

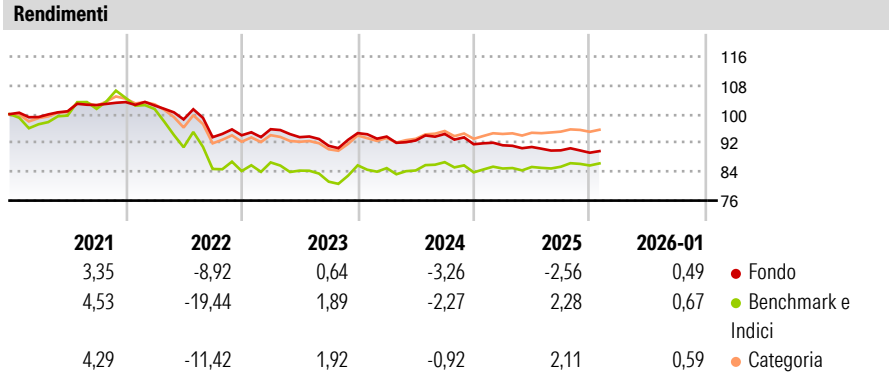
TIMEO Neutral SICAV BZ Inflation Linked Bonds Fund R EUR

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Inflation-Linked Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged EUR <small>Usato nel Report</small>	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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-2,89	3Y Sharpe Ratio	-1,22
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	3,91
3Y R-Squared	87,66	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,00	10Y Risk	-Med
<small>Basati su Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged EUR (dove applicabile)</small>			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,62	0,20	0,04	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,65	1,36	0,77	2025	-0,32	-0,51	-1,04	-0,73
1-Anno	-2,54	1,82	1,84	2024	-1,01	-1,17	1,96	-3,02
3-Anni Ann.ti	-1,77	0,43	0,99	2023	1,80	-2,30	-2,57	3,87
5-Anni Ann.ti	-2,23	-2,57	-1,31	2022	-0,91	-3,78	-5,00	0,56
10-Anni Ann.ti	-1,24	0,26	0,31					
<small>Rendimenti aggiornati al 11/02/2026</small>								

Portafoglio 30/06/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturità effettiva	-				
Qualità Credito Media	-				
<small>Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta.</small>					

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	Patrimonio Classe (Mln)	0,29 EUR	Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Telefono	0041-91-2608585	(10/02/2026)		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 (11/02/2026)	EUR 114,04	ISIN	LU0172366956		
Patrimonio Netto (Mln)	5,17 EUR				
<small>(30/06/2025)</small>					