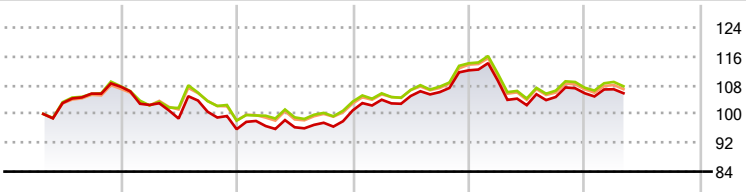
# LO Funds - TargetNetZero Global IG Corporate Syst. Multi Ccy Hdg (USD) NA

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Corporate Bond - USD Hedged | Morningstar Global Corporate Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | Bloomberg Gbl Agg Corp TR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è generare un reddito regolare e una crescita del capitale. Investe principalmente in obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e titoli di debito a breve termine di emittenti societari denominati in varie monete. Il Gestore utilizza applica una metodologia proprietaria che determina e modifica la ponderazione di ogni emittente in base ai suoi fattori economici fondamentali. Questo approccio è studiato affinché le principali ponderazioni vengano attribuite ai prestatari con la maggiore capacità di ripagare le loro obbligazioni (maggiore è il rischio di fallimento dell'emittente, minore è la ponderazione in portafoglio). L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | -10,98 | 5,44 | 11,03 | -5,68 | 0,01 | Fondo |
| - | -8,87 | 5,38 | 10,29 | -5,94 | 0,37 | Benchmark e Indici |
| - | -8,27 | 4,84 | 10,35 | -5,95 | 0,07 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,40 | 3Y Sharpe Ratio | 0,09 |
| 3Y Beta | 1,03 | 3Y Std Dev | 6,62 |
| 3Y R-Squared | 98,88 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,71 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 0,59 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Corporate Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,05 | 0,23 | 0,27 |
| 6-Mesi | -1,11 | -0,88 | -0,94 |
| 1-Anno | 0,09 | -0,10 | -0,35 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,85 | 2,48 | 2,57 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,29 | 1,63 | 1,70 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,05 | - | - | - |
| 2025 | -2,51 | -6,27 | 2,22 | 0,98 |
| 2024 | 2,95 | 0,99 | 1,03 | 5,70 |
| 2023 | 0,92 | -0,35 | 1,30 | 3,50 |
| 2022 | -4,72 | -3,69 | 1,91 | -4,82 |

## Portafoglio 31/01/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 86,85 |
| Liquidità | 8,03 |
| Altro | 5,12 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 3,40 | BBB | 53,70 |
| AA | 3,40 | BB | 7,40 |
| A | 32,20 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | -0,10 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 7,38 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 4,87 |
| Trsbp Cy11 Eu270326p-Trsbp... | — | 3,01 |
| Trsbp Cy10 Us270326p-Trsbp... | — | 1,26 |
| Euro Bund Future Mar 26 | — | 1,19 |
| Enel S.p.A. 4.5% | — | 0,99 |
| Iberdrola Finanzas S.A.U.... | — | 0,81 |
| Vodafone Group PLC 4.125% | — | 0,71 |
| Entergy Corporation 5.875% | — | 0,66 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.625% | — | 0,66 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 21,55 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 423 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,03 |
| Societario | 99,96 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 8,53 |
| Derivati | -8,52 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 44,95 |
| Da 4 a 6 cedole | 38,08 |
| Da 6 a 8 cedole | 14,32 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,65 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,25 |
| da 3 a 5 | 13,55 |
| da 5 a 7 | 14,34 |
| da 7 a 10 | 14,09 |
| da 10 a 15 | 7,10 |
| da 15 a 20 | 4,97 |
| da 20 a 30 | 9,49 |
| oltre 30 | 14,62 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lombard Odier Funds (Europe) SA |
| Telefono | 00352 27 78 5000 |
| Web | www.loim.com |
| Data di Partenza | 03/05/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2016 |
| NAV (12/05/2026) | USD 12,40 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/01/2026) | 309,58 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/05/2026) | 0,10 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0857973365 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1 CHF |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,64% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.