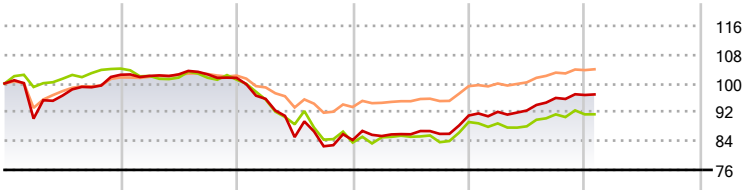
# LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental (EUR) RA

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro Agg Corps 500MM TR HEUR | ★★ |

## 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 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,42 | -0,85 | -17,00 | 8,07 | 6,26 | 0,16 | Fondo |
| 4,14 | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 0,03 | Benchmark e Indici |
| 1,51 | 0,56 | -8,46 | 6,22 | 4,65 | 0,23 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,73 | 3Y Sharpe Ratio | -0,38 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 7,93 |
| 3Y R-Squared | 75,21 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,50 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,87 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,48 | 1,18 | 1,28 |
| 6-Mesi | 3,07 | 1,58 | 2,58 |
| 1-Anno | 6,29 | 3,80 | 5,25 |
| 3-Anni Ann.ti | -0,69 | -2,22 | 1,25 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,75 | -2,04 | 0,71 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,33 | 0,09 | 0,87 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 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 |
| 2021 | -0,31 | 0,40 | 0,02 | -0,96 |

## Portafoglio 31/10/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 40,93 |
| Liquidità | 40,50 |
| Altro | 18,57 |

**Fixed Income Style Box™**

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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 55,40 |
| AA | 0,00 | BB | 27,60 |
| A | 8,40 | B | 0,20 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 8,40 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Bund Future Dec 24 | — | 13,70 |
| Trsbp Ctkh Eu270325p-Trsbp... | — | 6,78 |
| Euro Schatz Future Dec 24 | — | 5,42 |
| Euro Bobl Future Dec 24 | — | 4,66 |
| Trsbp Ctke Us270325p-Trsbp... | — | 3,12 |
| Trsct Ctki Eu270325p-Trsct... | — | 2,24 |
| Trsct Ctkj Eu270325p-Trsct... | — | 2,17 |
| Euro Buxl Future Dec 24 | — | 1,45 |
| Trsct Ctkf Us270325p-Trsct... | — | 0,97 |
| Trsct Ctkg Us270325p-Trsct... | — | 0,94 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 41,46 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 964 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 19,97 |
| Societario | 95,13 |
| Cartolarizzazioni | 0,02 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 43,61 |
| Derivati | -58,72 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 54,72 |
| Da 4 a 6 cedole | 29,04 |
| Da 6 a 8 cedole | 11,27 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,96 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,01 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,42 |
| da 3 a 5 | 15,00 |
| da 5 a 7 | 10,66 |
| da 7 a 10 | 9,86 |
| da 10 a 15 | 2,35 |
| da 15 a 20 | 1,13 |
| da 20 a 30 | 3,88 |
| oltre 30 | 10,45 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lombard Odier Funds (Europe) SA |
| Telefono | 00352 27 78 5000 |
| Web | www.loim.com |
| Data di Partenza | 07/06/2011 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2016 |
| NAV (03/02/2025) | EUR 12,72 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2024) | 506,05 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2025) | 1,05 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0563304293 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,75% |
| Spese correnti | 1,78% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.