

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 MARTIN GROUP

Una classe di azioni di un comparto di TIMEO NEUTRAL SICAV

I-EUR (Capitalizzazione) LU1327380504

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

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel generare un rendimento, indipendentemente dalle tendenze di mercato, riducendo il rischio in caso di ribasso e la possibilità di un calo dei rendimenti in caso di rialzo.

Politica d'investimento

Il Fondo intende conseguire un apprezzamento del capitale, ottenendo esposizione ad azioni, compresi REIT (Real Estate Investment Trust), valori mobiliari correlati alle azioni, come azioni ordinarie e privilegiate, ADR, GDR, e altri diritti di acquisto di azioni, titoli a reddito fisso inclusi, senza limitazioni, obbligazioni governative, obbligazioni di agenzie governative, obbligazioni sovrane, obbligazioni societarie, strumenti del mercato monetario, obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili di emittenti di tutto il mondo.

La strategia d'investimento si basa su un approccio discrezionale. A seconda delle tendenze di mercato, il Fondo può essere totalmente investito in azioni o obbligazioni.

Conformemente al regolamento del Granducato, il Fondo può investire:

- in azioni di società immobiliari quotate in borsa, REIT di tipo chiuso e REIT di tipo aperto;
- fino al 10% in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da mutui ipotecari;
- in ogni momento, in prodotti strutturati come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, note, certificati o altri valori mobiliari i cui rendimenti siano correlati alle variazioni, inter alia, di indici (compresi indici di volatilità, commodity, metalli preziosi, ecc.), valute, tassi di cambio, valori mobiliari o un paniere di valori mobiliari o un organismo d'investimento collettivo;
- in prodotti strutturati senza derivati incorporati, correlati alle variazioni delle materie prime (compresi metalli preziosi), con regolamento in contanti. Tali investimenti non possono essere utilizzati per eludere la politica d'investimento del Fondo.

Fermo restando quanto suddetto, il Fondo non può investire più del 10% del suo patrimonio netto in altri organismi d'investimento collettivo.

Nella maggior parte dei casi, il Gestore degli investimenti intende ricorrere a future, opzioni, contratti forward su cambi, CFD e total return swap.

A scopo di copertura e per altri scopi, ed entro i limiti definiti nel capitolo "Restrizioni all'investimento" del prospetto, il Fondo può fare uso di tutte le tipologie di strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato e/o over the counter (OTC), purché il contratto sia stipulato con istituti finanziari noti, specializzati in questo genere di operazioni. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili o in obbligazioni convertibili contingentati.

Frequenza delle operazioni di negoziazione

Il prezzo delle azioni (Valore patrimoniale netto) è calcolato giornalmente (Giorno di valutazione), ossia in un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo, sulla base delle quotazioni di chiusura del giorno lavorativo precedente; se tale Giorno di valutazione corrisponde a un giorno festivo in Lussemburgo, il prezzo dell'azione sarà calcolato il giorno lavorativo per le banche successivo in Lussemburgo. 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 3 - 5 anni.

Valuta del Fondo

La classe è denominata in EUR.

Requisiti di investimento e/o partecipazione minimi

L'investimento minimo iniziale in questa classe di azioni è di EUR 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 7 rispecchia il guadagno e/o la perdita potenziali più elevati per il portafoglio. Ciò si deve alla possibilità di investire, in qualunque momento, in azioni o obbligazioni ai sensi del regolamento del Granducato.

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 legato all'utilizzo di strumenti derivati: il Fondo utilizza strumenti derivati, il cui valore dipende da quello di un'attività sottostante. Pertanto, anche una minima oscillazione del prezzo dell'attività sottostante potrebbe causare variazioni significative del prezzo dello strumento derivato corrispondente.

Rischi finanziari, economici e politici: Gli strumenti finanziari sono influenzati da vari fattori quali, a titolo non esaustivo, lo sviluppo del mercato finanziario e lo sviluppo economico degli emittenti, che sono a loro volta influenzati dalla situazione economica mondiale generale nonché dalle condizioni economiche e politiche prevalenti in ogni paese.

Rischio di tasso d'interesse: un aumento dei tassi d'interesse può provocare un calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e il rendimento delle obbligazioni hanno una relazione inversa: quando il prezzo di un'obbligazione scende, il rendimento sale.

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	1,50%
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	2,07%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00%
15% del rendimento del NAV per azione superiore all'High Water Mark nel periodo di calcolo.	

Le commissioni correnti indicate sono una stima basata sull'ammontare complessivo previsto delle commissioni. Tale cifra potrebbe 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

Le informazioni relative ai risultati passati saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio finanziario.

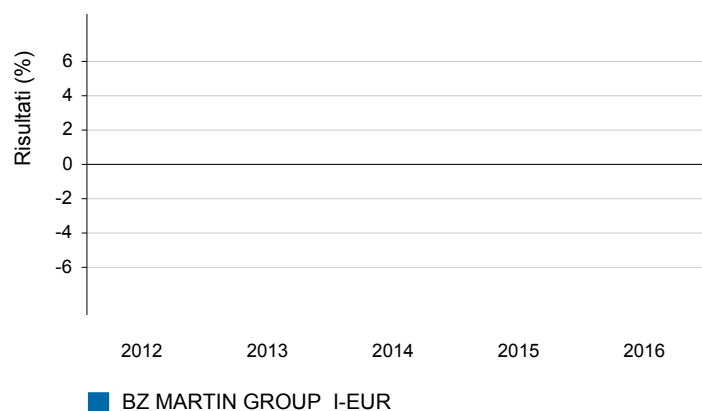
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione del rendimento precedente.

Data di creazione del Fondo: 31 gennaio 2016

Data di lancio della Classe: 31 gennaio 2016

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in euro.



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

Depositorio 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 6 marzo 2017.