

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

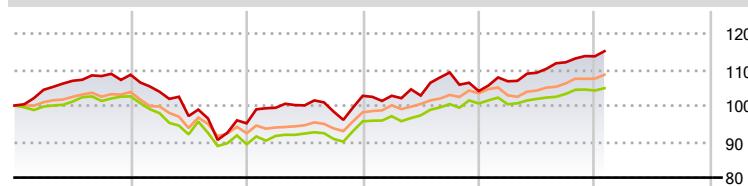
No benchmark

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 | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|--------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 8,55 | -12,42 | 8,03 | 1,28 | 2026 | - | - | - | - |
| 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 2025 | 2,63 | 2,22 | 2,65 | 1,47 |
| 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 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 |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

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 %

3-Mesi
6-Mesi
1-Anno
3-Anni Ann.ti
5-Anni Ann.ti
10-Anni Ann.ti

Fondo
Bmk
Cat

1,83
4,40
4,08
5,39
1,82
2,48

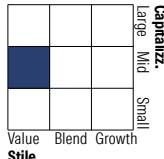
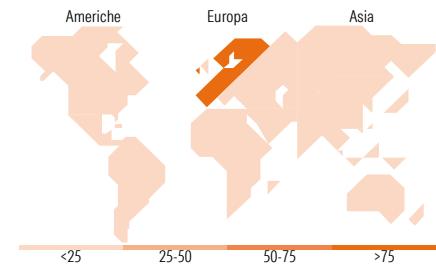
Rendimenti Trimestrali %

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 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 30/06/2025

Asset Allocation %

| | |
|----------------|-------|
| • 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 | — | 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 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari | | 55 |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 49 |

Distribuzione Settoriale %
Fondo

| | |
|-------------|-------|
| ● Ciclico | 20,40 |
| ▼ Sensibile | 27,54 |
| ► Difensivo | 52,05 |

Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo |
|--------------------------|
| Governativo |
| Societario |
| Cartolarizzazioni |
| Enti Locali |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati |

Ripartizione Geografica %

| Fondo |
|-------------------------------|
| America |
| Stati Uniti |
| Canada |
| America Latina e Centrale |
| Europa |
| Regno Unito |
| Europa Occidentale - Euro |
| Europa Occidentale - Non Euro |
| Europa dell'Est |
| Africa |
| Medio Oriente |
| 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) | | | | | |