

STRATEGIA

L'obiettivo del fondo è fornire agli investitori un ritorno assoluto positivo con una volatilità inferiore a quella dei mercati azionari nei quali investe. Gli asset consistono prevalentemente nell'investimento diretto di 38 azioni di differenti emittenti appartenenti allo Stoxx europe 600. Il fondo può investire una quota non superiore al 10% del suo NAV in UCITS e/o altri UCIs, compresi ETF qualificati come UCITS o UCIs.

Il fondo utilizza una strategia long/short con un bias di mercato variabile, andando "long" attraverso l'investimento diretto in una selezione di titoli che compongono lo Stoxx 600 o andando "short" attraverso la vendita dei corrispettivi derivati. Le idee di investimento sono fondamentalmente frutto di ricerca interna e di strumenti proprietari di screening quantitativo, integrati dalla conoscenza diretta dell'azienda e da ricerche di terzi così come da altri elementi di valutazione qualitativi. Lo scopo del fondo è selezionare entro ogni settore le più attraenti società dal punto di vista dei fondamentali e dell'analisi tecnica in base alla categorizzazione ICB supersector dell'indice.

DATI PRINCIPALI

Gestore del fondo	Roberto Bragiotto
NAV	90.60
AUM del fondo	EUR 8.0 Mln
AUM TNS	EUR 184.6 Mln
Strategia	Market Neutral
Classi di azioni	Retail Istituzionale
Valute	EUR
Data di lancio	06.07.2015
Livello di rischio	Alto
Orizzonte di investimento	3 anni (almeno)

INFORMAZIONI LEGALI

Struttura legale	SICAV lussemburghese UCITS IV
Frequenza NAV	Giornaliera
Investment Manager	Banca Zarattini & Co. SA
Sub Investment Manager	CFO SIM
Management Company	Pharus Management Lux. S.A.
Banca Depositaria	CACEIS Bank Luxembourg
Amministratore	CACEIS Bank Luxembourg
Revisore	Deloitte S.A.
Ultimo Bilancio	31.12.2015
Registrato in	CH, LU, IT

INFORMAZIONI AMMINISTRATIVE

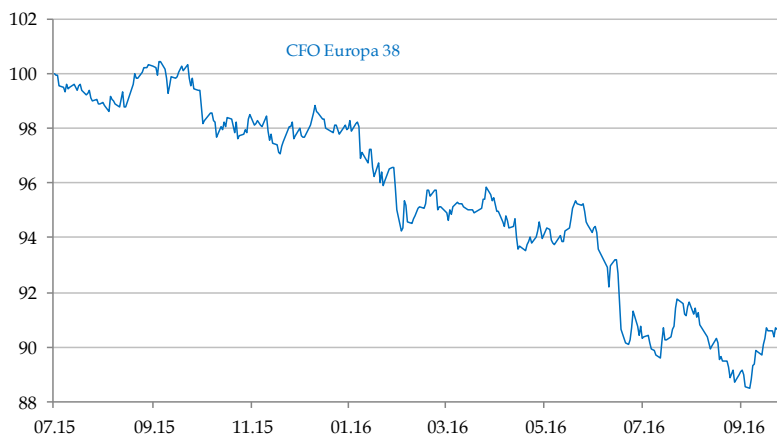
Preavviso Sottoscrizione	1 giorno
Preavviso Riscatto	1 giorno
Commiss. Di Performance	15.00%
Commiss. Di Ingresso	fino a 3.00%

Classe Retail	
Commiss. Di Gestione	1.30%
Investimento Minimo	3'000 EUR
ISIN R - EUR	LU1256231587
Bloomberg R - EUR	TNCEURE LX

Classe Istituzionale	
Commiss. Di Gestione	0.90%
Investimento Minimo	25'000 EUR
ISIN I - EUR	LU1244114671
Bloomberg I - EUR	TNCEUIE LX

Fonte: Timeo Neutral Sicav, KIID.

