

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

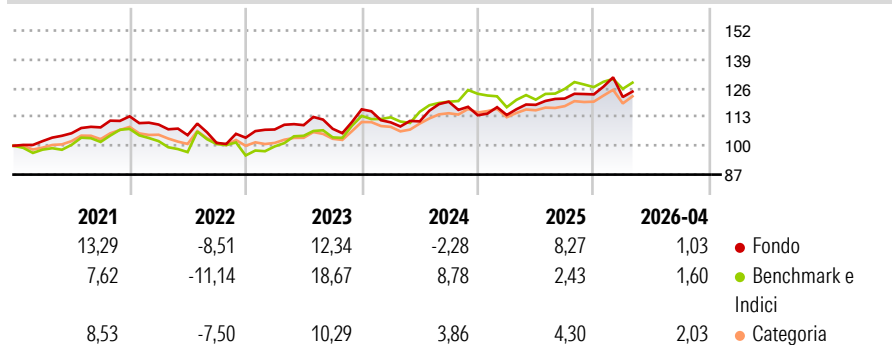
Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie e in misura secondaria in azioni, segue un approccio difensivo e investe utilizzando sia l'analisi fondamentale che metodi quantitativi. L'ampia diversificazione è utilizzata per migliorare il rapporto tra rischio e rendimento. 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	-1,11	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,51	3Y Std Dev	9,12
3Y R-Squared	16,67	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,59	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,52	10Y Risk	Alto

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,26	0,44	0,04
6-Mesi	2,15	1,21	3,70
1-Anno	6,94	6,45	10,38
3-Anni Ann.ti	4,24	8,29	6,52
5-Anni Ann.ti	3,63	5,49	5,00
10-Anni Ann.ti	2,59	4,07	4,30

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

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

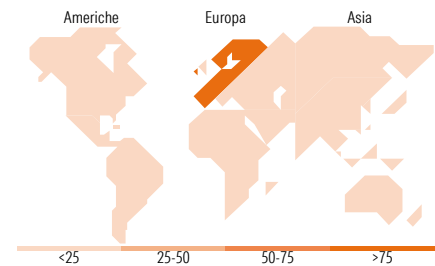
Capitaliz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Stile

Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

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)	1,33 CHF	Investimento Min. Ingresso	3.000 CHF
Telefono	0041-91-2608585	(08/05/2026)		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 (08/05/2026)	CHF 100,39	ISIN	LU0805149647		
Patrimonio Netto (Mln)	13,35 EUR				

(30/09/2025)