

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

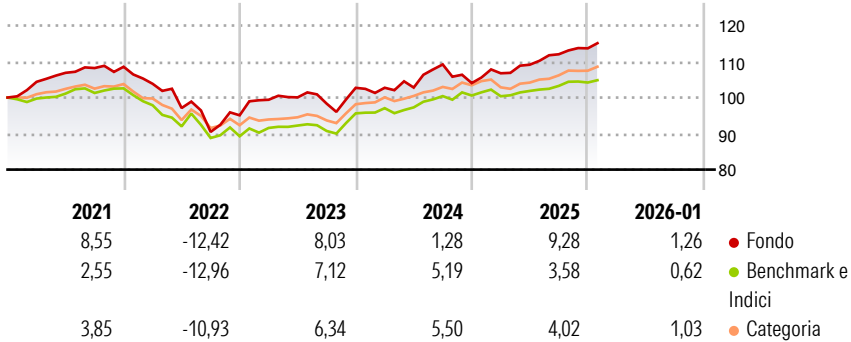
Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie e in misura secondaria in azioni, segue un approccio difensivo e investe utilizzando sia l'analisi fondamentale che metodi quantitativi. L'ampia diversificazione è utilizzata per migliorare il rapporto tra rischio e rendimento. 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.

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)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,36	0,93	1,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,66	2,93	4,40	2025	2,63	2,22	2,65	1,47
1-Anno	10,17	3,54	4,08	2024	0,02	0,06	6,23	-4,74
3-Anni Ann.ti	5,47	4,91	5,39	2023	4,54	0,66	-1,74	4,47
5-Anni Ann.ti	2,71	1,00	1,82	2022	-4,35	-6,48	-6,84	5,10
10-Anni Ann.ti	2,14	2,28	2,48					

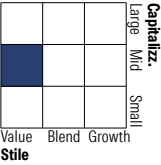
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 30/06/2025

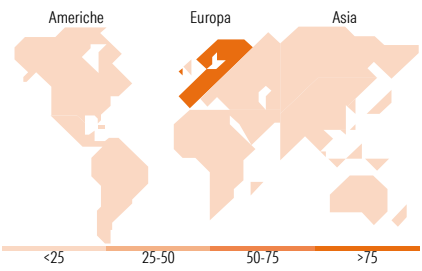


Morningstar Style Box®

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

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	20,40
📈 Sensibile	27,54
🛡️ Difensivo	52,05

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ 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 - Emergente	0,00

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)