

LO Funds (CH) - Money Market (EUR) P

Monetario / Liquidità

Descrizione

Struttura giuridica:	FCP
Domicilio:	Svizzera
Valuta di riferimento:	EUR
Ritenuta alla fonte UE*:	
- Distribuzione:	Soggetto
- Rimborso:	Soggetto

* Assoggettamento nel paese di domicilio. Può variare del paese di distribuzione.

Stile d'investimento

			Sovereign
			Investment grade
			Rendimento elevato
Duration a breve termine	Duration a medio termine	Duration a lungo termine	

Profilo di rischio

Basso					Elevato

Fund Facts

Registrato in:	CH
Date di lancio:	29 marzo 2010
Liquidità:	Quotidiana
Commissione di gestione:	0.10%
Commissione di distribuzione:	0.10%
Consulente agli investimenti:	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
TER (28.02.2011):	0.24%

Numeri di valore

ISIN:	Classe D CH0116771269
Telekurs:	Classe D 011677126

Caratteristiche attese del fondo

Concentrazione nei Top 10:	35%
Media del numero di posizioni:	40
Tracking Error:	0.10-0.15%
Turnover:	20-25%

Indice di riferimento

Nome: **Citigroup EUR 1M EUR Deposit**

EVENTI DI RILIEVO

- > **Tutela del capitale, reddito costante e trasparenza sono gli obiettivi del Fondo.**
- > **Investimenti in titoli di elevata qualità in base a rigorose regole di diversificazione e limiti di scadenza.**
- > **Piena ottemperanza agli standard EFAMA (European Fund and Asset Management Association) proposti per i fondi del mercato monetario a breve termine.**

RISCHI CONNESSI

- > **Il Fondo comporta soprattutto un rischio di credito attenuato da criteri rigorosi in materia di rating e di diversificazione.**

Gestione del Fondo

- > Fondata nel 1796, Lombard Odier Darier Hentsch & Cie è la più antica impresa di Banchieri privati di Ginevra e una delle più grandi in Svizzera e in Europa. Il Gruppo Lombard Odier è presente in 17 Paesi.
- > La gestione del Fondo è affidata al nostro team dedicato al mercato monetario.

Approccio di investimento

- > Il Fondo mira a replicare l'indice Citigroup EUR 1 Month EUR Deposit investendo in strumenti tradizionali del mercato monetario.
- > L'universo d'investimento del Fondo consiste prevalentemente in commercial paper (CP), certificati di deposito (CD), depositi a termine (TD), strumenti a tasso fisso (scadenza non superiore a 12 mesi) e certificati a tasso variabile (FRN). I certificati a tasso variabile con scadenza compresa tra uno e due anni possono rappresentare al massimo il 10% del Fondo e devono evidenziare come minimo una qualità creditizia AA.
- > Il Fondo adotta un approccio molto conservativo in termini di merito di credito (ogni strumento idoneo deve esibire almeno due rating eccellenti a breve termine) e le regole sulla concentrazione degli emittenti sono stabilite in funzione della scadenza (max. 5% se superiore a 7 giorni, max. 10% se inferiore o pari a 7 giorni). Inoltre la scadenza media ponderata e la vita media ponderata sono limitate rispettivamente a 60 e 150 giorni. Non è consentito investire in mortgage-backed securities (MBS), collateralized debt obligations (CDO) e credit default swaps (CDS).

Processo di selezione

- > Il processo di selezione si basa prevalentemente sull'analisi creditizia e del tasso d'interesse a breve termine (approccio bottom-up).
- > Il team di gestione presta particolare attenzione alla qualità dell'emittente, fondandosi su un'analisi creditizia svolta internamente.

Strutturazione del portafoglio e gestione dei rischi

- > I gestori del Fondo ottemperano pienamente agli standard EFAMA proposti per i fondi del mercato monetario a breve termine.
- > La gestione del rischio si basa su una combinazione di indicatori del rischio tradizionali (VaR) e di scenari di stress test.

INFORMAZIONI IMPORTANTI - SOLAMENTE PER GLI USI CONSENTITI

Tutti i documenti sui fondi comuni del Gruppo Lombard Odier sono distribuiti a solo scopo informativo e non costituiscono una raccomandazione o sollecitazione a sottoscrivere azioni/quote dei fondi menzionati. Il prospetto (o nota informativa) e il contratto dei fondi, il prospetto semplificato (ove applicabile), nonché l'ultima relazione annuale e semestrale (ove applicabile) sono disponibili a titolo gratuito su richiesta presso la società di direzione dei fondi, Lombard Odier Darier Hentsch Fund Managers S.A., avenue des Morgines 2, CH-1213 Petit-Lancy, presso la banca depositaria, Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, rue de la Corrairie 11, CH-1204 Ginevra, nonché sul sito web funds.lombardodier.com.

Prima di effettuare un investimento si prega di leggere i suddetti documenti e prendere nota dei fattori di rischio. Nota: non si fornisce alcuna garanzia circa il raggiungimento degli obiettivi dei fondi presentati. Il valore di un investimento può aumentare o diminuire. I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi relativi all'emissione e al riscatto di quote e la performance è espressa al netto delle commissioni. Fonte dei dati: Lombard Odier. Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta di riferimento di un investitore, le variazioni del tasso di cambio possono avere un impatto avverso su prezzo e reddito. Si raccomanda a tutte le persone interessate all'investimento in uno dei fondi presentati di avvalersi di una consulenza legale e fiscale indipendente al fine di valutare se l'investimento è adeguato ai propri obiettivi.

