TIMEO Neutral SICAV BZ Conservative Wolf Fund R EUR

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

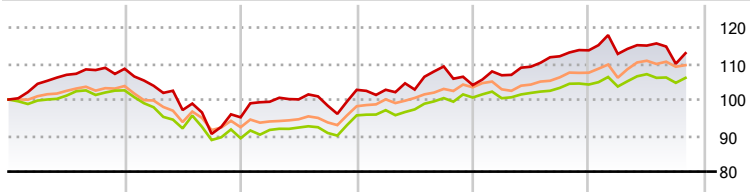
Benchmark Dichiarato
No benchmark

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	2026-10
Fondo	8,55	-12,42	8,03	1,28	9,28	-0,70
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,91

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,80	3Y Sharpe Ratio	0,44
3Y Beta	1,30	3Y Std Dev	6,63
3Y R-Squared	65,91	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,02	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,05	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,73	-0,21	-1,08
6-Mesi	-0,11	0,99	0,46
1-Anno	0,97	2,03	2,75
3-Anni Ann.ti	5,37	5,28	5,97
5-Anni Ann.ti	0,84	0,73	1,36
10-Anni Ann.ti	1,48	2,00	2,06

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,87	2,05	-4,39	-
2025	2,63	2,22	2,65	1,47
2024	0,02	0,06	6,23	-4,74
2023	4,54	0,66	-1,74	4,47
2022	-4,35	-6,48	-6,84	5,10

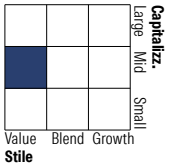
Portafoglio 31/03/2026



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

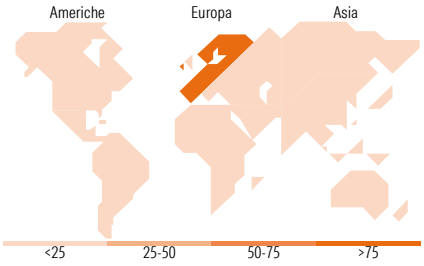
Morningstar Style Box®

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
Telefono	0041-91-2608585
Web	www.bancazarattini.ch
Data di Partenza	29/06/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	29/06/2012
NAV (10/11/2026)	EUR 113,96
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	14,69 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	3,82 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0792923384

Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,66%
Commissione di incentivo	12,50%

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.