

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

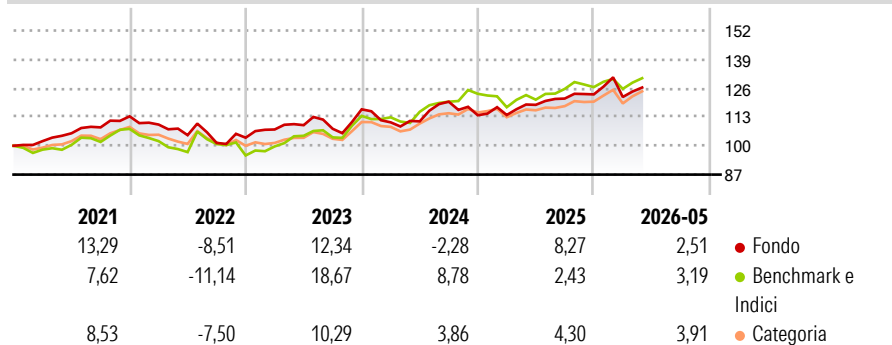
Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie e in misura secondaria in azioni, segue un approccio difensivo e investe utilizzando sia l'analisi fondamentale che metodi quantitativi. L'ampia diversificazione è utilizzata per migliorare il rapporto tra rischio e rendimento. 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	-0,59	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	0,54	3Y Std Dev	9,14
3Y R-Squared	18,74	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,46	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,36	10Y Risk	Alto

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,52	3,39	3,45
6-Mesi	1,57	3,29	3,75
1-Anno	5,44	7,88	9,19
3-Anni Ann.ti	4,49	7,89	6,68
5-Anni Ann.ti	3,37	5,49	4,66
10-Anni Ann.ti	2,23	3,87	3,80

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,95	-	-	-
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 30/09/2025



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

Azioni	34,02
Obbligazioni	51,05
Liquidità	12,13
Altro	2,80

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

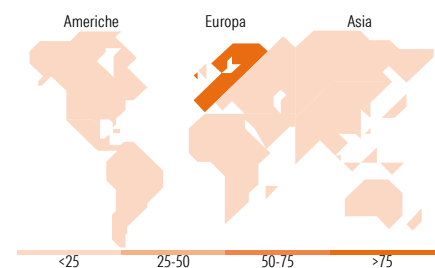
	Large	Mid	Small
Capitalizz.	Value	Blend	Growth

Stile

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito	Alto	Med	Basso

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mexico (United Mexican...)	—	5,59
Goldman Sachs Group, Inc. 0%	—	3,93
European Investment Bank 0%	—	2,62
Germany (Federal Republic...)	—	2,31
JDE Peet's NV Ordinary Shares	☼	2,10
Snam S.p.A. 3.25%	—	2,09
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.05%	—	1,97
United States Treasury Bonds...	—	1,91
Fnm	⚙️	1,76
Deutsche Lufthansa AG 4.125%	—	1,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		66
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		46

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	19,50
📈 Sensibile	29,40
🛡️ Difensivo	51,09

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	28,78
⚙️ Societario	55,11
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	15,96
📁 Derivati	0,15

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	19,59
Stati Uniti	19,59
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	80,41
Regno Unito	3,23
Europa Occidentale - Euro	74,74
Europa Occidentale - Non Euro	2,43
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)	1,34 CHF	Investimento Min. Ingresso	3.000 CHF
Telefono	0041-91-2608585	(24/06/2026)		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 (24/06/2026)	CHF 101,11	ISIN	LU0805149647		
Patrimonio Netto (Mln)	13,35 EUR				

(30/09/2025)

[See disclosures for more details](#)

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.