Il TER indicato nel presente documento viene calcolato sulla base delle spese imputate direttamente al fondo. Per informazioni più dettagliate, invitiamo gli investitori a consultare l'ultima relazione annuale o semestrale (ove applicabile) del fondo (e in particolare: quota di una commissione di performance, TER sintetico).

SVIZZERA

Ginevra

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
Banchieri privati regolamentati dalla FINMA.
Rue de la Corraterie 11 • 1204 Genève • Suisse
Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6 • 1213 Petit-Lancy • Suisse

Friburgo

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Bureau de Fribourg
Rue de la Banque 3 • 1700 Fribourg • Suisse

Losanna

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
Place St-François 11 • 1003 Lausanne • Suisse

Lugano

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Agenzia di Lugano
Via Vegezzi 6B • 6900 Lugano • Svizzera

Vevey

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Agence de Vevey
Rue Jean-Jacques Rousseau 5 • 1800 Vevey • Suisse

Zurigo

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
Utoquai 31 • Postfach 1457 • 8032 Zürich • Schweiz

EUROPA

Amsterdam

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Nederland) N.V.
"Weteringspoort" Weteringschans 109 • Postbus 58007 • 1040 HA Amsterdam • Nederland
Titolare di una licenza bancaria emessa dalla Nederlandsche Bank e registrata presso l'Autoriteit Financiële Markten.
E-mail: amsterdam@lombardodier.com

Barcellona

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (España) S.V., S.A.
Avenida Diagonal 399 • 08008 Barcelona • España
Società d'investimento sotto la vigilanza della Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).
E-mail: spain@lombardodier.com

Bruxelles

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Belgique) S.A.
Avenue Louise 81 • Boîte 12 • 1050 Bruxelles • Belgique
Banca sotto la vigilanza della Commission bancaire, financière et des assurances.
E-mail: bruxelles@lombardodier.com

Francoforte

Lombard Odier Darier Hentsch Deutschland, Niederlassung von Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Nederland) N.V.
Operturm • Bockenheimer Landstraße 2-4 • 60306 Frankfurt/Main • Deutschland
Succursale di Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Nederland) N.V. regolata da De Nederlandsche Bank e BaFin.
E-mail: frankfurt@lombardodier.com

Gibilterra

Lombard Odier Darier Hentsch Private Bank Limited
Suite 921 Europort • P.O. Box 407 • Gibraltar
Banca sotto la vigilanza della Gibraltar Financial Services Commission (FSC).
E-mail: gibraltar@lombardodier.com

Londra

Lombard Odier Darier Hentsch (UK) Limited
Queensberry House • 3 Old Burlington Street • London W1S 3AB • England
Società di gestione di portafoglio autorizzata e regolamentata dalla Financial Services Authority (FSA).
E-mail: london@lombardodier.com
Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited
Queensberry House • 3 Old Burlington Street • London W1S 3AB • England

Madrid

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (España) S.V., S.A.
Paseo de la Castellana 66 • 28046 Madrid • España
Società d'investimento sotto la vigilanza della Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).
E-mail: madrid@lombardodier.com
Lombard Odier Darier Hentsch Gestion (España) SGIIC SAU
Paseo de la Castellana 66 • 28046 Madrid • España
Società di gestione sotto la vigilanza della Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).
E-mail: madrid@lombardodier.com

Mosca

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie - Representative Office Moscow
82 Sadovnicheskaya Street • 115 035 Moscow • Russian Federation
E-mail: moscow@lombardodier.com

Parigi

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (France)
8, rue Royale • 75008 Paris • France
Società d'investimento approvata dal Comité des Etablissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement (CECEI).
E-mail: paris@lombardodier.com
Lombard Odier Darier Hentsch Gestion
8, rue Royale • 75008 Paris • France
Società di gestione di portafoglio approvata dall' Autorité des Marchés Financiers (no. GP 01-011).
E-mail: paris@lombardodier.com

Praga

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie - Representative Office Prague
Praha City Center • Klimentská 46 • 110 02 Praha 1 • Czech Republic

MEDIO ORIENTE, AMERICHE, ASIA | PACIFICO

Bermuda

Lombard Odier Darier Hentsch (Bermuda) Limited
Lombard Odier Darier Hentsch Trust (Bermuda) Limited
3rd Floor, Victoria Place • 31 Victoria Street • Hamilton HM 10 • Bermuda

Dubai

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie - Representative Office Dubai
The Fairmont - 25th Floor • Sheikh Zayed Road • P.O. Box 212240 • Dubai • UAE

Hong Kong

Lombard Odier Darier Hentsch (Asia) Limited
1501, Two Exchange Square • 8 Connaught Place • Central • Hong Kong

Montreal

Lombard Odier Darier Hentsch (Canada), s.e.c. / l.p.
1000, rue Sherbrooke Ouest • Bureau 2200 • Montréal (Québec)
Canada H3A 3R7

Nassau

Lombard Odier Darier Hentsch Private Bank & Trust Limited
Goodman's Bay Corporate Centre • West Bay Street • P.O. Box N-4938 • Nassau • Bahamas

Singapore

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Singapore) Ltd.
9 Raffles Place • Republic Plaza #46-02 • Singapore 048619

Tokio

Lombard Odier Darier Hentsch Trust (Japan) Limited
Izumi Garden Tower 41F • 1-6-1 Roppongi, Minato-ku • Tokyo 106-6041 • Japan