

# 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**

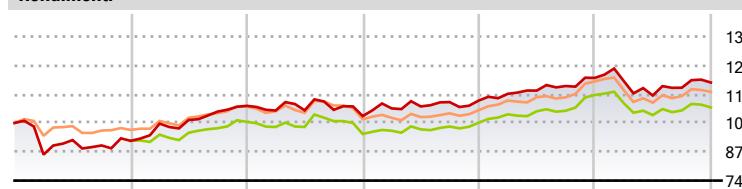
No benchmark

**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.

**Rendimenti**

**2021**    **2022**    **2023**    **2024**    **2025**    **2026-01**

17,19	-4,29	6,80	9,27	-1,72	0,09
9,35	-5,46	5,36	12,48	-4,98	-0,43
10,96	-5,27	4,03	12,20	-3,86	-0,05

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	0,38	3Y Sharpe Ratio	0,15
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	7,08
3Y R-Squared	61,96	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,09	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,39	10Y Risk	+Med

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

**Rend. Cumulati %**

3-Mesi	0,60	-1,31	-0,02
6-Mesi	3,80	2,03	3,80
1-Anno	-2,92	-6,53	-4,77
3-Anni Ann.ti	3,48	3,28	3,56
5-Anni Ann.ti	4,69	2,87	3,57
10-Anni Ann.ti	3,44	3,35	3,75

**Fondo**
**Bmk**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**

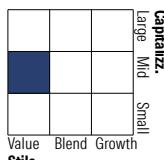
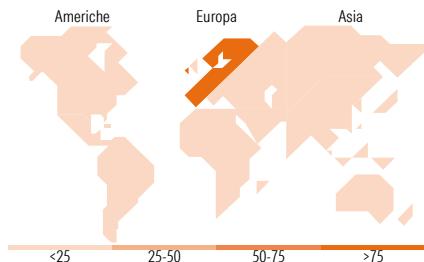
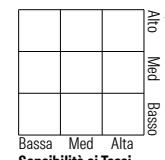
2026	-	-	-	
2025	-1,18	-5,48	3,13	2,02
2024	2,74	1,30	1,81	3,13
2023	3,35	0,84	1,80	0,66
2022	-1,97	0,07	0,23	-2,66

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

**Portafoglio 30/06/2025**

**Asset Allocation %**

• Azioni	32,29
• Obbligazioni	58,71
• Liquidità	6,25
• Altro	2,75

**Netta**
**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	FTA	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	FTA	1,89
Heineken NV	FTA	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
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>
🏛️ Governativo	34,38
🏛️ Societario	56,39
🏛️ Cartolarizzazioni	0,00
🏛️ Enti Locali	0,00
🏛️ Liquidità ed equivalenti	9,35
🏛️ Derivati	-0,12

**Ripartizione Geografica %**

	<b>Fondo</b>
<b>America</b>	<b>16,82</b>
Stati Uniti	16,82
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>83,18</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
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)	4,12 USD	Investimento Min. Ingresso	25.000 USD
Telefono	0041-91-2608585	(09/02/2026)		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 (09/02/2026)	USD 138,00	ISIN	LU0875482522		
Patrimonio Netto (Mln)	12,95 EUR				
(30/06/2025)					