

# TIMEO NEUTRAL SICAV

*Société d'investissement à capital variable*

Sede legale: 5, Allée Scheffer

L-2520 Lussemburgo

R.C.S. Luxembourg B 94351

"La Società"

## Avviso agli azionisti di

### TIMEO NEUTRAL Sicav – BZ Global Index Wolf Fund (il "Comparto")

#### Chiusura del Comparto

**Considerate le dimensioni del Comparto, pari a EUR 6.236.739,73 al 29 marzo 2017, il Consiglio della Società riconosce che il Patrimonio netto del Comparto ha raggiunto un volume critico che non consente più il mantenimento del Comparto stesso per motivi economici.**

Il Consiglio di amministrazione della Società ha pertanto deciso, conformemente alle disposizioni del prospetto informativo della Società (il "Prospetto informativo") e in conformità con l'articolo 24 dello statuto della società, di procedere alla chiusura del Comparto con effetto a decorrere dal 18 aprile 2017 (la "Data di chiusura"), in quanto il valore patrimoniale netto complessivo dello stesso è sceso a un livello che non ne consente più una gestione economicamente ragionevole.

- (i) A decorrere dal 4 aprile 2017 il Consiglio ha deciso che non accetterà più richieste di Sottoscrizione e/o Rimborso nel Comparto.
- (ii) Il valore patrimoniale netto ("NAV") al 18 aprile 2017 sarà l'ultimo NAV del Comparto; in tale data i Costi di chiusura del Comparto saranno sostenuti dal Comparto stesso.
- (iii) Tutte le richieste di rimborso presentate dopo il 3 aprile 2017 parteciperanno in misura proporzionale ai Costi di chiusura del Comparto.
- (iv) I proventi della chiusura del Comparto verranno versati agli azionisti in linea con il processo di rimborso ordinario secondo le modalità descritte alla sezione "Rimborso" del Prospetto informativo entro tre giorni lavorativi bancari dalla Data di chiusura del Comparto.

I proventi che non potranno essere distribuiti ai legittimi beneficiari dopo la chiusura del Comparto rimarranno in deposito presso la banca depositaria per un periodo di sei mesi a decorrere dalla chiusura del Comparto.

Una volta trascorso tale periodo, le attività verranno depositate presso la Caisse de Consignation di Lussemburgo per conto dei legittimi beneficiari.

Il Consiglio di amministrazione

10.04.2017