protezione delle attività.

Perché il Fondo è stato classificato in questa categoria?

La classe di rischio 5 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali elevati per il portafoglio. Tale classificazione è dovuta agli investimenti in titoli azionari e in obbligazioni societarie con rating investment grade sul mercato mondiale.

Esistono altri rischi particolari?

Altri rischi del Fondo sono quelli comunemente associati con tutti i Fondi d'investimento, per esempio, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio operativo o altri rischi originati da eventi straordinari e non prevedibili:

Rischio di liquidità: il rischio che non vi siano abbastanza acquirenti o venditori nei mercati per consentire al Fondo di acquistare o vendere facilmente i suoi investimenti.

Rischio di controparte: il rischio che le società finanziarie, che fungono da depositarie per il Fondo o da controparti nelle operazioni finanziarie, per esempio nella negoziazione di derivati, diventino insolventi e non restituiscano i capitali o i titoli appartenenti al Fondo.

Rischio operativo: il rischio di perdite significative per il Fondo derivanti da errore umano, carenze nei sistemi operativi o valutazioni inesatte di uno o più titoli sottostanti.

Per maggiori informazioni relative ai rischi, consultare il capitolo 20 "Considerazioni speciali sui rischi" del prospetto del Fondo e la sezione "Profilo di rischio" di questo Fondo. Il prospetto può essere ottenuto dai distributori ed è anche disponibile su www.timeoneutralsicav.lu (selezionare Documenti/Prospetto e atto costitutivo).

Commissioni

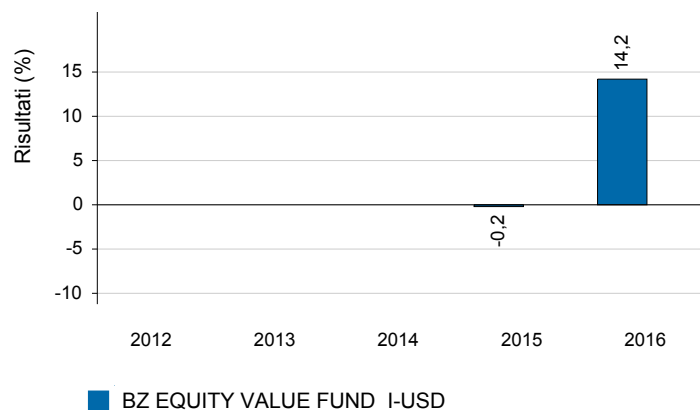
Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	3,00%
Commissione di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,30%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,43%
15% del rendimento del NAV per azione superiore all'High Water Mark nel periodo di calcolo.	

Le commissioni correnti si basano sulle spese dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2016. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo del risparmio.

Per maggiori informazioni relative alle spese, consultare il capitolo 15 "Oneri e spese" del prospetto del Fondo e la sezione relativa alle commissioni di questo Fondo. Il prospetto può essere ottenuto dai distributori ed è anche disponibile su www.timeoneutralsicav.lu.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati tengono conto delle spese correnti, ma non includono le commissioni di sottoscrizione e di rimborso addebitate al momento dell'acquisto e del rimborso delle azioni.

Data di creazione del Fondo: 1 agosto 2003

Data di lancio della Classe: 18 marzo 2014

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in dollaro USA.

Informazioni pratiche

Sede legale

5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Società di gestione

Pharus Management Lux S.A., 16, avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg

Depositario CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni

I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata di Pharus Management Lux S.A. sono disponibili su www.pharusmanco.lu/en/documents/documents/. È altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

È possibile ottenere gratuitamente informazioni più dettagliate su questo Fondo, ad esempio il prospetto informativo completo e le relazioni annuale e semestrale più recenti, lo statuto e le informazioni per gli investitori richiedendole all'agente amministrativo centrale, ai distributori oppure sul sito www.timeoneutralsicav.lu.

Il rappresentante in Svizzera è CACEIS (Switzerland) SA, route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente di pagamento in Svizzera è CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse, route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il prospetto informativo, i documenti intitolati "Informazioni chiave per gli investitori", gli statuti, la relazione annuale certificata e semestrale non certificata del Fondo sono disponibili su richiesta e senza spese presso il rappresentante svizzero.

Informazioni specifiche sul Fondo

TIMEO NEUTRAL SICAV è un fondo multicomparto che include comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più classi di azioni. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni, consultare il prospetto e le relazioni periodiche.

La legge prevede che le attività e le passività di ciascun Fondo siano separate; di conseguenza, i risultati delle attività degli altri Fondi non influenzano quelli del vostro investimento.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto alle leggi e normative fiscali lussemburghesi. In funzione del paese di residenza, l'investimento effettuato potrebbe risentirne. Per ulteriori dettagli, rivolgersi a un consulente fiscale.

Pubblicazione del prezzo

L'ultimo Valore patrimoniale netto per azione è disponibile gratuitamente presso la Società di gestione e sul sito web www.timeoneutralsicav.lu.

Dichiarazione di responsabilità

Pharus Management Lux S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di TIMEO NEUTRAL SICAV.

Conversione tra Fondi

Gli Azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi azione di qualsiasi Fondo in azioni di un altro Fondo, a condizione che siano soddisfatte le condizioni di accesso alla classe di azioni interessata di tale Fondo, in base al rispettivo Valore patrimoniale netto calcolato il Giorno di valutazione successivo al ricevimento della richiesta di conversione.

I costi di rimborso e di sottoscrizione associati alla conversione potranno essere addebitati all'azionista, come indicato nel prospetto.

Per ulteriori dettagli in merito alla conversione tra Fondi, si rimanda al capitolo 10 del prospetto, sezione "Conversione di Azioni", disponibile su www.timeoneutralsicav.lu.

TIMEO NEUTRAL SICAV è autorizzata nel Granducato del Lussemburgo e supervisionata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La Società di gestione è autorizzata in Lussemburgo e supervisionata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 febbraio 2017.