PHARUS
ManCo

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BZ SYNTAGMA ABSOLUTE RETURN

un comparto di **TIMEO NEUTRAL SICAV**

Classe R-PRIME EUR HEDGED Accumulation EUR (LU1847646798)

Società: Pharus Management Lux S.A.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Pharus Management Lux S.A. in relazione al presente Documento Contenente le Informazioni Chiave. TIMEO NEUTRAL SICAV è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultare www.pharusmanagement.com o chiamare il numero +352 28 55 69 1.

Accurato al: 31 dicembre 2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo prodotto è una quota di una società d'investimento che si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (SICAV).

Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza. Tuttavia, il produttore può decidere di chiudere il prodotto in determinate circostanze.

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire un apprezzamento del capitale indipendentemente dalla direzione azionaria e obbligazionaria, con un obiettivo di volatilità controllato nel medio termine. Il Fondo adotta un approccio multi-strategia che risponderà alla flessibilità delle tendenze e delle opportunità di mercato, seguendo strategie sistematiche e quantitative per offrire un'ampia diversificazione agli investitori.

La strategia d'investimento prevede generalmente un uso intensivo di strumenti finanziari derivati, principalmente opzioni e futures, unitamente all'utilizzo di asset sottostanti (azioni e obbligazioni) a fini di copertura del rischio, gestione efficiente e investimento.
Il Fondo può assumere esposizione ai seguenti asset:
- titoli azionari globali quali azioni ordinarie e ADR senza derivati incorporati; e/o
- titoli a reddito fisso investment grade globali, come titoli di Stato, obbligazioni societarie e strumenti del mercato monetario; e/o
- qualsiasi valore mobiliare (come i prodotti strutturati, come di seguito descritto) correlato (o che offre esposizione) alla performance delle suddette asset class; e/o
- strumenti finanziari derivati aventi come sottostante o che offrono esposizione alle suddette asset class. Al fine di conseguire il suo obiettivo, il Fondo investirà in strumenti finanziari derivati su indici azionari e di volatilità.

La strategia d'investimento prevede generalmente un uso intensivo di strumenti finanziari derivati, principalmente opzioni e futures, unitamente all'utilizzo di asset sottostanti (azioni e obbligazioni) a fini di copertura del rischio, gestione efficiente e investimento.

Il Fondo è gestito attivamente e non ha un indice di riferimento.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario che rientra nell'ambito dell'Articolo 6 dell'SFDR.

Per questa classe di azioni il gestore applica una copertura di portafoglio volta a minimizzare il rischio di cambio tra la valuta della classe di azioni (che non è la valuta di riferimento) e la valuta di riferimento del Fondo.

Rimborso e negoziazione Le azioni del Fondo possono essere rimborsate su richiesta, con negoziazione normalmente su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. I proventi sono iscritti nel NAV.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Fondo è destinato a investitori che desiderano diversificare il proprio portafoglio utilizzando un approccio multi-strategia; investitori consapevoli dei rischi e delle opportunità d'investimento in strumenti finanziari derivati; investitori che cercano un reddito positivo indipendente dalle tendenze dei mercati azionari e contemporaneamente una protezione dai ribassi azionari; investitori che intendono mantenere il proprio investimento nel medio-lungo termine.

Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del Fondo è Caceis.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischi

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Questo valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a basse e le mediocri condizioni di mercato molto difficilmente incidono sulla capacità del prodotto di pagare il cliente.

