

# 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

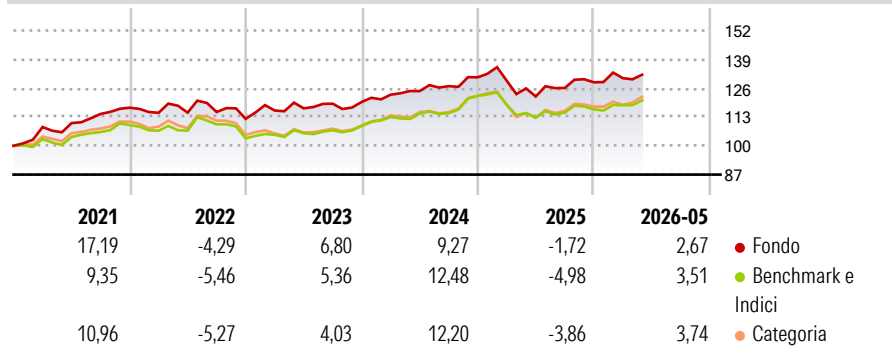
Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie e in misura secondaria in azioni, segue un approccio difensivo e investe utilizzando sia l'analisi fondamentale che metodi quantitativi. L'ampia diversificazione è utilizzata per migliorare il rapporto tra rischio e rendimento. 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	-0,96	3Y Sharpe Ratio	0,10
3Y Beta	1,20	3Y Std Dev	6,94
3Y R-Squared	75,56	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,20	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,23	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	5,26	4,74	6,03	2026	1,45	-	-	-
6-Mesi	6,64	6,48	7,41	2025	-1,18	-5,48	3,13	2,02
1-Anno	10,32	9,31	11,86	2024	2,74	1,30	1,81	3,13
3-Anni Ann.ti	5,09	5,42	6,33	2023	3,35	0,84	1,80	0,66
5-Anni Ann.ti	4,43	3,74	4,35	2022	-1,97	0,07	0,23	-2,66
10-Anni Ann.ti	3,41	3,51	3,99					

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

### Portafoglio 30/09/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

34,02  
51,05  
12,13  
2,80

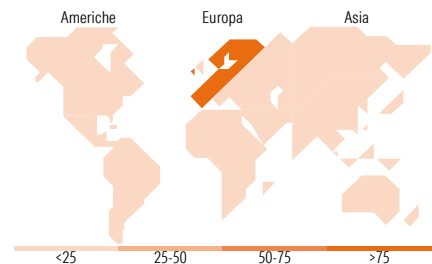
### Morningstar Style Box®

#### 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
<b>America</b>	<b>19,59</b>
Stati Uniti	19,59
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>80,41</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
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)	4,94 USD	Investimento Min. Ingresso	25.000 USD
Telefono	0041-91-2608585	(24/06/2026)		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 (24/06/2026)	USD 137,87	ISIN	LU0875482522		
Patrimonio Netto (Mln)	13,35 EUR				

(30/09/2025)

[See disclosures for more details](#)

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.