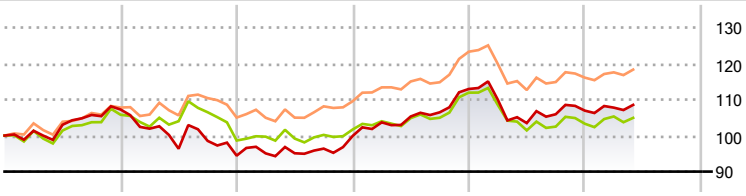
# LO Funds - Global BBB-BB Fundamental Syst. Hdg (USD) MA

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | Bloomberg Gbl Agg 500 MM Corp TR Hdg EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è generare un rendimento 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 non governativi denominati in varie monete (tra cui USD, EUR, GBP e JPY) con merito di credito a cavallo tra la fascia medio-alta ("investment grade") e quella di qualità inferiore ("high yield", con rating BBB, BB o equivalente). 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...

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7,23 | -11,94 | 5,80 | 13,04 | -5,32 | 1,49 | Fondo |
| 5,78 | -6,76 | 3,12 | 10,05 | -7,71 | 1,57 | Benchmark e Indici |
| 7,86 | -2,53 | 4,29 | 12,58 | -5,67 | 1,89 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,93 | 3Y Sharpe Ratio | 0,17 |
| 3Y Beta | 1,24 | 3Y Std Dev | 6,63 |
| 3Y R-Squared | 86,94 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,33 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 2,16 | 10Y Risk | Alto |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,15 | 0,18 | 0,78 |
| 6-Mesi | 3,11 | 2,59 | 3,16 |
| 1-Anno | 4,95 | 3,32 | 5,29 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,50 | 1,66 | 3,72 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,77 | 1,26 | 3,17 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,63 | 1,48 | 3,09 |

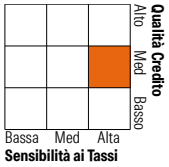
Rendimenti aggiornati al 11/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,78 | - | - | - |
| 2025 | -2,59 | -5,95 | 2,37 | 0,95 |
| 2024 | 3,76 | 1,57 | 1,11 | 6,08 |
| 2023 | 0,67 | 0,03 | 1,36 | 3,66 |
| 2022 | -4,96 | -5,46 | 2,26 | -4,16 |

## Portafoglio 28/02/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 86,71 |
| Liquidità | -2,51 |
| Altro | 15,80 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 54,00 |
| AA | 0,00 | BB | 29,50 |
| A | 10,00 | B | 1,20 |
| | | Below B | 0,10 |
| | | Not Rated | 5,20 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 24,64 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 7,04 |
| Trsbp Cy11 Eu270326p-Trsbp... | — | 4,90 |
| Euro Schatz Future Mar 26 | — | 2,97 |
| Euro Bund Future Mar 26 | — | 2,80 |
| Trsbp Cy10 Us270326p-Trsbp... | — | 2,07 |
| Trsct Cy12 Eu270326p-Trsct... | — | 1,69 |
| Trsct Cy0y Eu270326p-Trsct... | — | 1,63 |
| Wintershall Dea Finance 2... | — | 0,96 |
| Trsct Cy0x Us270326p-Trsct... | — | 0,71 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 49,40 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1.051 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 5,43 |
| Societario | 109,93 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -3,65 |
| Derivati | -11,70 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 23,18 |
| Da 4 a 6 cedole | 46,37 |
| Da 6 a 8 cedole | 24,15 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,66 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,64 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 5,23 |
| da 3 a 5 | 13,76 |
| da 5 a 7 | 9,26 |
| da 7 a 10 | 13,42 |
| da 10 a 15 | 4,76 |
| da 15 a 20 | 2,89 |
| da 20 a 30 | 6,24 |
| oltre 30 | 14,16 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lombard Odier Funds (Europe) SA |
| Telefono | 00352 27 78 5000 |
| Web | www.loim.com |
| Data di Partenza | 05/11/2012 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2016 |
| NAV (11/06/2026) | USD 15,35 |
| Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2026) | 268,45 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (11/06/2026) | 85,76 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0866423360 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| T.E.R. | 0,97% |
| Spese correnti | 1,03% |
| 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.