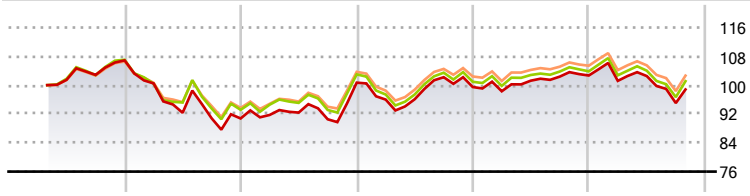
# LO Funds - TargetNetZero Global IG Corporate Syst. Multi Ccy Hdg (CHF) NA

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

## 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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -15,10 | 10,96 | -1,21 | 3,21 | -3,77 |
| Benchmark e Indici | - | -12,98 | 10,55 | -1,99 | 2,87 | -2,63 |
| Categoria | - | -11,97 | 10,58 | -1,20 | 2,95 | -2,85 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,18 | 3Y Sharpe Ratio | 0,10 |
| 3Y Beta | 1,04 | 3Y Std Dev | 8,59 |
| 3Y R-Squared | 98,19 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,29 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,74 | 10Y Risk | - |

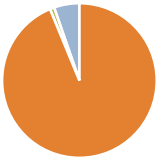
Basati su Morningstar Global Corporate Bond GR Hedged CHF (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,08 | 0,07 | 0,48 |
| 6-Mesi | -3,28 | -3,04 | -2,70 |
| 1-Anno | -3,07 | -2,54 | -2,30 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,13 | 2,66 | 3,18 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,17 | -0,91 | -0,53 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

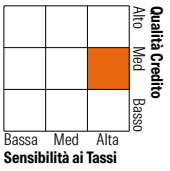
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,45 | 1,32 | -7,30 | - |
| 2025 | -1,19 | 3,00 | 1,12 | 0,29 |
| 2024 | -4,67 | 0,10 | 6,36 | -2,67 |
| 2023 | 1,07 | 0,72 | -2,01 | 11,24 |
| 2022 | -5,99 | -8,12 | -1,65 | -0,06 |

## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 95,49 |
| Liquidità | -0,91 |
| Altro | 5,42 |

**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... | — | 4,73 |
| TRSBP DB9U EU250327P-TRSBP... | — | 2,90 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 2,13 |
| TRSBP DB9T US250327P-TRSBP... | — | 1,29 |
| Enel S.p.A. 4.5% | — | 0,96 |
| Adecco International... | — | 0,88 |
| Iberdrola Finanzas S.A.U.... | — | 0,79 |
| General Mills, Inc. 4.75% | — | 0,75 |
| Vodafone Group PLC 4.125% | — | 0,70 |
| BNP Paribas SA 4.375% | — | 0,70 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 15,84 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 396 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,31 |
| Societario | 103,40 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,98 |
| Derivati | -2,73 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 37,92 |
| Da 4 a 6 cedole | 42,66 |
| Da 6 a 8 cedole | 16,55 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,87 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,68 |
| da 3 a 5 | 17,30 |
| da 5 a 7 | 12,57 |
| da 7 a 10 | 14,80 |
| da 10 a 15 | 7,49 |
| da 15 a 20 | 6,05 |
| da 20 a 30 | 14,97 |
| oltre 30 | 6,35 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lombard Odier Funds (Europe) SA |
| Telefono | 00352 27 78 5000 |
| Web | www.loim.com |
| Data di Partenza | 07/12/2012 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2016 |
| NAV (06/11/2026) | CHF 9,48 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 303,41 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 5,63 CHF |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | CHF |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0857974843 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 CHF |
| Investimento Min. Successivo | 1 CHF |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,67% |
| Commissione di incentivo | - |

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.