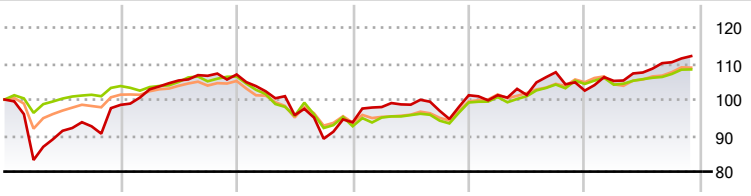
TIMEO Neutral SICAV BZ Conservative Wolf Fund R EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-1,47	8,55	-12,42	8,03	1,28	9,35	● Fondo
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,85	● Benchmark e Indici
1,53	3,85	-10,93	6,34	5,50	3,96	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,36	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	6,03
3Y R-Squared	58,68	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,36	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,90	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,14	0,69	1,34
6-Mesi	3,45	2,05	3,30
1-Anno	6,97	2,19	2,42
3-Anni Ann.ti	5,67	4,26	4,99
5-Anni Ann.ti	2,60	0,80	1,79
10-Anni Ann.ti	1,74	1,97	1,91

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

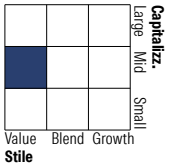
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,63	2,22	2,65	-
2024	0,02	0,06	6,23	-4,74
2023	4,54	0,66	-1,74	4,47
2022	-4,35	-6,48	-6,84	5,10
2021	4,38	2,39	1,24	0,33

Portafoglio 31/03/2025

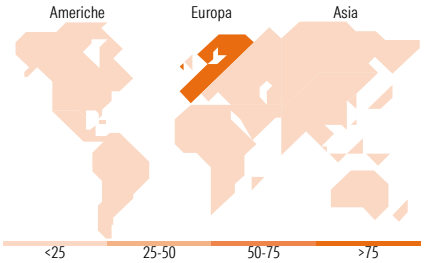
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	33,29
● Obbligazioni	57,32
● Liquidità	8,04
● Altro	1,35

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mexico (United Mexican...	—	5,32
Goldman Sachs Group, Inc. 0%	—	4,06
European Investment Bank 0%	—	2,70
Snam S.p.A. 3.25%	—	2,70
Germany (Federal Republic...	—	2,44
Telecom Italia S.p.A. 2.75%	—	2,33
United States Treasury Bonds...	—	2,17
Deutsche Bank AG London Branch	—	2,13
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.05%	—	2,06
Orsero SpA		1,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		63
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		42

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	20,35
Sensibile	32,61
Difensivo	47,04

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	35,53
Societario	52,42
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	11,43
Derivati	0,62

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**15,56**
Stati Uniti	15,56
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**84,44**
Regno Unito	1,07
Europa Occidentale - Euro	80,01
Europa Occidentale - Non Euro	3,36
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 (11/12/2025)	EUR 113,09
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025)	12,87 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	4,31 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%

© 2025 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.