Non tutti i rischi che interessano il Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio. Il prospetto contiene informazioni dettagliate su tutti i rischi cui è esposto il Comparto.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato **Esempio di investimento**		**5 anni** **10.000 EUR**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**5.170 EUR** -48,3%	**5.543 EUR** -11,1%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**9.124 EUR** -8,8%	**8.608 EUR** -3,0%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.001 EUR** 0,0%	**9.685 EUR** -0,6%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.869 EUR** 8,7%	**10.503 EUR** 1,0%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2015 e 31 marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 gennaio 2016 e 29 gennaio 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2018 e 29 dicembre 2023.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

COSA ACCADE SE IL PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Pharus Management Lux S.A., société anonyme, è stata nominata società di gestione del Fondo. Il Fondo è anche una société anonyme e il suo patrimonio è separato da quello della Società di Gestione. Il Fondo ha affidato alla Banca Depositaria la custodia del proprio patrimonio, che è tenuto separato da quello della Banca Depositaria. Un default di Pharus Management Lux S.A. non avrà pertanto alcun impatto sul valore del vostro investimento nel prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**232 EUR**	**1.134 EUR**
Incidenza annuale dei costi*	**2,3%**	**2,4%**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di ingresso.	**0 EUR**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	**0 EUR**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**2,29%** , l'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per gestire il vostro investimento.	**229 EUR**
Costi di transazione	**0,03%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**3 EUR**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	**0,00%** Il gestore riceverà una commissione di performance, maturata a ogni data di valutazione, pagata annualmente, sulla base del NAV, equivalente al 10% della performance del NAV per azione che supera l'ultimo NAV più elevato per azione su cui è stata pagata una commissione di performance (high water mark).	**0 EUR**

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Data la natura della strategia d'investimento, il periodo di detenzione proposto è di almeno 5 anni. Tuttavia, gli investitori potranno chiudere gli investimenti a ogni data di rimborso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Lo scopo della Procedura di Gestione dei Reclami del Fondo è garantire che i reclami siano gestiti in modo equo, obiettivo e orientato alla verità. Un reclamo è un'espressione di insoddisfazione ricevuta, in forma orale o scritta, da o per conto di un reclamante idoneo, in merito alla prestazione o alla mancata prestazione da parte della società di un servizio finanziario. La richiesta di informazioni, chiarimenti o servizi non è un reclamo. Un reclamante può richiedere la Procedura di Gestione dei Reclami dettagliata del Fondo o presentare direttamente il proprio reclamo inviando una lettera a:

PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.

16 Avenue de la Gare

L-1610 Lussemburgo

+352 28 55 69 1

info@pharusmanco.lu

Il reclamante avrà altresì la possibilità di presentare i propri reclami direttamente agli intermediari finanziari, quali distributori locali e/o agenti di pagamento del relativo Paese di distribuzione, che inoltreranno il reclamo al Fondo.

Al fine di garantire una rapida gestione del reclamo, devono essere fornite le seguenti informazioni:

- identità e recapiti del reclamante;
- motivo del reclamo; e
- ove disponibile, copia dell'eventuale documentazione a supporto del reclamo.

PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. invierà una ricevuta scritta al reclamante entro 10 giorni lavorativi dal ricevimento del reclamo, a meno che la risposta non sia fornita al reclamante entro tale termine. PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. cercherà di fornire una risposta al reclamo senza indebito ritardo e comunque entro un termine non superiore a 1 (un) mese dalla data di ricevimento del reclamo. Qualora la risposta non possa essere fornita entro tale termine, PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. informerà sulle cause del ritardo e sui tempi di risposta al reclamo.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Performance passate È possibile scaricare la performance passata relativa agli ultimi 5 anni dal nostro sito web all'indirizzo https://www.pl.pharus.avanterra.com/PRIIPs/PP/PRIIP_KID_PASTPERF_LU1847646798_EN.pdf.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti aggiornati mensilmente sono disponibili all'indirizzo https://www.pl.pharus.avanterra.com/PRIIPs/PS/PRIIP_KID_PerformanceScenarios_Pharus_Asset_Management_LU1847646798.xlsx.

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni sul prodotto sono disponibili nel prospetto di TIMEO NEUTRAL SICAV. Il presente documento è disponibile gratuitamente in inglese e può essere ottenuto, insieme ad altre informazioni, su richiesta presso Pharus Management Lux S.A. Si ricorda agli investitori che la normativa fiscale applicabile al prodotto può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dei loro investimenti nel prodotto.