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

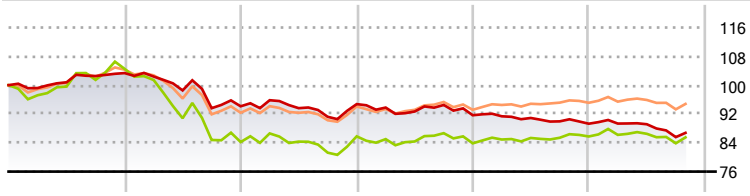
Benchmark Dichiarato
No benchmark

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	3,35	-8,92	0,64	-3,26	-2,56	-2,84	Fondo
	4,53	-19,44	1,89	-2,27	2,28	-0,30	Benchmark e Indici
	4,29	-11,42	1,92	-0,92	2,11	-0,35	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,58	3Y Sharpe Ratio	-1,10
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	3,72
3Y R-Squared	89,32	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,04	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,66	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,31	-2,00	-1,87
6-Mesi	-3,66	-2,55	-2,39
1-Anno	-4,82	-2,11	-1,98
3-Anni Ann.ti	-2,01	0,95	1,26
5-Anni Ann.ti	-3,69	-4,45	-2,27
10-Anni Ann.ti	-1,81	-0,58	-0,27

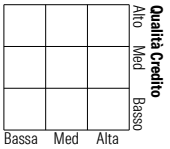
Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,04	-0,21	-4,01	-
2025	-0,32	-0,51	-1,04	-0,73
2024	-1,01	-1,17	1,96	-3,02
2023	1,80	-2,30	-2,57	3,87
2022	-0,91	-3,78	-5,00	0,56

Portafoglio 31/03/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	87,31
Liquidità	12,70
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
United Kingdom of Great...	—	11,43
Germany (Federal Republic...	—	8,82
Germany (Federal Republic...	—	8,82
France (Republic Of) 0.1%	—	8,01
Germany (Federal Republic...	—	7,49
United States Treasury Bonds...	—	7,41
United States Treasury Bonds...	—	6,98
Spain (Kingdom of) 0.65%	—	5,04
United Kingdom of Great...	—	4,82
Italy (Republic Of) 0.65%	—	4,76
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		73,57
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		17

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	85,79
Societario	1,51
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	12,92
Derivati	-0,23

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
da 1 a 3	34,11
da 3 a 5	15,12
da 5 a 7	13,00
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	2,53
da 15 a 20	11,82
da 20 a 30	12,48
oltre 30	3,30

Anagrafica

Società di Gestione	Banca Zarattini & CO SA
Telefono	0041-91-2608585
Web	www.bancazarattini.ch
Data di Partenza	01/08/2003
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/08/2003
NAV (12/11/2026)	EUR 109,31
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	5,18 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,27 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0172366956
Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,69%
Commissione di incentivo	10,00%

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR