# **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 Rischie	0		
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 applicabile)	o Cautious	Global Target Allocation Ni	REUR (dove

#### Rendimenti 110 100 90 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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,41	0,64	1,22	Trimestrali %				
6-Mesi	3,42	2,49	3,33	2025	2,63	2,22	2,65	-
1-Anno	6,98	2,59	2,52	2024	0,02	0,06	6,23	-4,74
3-Anni Ann.ti	5,72	4,52	4,96	2023	4,54	0,66	-1,74	4,47
5-Anni Ann.ti	2,60	0,81	1,78	2022	-4,35	-6,48	-6,84	5,10
10-Anni Ann.ti	1,74	2,01	1,97	2021	4,38	2,39	1,24	0,33
Rendimenti aggiornati al 12/12/2	2025							

### Portafoglio 31/03/2025





Distribuzione Settoriale %



**Fondo** 

Americhe	Eur	ора	Asia
P.	2		
<25	25-50	50-75	>75

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	Ħ	1,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,79
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	63
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	42

(31/03/2025)

<b>७</b> 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	Patrimonio Classe (MIn)	4,31 EUR	Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Telefono	0041-91-2608585	(12/12/2025)		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 (12/12/2025)	EUR 113,09	ISIN	LU0792923384		
Patrimonio Netto (MIn)	12,87 EUR				