

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

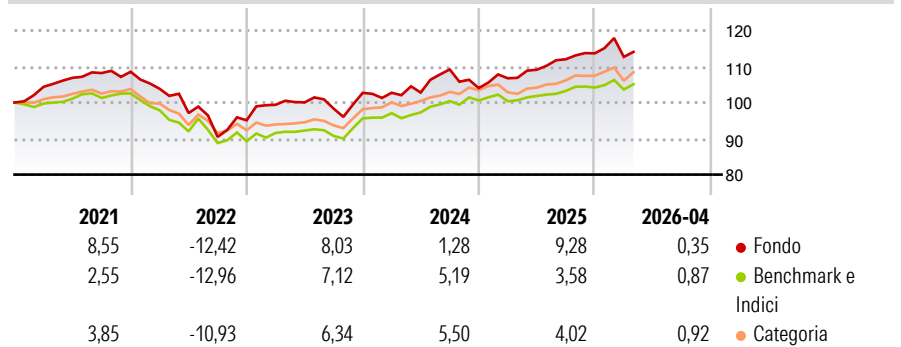
Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie e in misura secondaria in azioni, segue un approccio difensivo e investe utilizzando sia l'analisi fondamentale che metodi quantitativi. L'ampia diversificazione è utilizzata per migliorare il rapporto tra rischio e rendimento. 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 Rischio

3Y Alpha	-0,64	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	1,30	3Y Std Dev	6,40
3Y R-Squared	70,99	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,67	10Y Risk	Alto

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

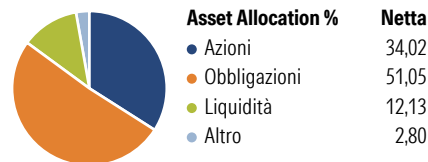
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,55	0,10	0,49
6-Mesi	1,40	1,03	2,32
1-Anno	6,72	4,77	7,28
3-Anni Ann.ti	4,18	4,60	5,78
5-Anni Ann.ti	1,55	1,13	1,90
10-Anni Ann.ti	1,70	1,99	2,19

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,87	-	-	-
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 30/09/2025



Morningstar Style Box®

Stile Azionario

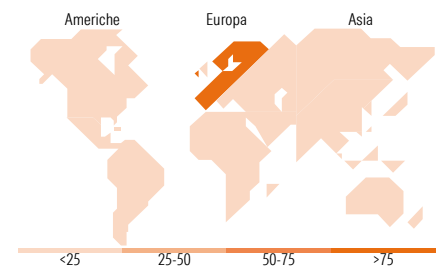
Capitaliz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Stile

Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi



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)	4,35 EUR	Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Telefono	0041-91-2608585	(08/05/2026)		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 (08/05/2026)	EUR 114,09	ISIN	LU0792923384		
Patrimonio Netto (Mln)	13,35 EUR				

(30/09/2025)