## **TIMEO Neutral SICAV BZ Conservative Wolf Fund R CHF**

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti CHF

**Benchmark Morningstar** 

**Benchmark Dichiarato** 

No benchmark

Morningstar Rating™

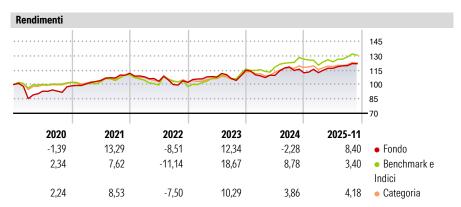
Cat 75%Citi SwissGBI&25%MSCI WId Free

Usato nel Report

## **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	0,71	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	8,00
3Y R-Squared	17,88	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,69	10Y Risk	Alto
Basati su Cat 75%Citi SwissGBI&25%MSCI Wld Free NR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,23	1,41	0,76	Trimestrali %				
6-Mesi	2,96	3,30	3,12	2025	0,09	4,04	2,38	-
1-Anno	3,13	0,13	0,61	2024	-5,04	0,40	8,01	-5,10
3-Anni Ann.ti	5,07	7,72	4,58	2023	3,56	1,83	-1,50	8,16
5-Anni Ann.ti	3,94	4,71	3,42	2022	-3,28	-4,37	-3,35	2,34
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 08/12/2	2,11	3,48	2,72	2021	2,10	3,48	2,51	4,60

## Portafoglio 31/03/2025





Distribuzione Settoriale %



**Fondo** 

Americhe	e Eu	iropa	Asia
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Mexico (United Mexican	_	5,32
Goldman Sachs Group, Inc. 0%	_	4,06
European Investment Bank 0%	_	2,70
Snam S.p.A. 3.25%	_	2,70
Germany (Federal Republic	-	2,44
Telecom Italia S.p.A. 2.75%	_	2,33
United States Treasury Bonds	_	2,17
Deutsche Bank AG London Branch	_	2,13
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.05%	_	2,06
Orsero SpA	E	1,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,79
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	63
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	42

20,3
32,6′
47,04
Fondo
35,53
52,42
0,00
0,00
11,43
0,62
0,02

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	15,56
Stati Uniti	15,56
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	84,44
Regno Unito	1,07
Europa Occidentale - Euro	80,01
Europa Occidentale - Non Euro	3,36
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
Telefono	0041-91-2608585
Web	www.bancazarattini.ch
Data di Partenza	19/07/2012
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	29/06/2012
NAV (08/12/2025)	CHF 100,27
Patrimonio Netto (MIn)	12,87 EUR

(31/03/2025)

Patrimonio Classe (MIn)	1,32 CHF
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	CHF
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0805149647

Investimento Min. Ingresso	3.000 CHF
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,78%
Commissione di incentivo	12,50%