

# LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental (EUR) RA

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili EUR

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
Usato nel Report

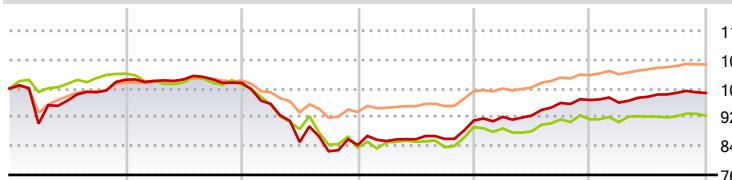
**Benchmark Dichiarato**  
Bloomberg Euro Agg Corps 500MM TR  
HEUR

**Morningstar Rating™**  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è realizzare reddito regolare e crescita di capitale investendo in obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e a breve termine di emittenti non governativi denominati in EUR a cavallo fra gli universi alta qualità e alto rendimento (ossia con giudizio BBB, BB o equivalente). Il Gestore utilizza un modello proprietario che determina e adegua il peso dell'emittente in base ai suoi fondamentali. L'approccio assicura che i debitori con la maggiore capacità di rimborsare i propri impegni abbiano i pesi maggiori (quanto più alto è il rischio d'inadempienza dell'emittente, tanto più basso è il peso in portafoglio). L'utilizzo di derivati è parte della strategia d'investimento.

## Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

2,42	-0,85	-17,00	8,07	6,26	2,02
4,14	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14
			1,51	0,56	2,98
			-8,46	6,22	4,65

## Misure di Rischio

3Y Alpha	2,05	3Y Sharpe Ratio	0,66
3Y Beta	0,69	3Y Std Dev	3,66
3Y R-Squared	70,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,84	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,40	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,29	0,13	0,50
6-Mesi	1,44	1,19	1,49
1-Anno	3,48	2,68	3,40
3-Anni Ann.ti	4,65	2,96	4,51
5-Anni Ann.ti	-0,56	-2,10	1,41
10-Anni Ann.ti	1,02	0,16	1,79

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

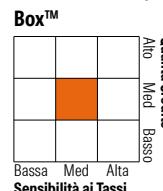
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,74	1,67	1,14	-0,04
2024	1,12	0,40	3,78	0,85
2023	1,32	0,57	0,12	5,93
2022	-5,74	-11,08	-2,99	2,09

## Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	54,23
• Liquidità	30,48
• Altro	15,28

## Fixed Income Style Box™



Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

## Fondo

## Duration Effettiva

## Maturity effettiva

## Qualità Credito Media

## BB

## Credit Quality %

## Fond

## Credit Quality %

## Fond

## 0

## 0

## 54,30

## 26,70

## 1,50

## 0,00

## 5,70

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Dec 25	—	12,57
Euro Schatz Future Dec 25	—	9,48
Trsbp Cy11 Eu270326p-Trsbp...	—	4,59
Trsbp Cy10 Us270326p-Trsbp...	—	1,96
Euro Bobl Future Dec 25	—	1,93
Trsct Cy12 Eu270326p-Trsct...	—	1,55
Trsct Cy0y Eu270326p-Trsct...	—	1,51
Euro Buxl Future Dec 25	—	1,50
Var Energi ASA 7.862%	—	0,89
Wintershall Dea Finance 2...	—	0,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	36,75	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	1.011	

## Fixed Income Sector Weightings %

## Fondo

## Governativo

## 110,81

## Societario

## 0,27

## Cartolarizzazioni

## 0,00

## Enti Locali

## 36,89

## Liquidità ed equivalenti

## -70,86

## Derivati

## 22,89

## Cartolarizzazioni

## 13,78

## Enti Locali

## 3,73

## Da 8 a 10 cedole

## 0,06

## Da 10 a 12 cedole

## 0,00

## Oltre 12 cedole

## da 1 a 3

## da 3 a 5

## da 5 a 7

## da 7 a 10

## da 10 a 15

## da 15 a 20

## da 20 a 30

## oltre 30

## Scadenze %

## Fondo

## 9,96

## 14,99

## 12,58

## 12,02

## 4,54

## 1,61

## 2,78

## 16,92

## Coupon Range %

## Fondo

## 0,00

## 46,62

## 35,81

## 13,78

## 3,73

## 0,06

## 0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Lombard Odier Funds (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,92 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	00352 27 78 5000	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,75%
Web	www.loim.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,78%
Data di Partenza	07/06/2011	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	31/10/2016	ISIN	LU0563304293		
NAV (29/01/2026)	EUR 13,06				
Patrimonio Netto (Mln)	469,88 EUR				
(30/09/2025)					