RENDIMENTI STORICI E DATI STATISTICI



Rendimento Annuo

YTD	7.37%
2015	-2.18%
2014 ¹	-
2013 ¹	-
2012 ¹	-

Performance Cumulativa

1 settimana	0.01%
1 mese	1.97%
1 anno	-9.01%
3 anni ¹	-
Dal Lancio	-8.15%

Indicatori di Rischio

Volatilità	5.95%
Esposizione Azionaria Lorda	0.91
Esposizione Azionaria Netta	10.00%

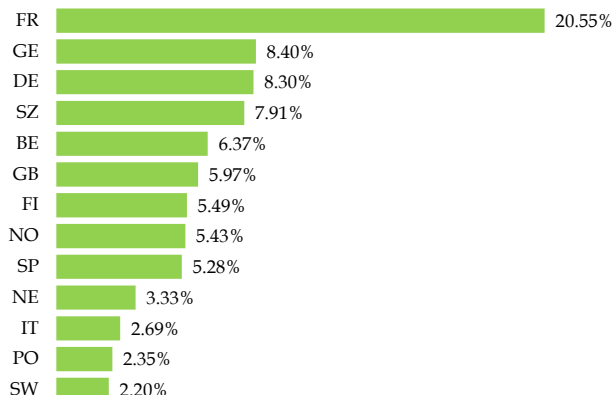
Fonte: Timeo Neutral Sicav. Dati al 30.09.2016. Le performance ottenute in passato non sono indicative di rendimenti presenti o futuri.
¹ Esposizione totale

IL COMMENTO DEL GESTORE

Il comparto rispetto al generale difficoltoso andamento degli indici europei ha giovato della buona performance di titoli che nel corso dell'estate avevano avuto qualche difficoltà in tre importanti settori dello Stoxx 600. Il titolo che maggiormente ha pesato è stato Genmab, nell' healthcare, anche se non di deve trascurare che Marine Harvest nel food & beverage così come Adidas nel Personal & Household e Huhta,aki nell'industrial hanno contribuito decisamente alla performance relativa nei rispettivi settori.

Attualmente l'esposizione netta rimane positiva di circa il 15% con un sottopeso sulla sterlina inglese, vista in difficoltà nel medio periodo.

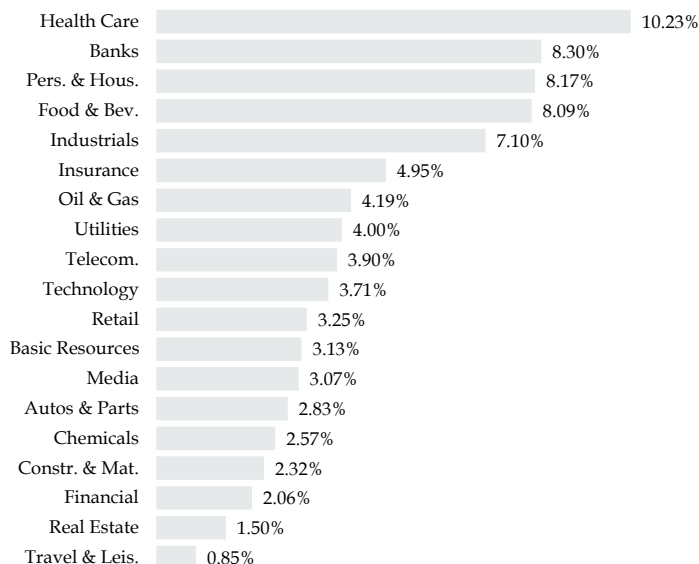
RIPARTIZIONE GEOGRAFICA



POSIZIONI PRINCIPALI

GENMAB A/S	6.07%
MARINE HARVEST	5.41%
UBISOFT ENTERTAINMENT	4.49%
KBC GROEP NV	4.44%
HUHTAMAKI OYJ	4.30%
ACTELION LTD-REG	4.16%
BNP PARIBAS	3.86%
ADIDAS AG	3.67%
TECHNIP SA	3.01%
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	2.68%
	42.09%

RIPARTIZIONE PER SETTORE



Fonte: Timeo Neutral Sicav. Dati al 30.09.2016.
I dati sono in percentuale sul capitale investito.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Il Prospetto, il Key Investor Information Document, lo Statuto, il Bilancio Annuale e Semestrale sono disponibili gratuitamente presso gli uffici del Rappresentante Svizzero registrato. Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo, disponibile presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito internet www.timeoneutralsicav.lu. Questo documento, realizzato da Timeo Neutral Sicav, si prefigge uno scopo soltanto informativo ed in nessun modo costituisce una offerta di sottoscrizione o di vendita, sollecitazione o raccomandazione all'investimento. A causa della loro semplificazione le informazioni contenute nel presente documento sono parziali. L'elenco dei soggetti incaricati del collocamento è disponibile sul sito internet www.timeoneutralsicav.lu. Timeo Neutral Sicav declina ogni responsabilità riguardo ad eventuali decisioni prese sulla base del presente documento. Le informazioni qui incluse non sono finalizzate alla distribuzione e non costituiscono offerta di vendita o proposta di acquisto di alcun prodotto di investimento rivolta a beneficio di residenti in paesi diversi da Italia o Lussemburgo.