

TIMEO Neutral SICAV BZ Inflation Linked Bonds Fund R EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Inflation-Linked Globali - EUR Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

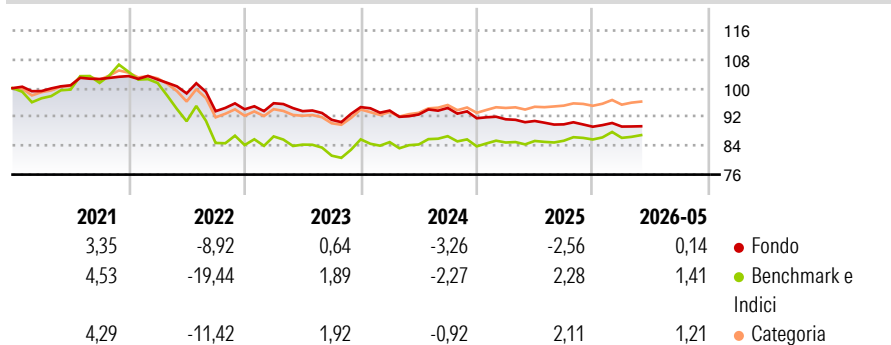
Il fondo investe principalmente in titoli governativi legati all'inflazione. La strategia pone attenzione alla liquidità e al rischio dei titoli in cui investe, concentrando almeno il 75% degli investimenti in titoli superiori alla singola A. Il fondo inoltre utilizza una copertura dinamica del rischio tasso, attraverso strumenti liquidi e listati per smorzare la volatilità di breve periodo. La strategia di copertura permette inoltre di sfruttare le performance relative delle diverse curve di rendimento. Il fondo non è vincolato ad uno specifico benchmark.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,50	3Y Sharpe Ratio	-1,30
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	3,58
3Y R-Squared	86,81	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,61	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,86	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged EUR (dove applicabile)

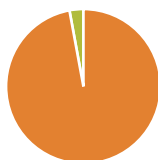
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,34	1,08	0,78	2026	0,04	-	-	-
6-Mesi	-0,26	1,11	0,72	2025	-0,32	-0,51	-1,04	-0,73
1-Anno	-2,49	1,40	1,06	2024	-1,01	-1,17	1,96	-3,02
3-Anni Ann.ti	-1,76	0,85	1,22	2023	1,80	-2,30	-2,57	3,87
5-Anni Ann.ti	-2,43	-2,74	-1,44	2022	-0,91	-3,78	-5,00	0,56
10-Anni Ann.ti	-1,45	-0,03	0,05					

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	97,12
● Liquidità	2,89
● Altro	-0,01

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva
Maturità effettiva
Qualità Credito Media

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0	-	0	-

Titoli principali

Nome	Settore	%
United Kingdom of Great...	-	15,02
Germany (Federal Republic...	-	9,03
Germany (Federal Republic...	-	8,84
United States Treasury Bonds...	-	7,84
United States Treasury Bonds...	-	7,57
Germany (Federal Republic...	-	7,52
Spain (Kingdom of) 0.65%	-	5,02
United States Treasury Notes...	-	5,00
Italy (Republic Of) 0.65%	-	4,77
United Kingdom of Great...	-	4,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		75,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		17

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
🏛️ Governativo	95,59
🏢 Societario	1,52
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	2,61
📄 Derivati	0,28
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	100,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Fondo	Fondo
da 1 a 3	24,28
da 3 a 5	29,71
da 5 a 7	8,18
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	10,78
da 20 a 30	9,30
oltre 30	2,79

Anagrafica

Società di Gestione	Banca Zarattini & CO SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,28 EUR	Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Telefono	0041-91-2608585	(22/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bancazarattini.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/08/2003	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,69%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/08/2003	Inc/Acc	Acc		
NAV (22/06/2026)	EUR 113,11	ISIN	LU0172366956		
Patrimonio Netto (Mln)	5,11 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.