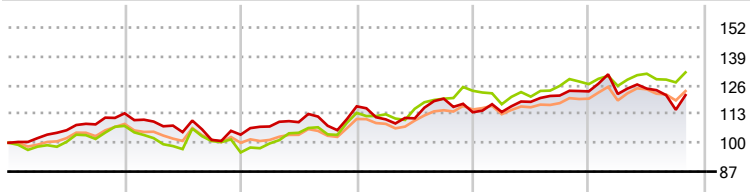
TIMEO Neutral SICAV BZ Conservative Wolf Fund R CHF

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti CHF	Cat 75%Citi SwissGBI&25%MSCI Wld Free NR Usato nel Report	No benchmark	★★

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	2026-10
Fondo	13,29	-8,51	12,34	-2,28	8,27	-1,38
Benchmark e Indici	7,62	-11,14	18,67	8,78	2,43	4,19
Categoria	8,53	-7,50	10,29	3,86	4,30	2,90

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,23	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	0,43	3Y Std Dev	9,83
3Y R-Squared	10,21	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,51	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	7,01	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,26	0,95	-0,93
6-Mesi	-2,07	0,86	-1,62
1-Anno	-0,32	2,08	1,61
3-Anni Ann.ti	4,53	7,74	6,03
5-Anni Ann.ti	1,75	4,27	3,20
10-Anni Ann.ti	1,89	3,78	3,62

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,95	1,99	-7,68	-
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

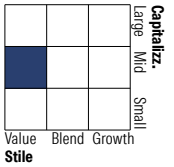
Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	35,55
Obbligazioni	49,22
Liquidità	8,67
Altro	6,56

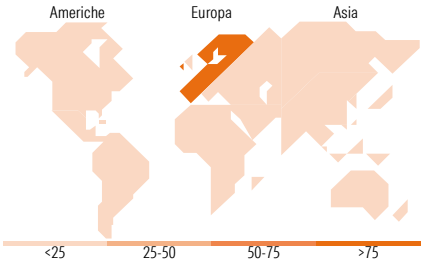
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Mexico (United Mexican...	—	5,18
Germany (Federal Republic...	—	2,12
Saipem Finance International...	—	2,11
Mediobanca - Banca di...	—	2,04
UBS AG	—	1,95
United States Treasury Bonds...	—	1,69
Bayerische Motoren Werke AG		1,59
Fnm		1,58
Mediobanca - Banca di...	—	1,51
Intesa Sanpaolo S.p.A. 3.45%	—	1,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		64
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		48

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	27,12
Sensibile	22,52
Difensivo	50,35

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	23,55
Societario	62,99
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	13,75
Derivati	-0,30

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**13,43**
Stati Uniti	13,43
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**86,57**
Regno Unito	5,36
Europa Occidentale - Euro	79,27
Europa Occidentale - Non Euro	1,94
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) (09/11/2026)	1,31 CHF	Investimento Min. Ingresso	3.000 CHF
Telefono	0041-91-2608585			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 (10/11/2026)	CHF 99,01	ISIN	LU0805149647		
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	14,69 EUR				

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 prodotto; (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.