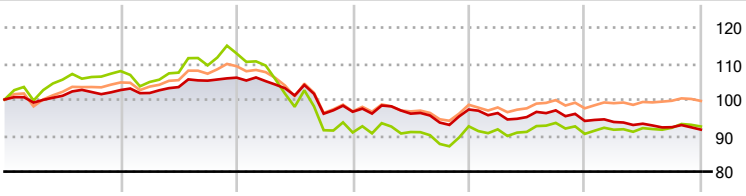
TIMEO Neutral SICAV BZ Inflation Linked Bonds Fund R EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Inflation-Linked Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged EUR Usato nel Report	No benchmark	★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
2,65	3,35	-8,92	0,64	-3,26	-2,56	Fondo
7,90	4,53	-19,44	1,89	-2,27	2,28	Benchmark e Indici
4,80	4,29	-11,42	1,92	-0,92	2,11	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,07	3Y Sharpe Ratio	-1,18
3Y Beta	0,71	3Y Std Dev	3,94
3Y R-Squared	87,82	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,14	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,06	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,04	0,04	-0,21
6-Mesi	-0,64	1,55	1,08
1-Anno	-2,14	2,42	2,34
3-Anni Ann.ti	-2,03	0,08	0,83
5-Anni Ann.ti	-2,26	-2,69	-1,37
10-Anni Ann.ti	-1,22	0,31	0,31

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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 30/06/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,97
Liquidità	6,03
Altro	-0,01

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...	—	15,00
Germany (Federal Republic...	—	9,25
Germany (Federal Republic...	—	8,74
United States Treasury Bonds...	—	7,66
Germany (Federal Republic...	—	7,39
United States Treasury Bonds...	—	7,28
Spain (Kingdom of) 0.65%	—	4,95
United States Treasury Notes...	—	4,85
United Kingdom of Great...	—	4,77
Italy (Republic Of) 0.65%	—	4,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		74,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		17

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	92,41
Societario	1,56
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,73
Derivati	1,30

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	27,09
da 3 a 5	30,41
da 5 a 7	5,93
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	10,83
da 20 a 30	9,84
oltre 30	3,05

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 (28/01/2026)	EUR 114,05
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2025)	5,17 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (28/01/2026)	0,29 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%

© 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.