

# TIMEO Neutral SICAV BZ Conservative Wolf Fund R EUR

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Prudenti EUR - Globali  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

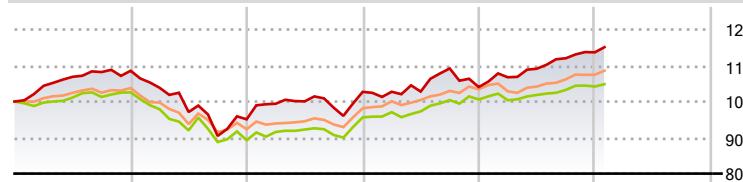
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**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	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria
8,55	-12,42	8,03	1,28	9,28	1,26			
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62			
3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,03			

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,37	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	5,61
3Y R-Squared	58,27	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,14	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,66	10Y Risk	Alto

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

## Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,36	0,93
6-Mesi	5,66	2,93
1-Anno	10,17	3,54
3-Anni Ann.ti	5,47	4,91
5-Anni Ann.ti	2,71	1,00
10-Anni Ann.ti	2,14	2,28

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
2,63	2,22	2,65	1,47
0,02	0,06	6,23	-4,74
4,54	0,66	-1,74	4,47
-4,35	-6,48	-6,84	5,10

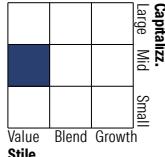
## Portafoglio 30/06/2025



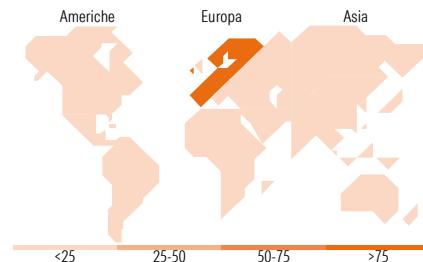
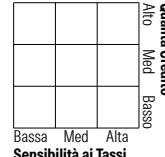
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	32,29
• Obbligazioni	58,71
• Liquidità	6,25
• Altro	2,75

## 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
• Sensibile
• Difensivo

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
• Governativo
• Societario
• Cartolarizzazioni
• Enti Locali
• Liquidità ed equivalenti
• Derivati

## Ripartizione Geografica %

Fondo
• America
• Europa
• Asia
• Giappone
• Australasia
• Asia - Paesi Sviluppati
• Asia - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	Banca Zarattini & CO SA	Patrimonio Classe (Mln)	4,45 EUR	Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Telefono	0041-91-2608585	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bancazarattini.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	
Data di Partenza	29/06/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,66%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	12,50%
Data Inizio Gestione	29/06/2012	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 116,65	ISIN	LU0792923384		
Patrimonio Netto (Mln)	12,95 EUR				
(30/06/2025)					