

TIMEO Neutral SICAV BZ Conservative Wolf Fund R CHF

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti CHF

Benchmark Morningstar

Cat 75%Citi SwissGBI&25%MSCI Wld Free

NR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

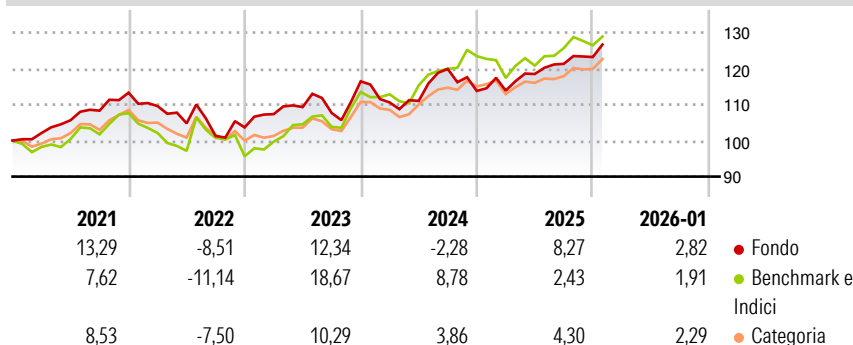
Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie e in misura secondaria in azioni, segue un approccio difensivo e investe utilizzando sia l'analisi fondamentale che metodi quantitativi. L'ampia diversificazione è utilizzata per migliorare il rapporto tra rischio e rendimento. Il fondo copre il rischio duration e la correlazione con la direzione dei mercati azionari utilizzando derivati quotati come futures su reddito fisso e su indici. Il fondo non segue un benchmark, mira al ritorno assoluto e al controllo costante del rischio.

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,06	3Y Sharpe Ratio	0,39
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	7,91
3Y R-Squared	12,51	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,58	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,22	10Y Risk	Alto

Basati su Cat 75%Citi SwissGBI&25%MSCI Wld Free NR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %

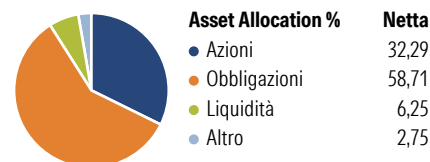
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,38	0,77	3,18
6-Mesi	8,59	4,71	7,45
1-Anno	11,87	3,95	7,53
3-Anni Ann.ti	6,03	9,31	5,96
5-Anni Ann.ti	4,80	5,28	4,04
10-Anni Ann.ti	3,05	4,18	3,77

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	0,09	4,04	2,38	1,56
2024	-5,04	0,40	8,01	-5,10
2023	3,56	1,83	-1,50	8,16
2022	-3,28	-4,37	-3,35	2,34

Portafoglio 30/06/2025



Morningstar Style Box®

Stile Azionario

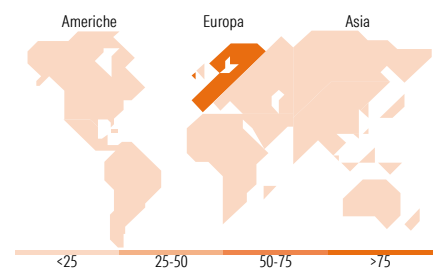
	Value	Blend	Growth
Capitaliz.			
Large			
Mid			
Small			

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alto			
Med			
Basso			

Stile

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mexico (United Mexican...)	—	5,31
Goldman Sachs Group, Inc. 0%	—	4,05
European Investment Bank 0%	—	2,69
Germany (Federal Republic...)	—	2,48
Orsero SpA	🏠	2,05
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.05%	—	2,05
Snam S.p.A. 3.25%	—	2,04
United States Treasury Bonds...	—	1,90
JDE Peets NV Ordinary Shares	🏠	1,89
Heineken NV	🏠	1,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		55
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		49

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	20,40
📈 Sensibile	27,54
🛡️ Difensivo	52,05

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	34,38
⚙️ Societario	56,39
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	9,35
📄 Derivati	-0,12

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	16,82
Stati Uniti	16,82
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	83,18
Regno Unito	1,42
Europa Occidentale - Euro	79,10
Europa Occidentale - Non Euro	2,66
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Banca Zarattini & CO SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,37 CHF	Investimento Min. Ingresso	3.000 CHF
Telefono	0041-91-2608585	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bancazarattini.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/07/2012	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	1,78%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	12,50%
Data Inizio Gestione	29/06/2012	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	CHF 103,51	ISIN	LU0805149647		
Patrimonio Netto (Mln)	12,95 EUR				

(30/06/2025)