

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

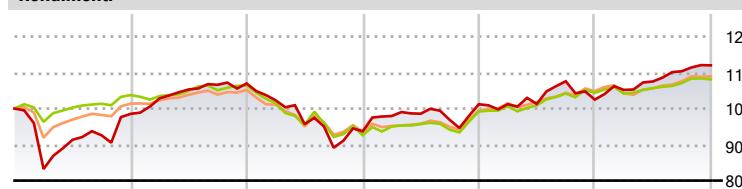
No benchmark

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.

Rendimenti


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-1,47	8,55	-12,42	8,03	1,28	9,28
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58
1,53	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,52	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	1,17	3Y Std Dev	5,98
3Y R-Squared	62,04	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,22	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,77	10Y Risk	Alto

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

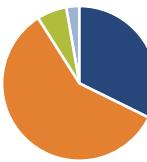
Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,54	0,41
6-Mesi	3,98	2,55
1-Anno	9,33	3,32
3-Anni Ann.ti	5,20	4,66
5-Anni Ann.ti	2,74	1,04
10-Anni Ann.ti	1,97	2,06

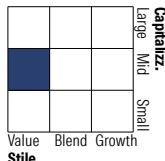
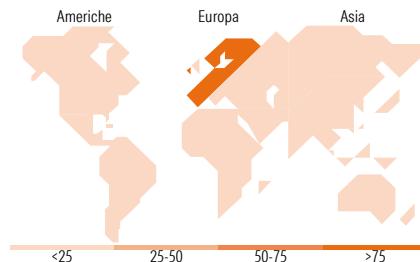
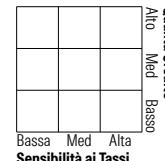
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
2,63	2,22	2,65	1,47
0,02	0,06	6,23	-4,74
4,54	0,66	-1,74	4,47
-4,35	-6,48	-6,84	5,10

Portafoglio 30/06/2025


Asset Allocation %	Netta
• 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	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 - Emergenti	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Banca Zarattini & CO SA	Patrimonio Classe (Mln)	4,37 EUR	Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Telefono	0041-91-2608585	(29/01/2026)		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 (29/01/2026)	EUR 114,73	ISIN	LU0792923384		
Patrimonio Netto (Mln)	12,95 EUR				
(30/06/2025)					