

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

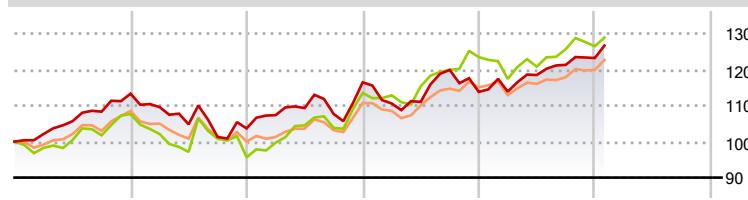
No benchmark

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.

Rendimenti

2021 **2022** **2023** **2024** **2025** **2026-01**

13,29	-8,51	12,34	-2,28	8,27	2,82
7,62	-11,14	18,67	8,78	2,43	1,91
				4,30	2,29
8,53	-7,50	10,29	3,86		

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)

Rend. Cumulati %

3-Mesi	5,38	Fondo	Bmk
6-Mesi	8,59		Cat
1-Anno	11,87		
3-Anni Ann.ti	6,03		
5-Anni Ann.ti	4,80		
10-Anni Ann.ti	3,05		

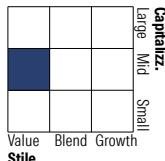
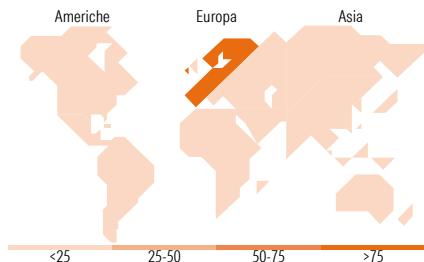
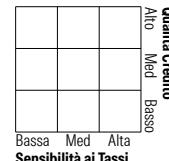
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

2026	-	Q1	Q2	Q3	Q4
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


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	32,29
• Obbligazioni	58,71
• Liquidità	6,25
• Altro	2,75

Morningstar Style Box®
Stile Azionario

Reddito Fisso

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	FTA	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	FTA	1,89
Heineken NV	FTA	1,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,15
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		55
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		49

Distribuzione Settoriale %
Fondo

● Ciclico	20,40
▼ Sensibile	27,54
► Difensivo	52,05

Fixed Income Sector Weightings %

■ 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 - Emergenti	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)					