

TIMEO Neutral SICAV BZ Conservative Wolf Fund I USD Acc

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Cau Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

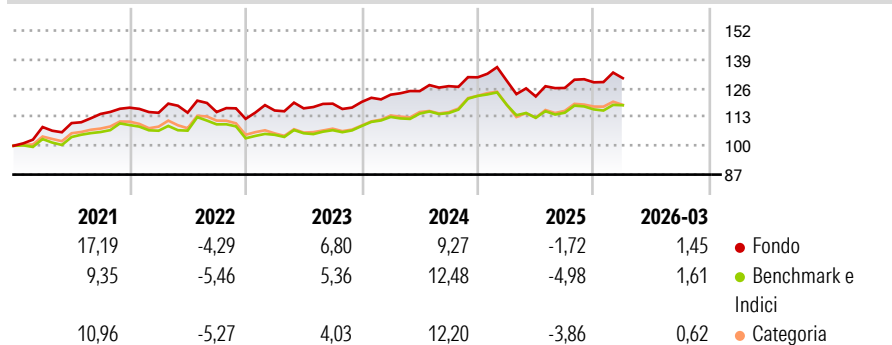
Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie e in misura secondaria in azioni, segue un approccio difensivo e investe utilizzando sia l'analisi fondamentale che metodi quantitativi. L'ampia diversificazione è utilizzata per migliorare il rapporto tra rischio e rendimento. 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	-0,20	3Y Sharpe Ratio	0,18
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	7,12
3Y R-Squared	75,39	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,01	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,25	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %

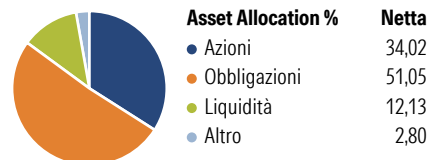
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,34	-0,53	-1,00
6-Mesi	0,51	0,50	1,27
1-Anno	9,63	4,87	8,04
3-Anni Ann.ti	4,18	4,22	4,28
5-Anni Ann.ti	3,93	2,87	3,27
10-Anni Ann.ti	3,23	3,16	3,53

Rendimenti aggiornati al 13/04/2026

Rendimenti

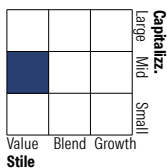
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,45	-	-	-
2025	-1,18	-5,48	3,13	2,02
2024	2,74	1,30	1,81	3,13
2023	3,35	0,84	1,80	0,66
2022	-1,97	0,07	0,23	-2,66

Portafoglio 30/09/2025

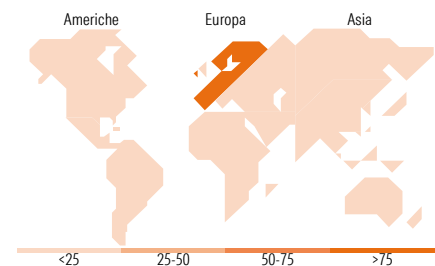


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mexico (United Mexican...	—	5,59
Goldman Sachs Group, Inc. 0%	—	3,93
European Investment Bank 0%	—	2,62
Germany (Federal Republic...	—	2,31
JDE Peet's NV Ordinary Shares	☼	2,10
Snam S.p.A. 3.25%	—	2,09
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.05%	—	1,97
United States Treasury Bonds...	—	1,91
Fnm	⚙️	1,76
Deutsche Lufthansa AG 4.125%	—	1,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		66
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		46

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	19,50
📈 Sensibile	29,40
🛡️ Difensivo	51,09

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	28,78
⚙️ Societario	55,11
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	15,96
📁 Derivati	0,15

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	19,59
Stati Uniti	19,59
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	80,41
Regno Unito	3,23
Europa Occidentale - Euro	74,74
Europa Occidentale - Non Euro	2,43
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)	4,41 USD	Investimento Min. Ingresso	25.000 USD
Telefono	0041-91-2608585	(13/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bancazarattini.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/01/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,45%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	12,50%
Data Inizio Gestione	29/06/2012	Inc/Acc	Acc		
NAV (13/04/2026)	USD 136,16	ISIN	LU0875482522		
Patrimonio Netto (Mln)	13,35 EUR				

(30/09/2025)