# LO Selection - The Balanced (USD) NA

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Moderati USD

**Benchmark Morningstar**
Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD
Usato nel Report

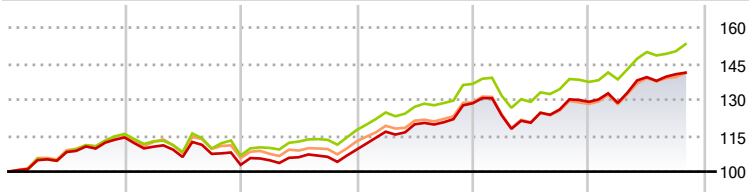
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund is actively managed. The Sub-Fund is not managed in reference to a benchmark. The objective of the Sub-Fund is to achieve capital appreciation over the long term by investing worldwide - either directly or via units of UCITS or UCIs - in a diversified portfolio consisting of (i) fixed-rate and floating rate debt securities, including convertible bonds, (ii) equity and equity equivalent securities, (iii) financial derivative instruments, (iv) currencies and (v) Cash and Cash Equivalents.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 14,23 | -10,00 | 6,21 | 17,64 | 0,48 | 9,39 |
| Benchmark e Indici | 15,70 | -7,78 | 9,96 | 16,37 | 0,60 | 11,45 |
| Categoria | 15,46 | -8,53 | 6,60 | 14,65 | -0,48 | 10,07 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,75 | 3Y Sharpe Ratio | 1,03 |
| 3Y Beta | 1,04 | 3Y Std Dev | 7,57 |
| 3Y R-Squared | 95,27 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,34 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,62 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,07 | 1,65 | 0,48 |
| 6-Mesi | 3,70 | 6,13 | 4,80 |
| 1-Anno | 8,20 | 11,35 | 10,64 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,99 | 10,71 | 9,71 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,24 | 5,98 | 4,81 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,25 | 6,73 | 5,59 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,35 | 8,35 | 0,87 | - |
| 2025 | -3,93 | -2,48 | 4,62 | 2,51 |
| 2024 | 6,80 | 2,64 | 0,71 | 6,56 |
| 2023 | 1,85 | 1,21 | 0,15 | 2,88 |
| 2022 | -3,37 | -3,89 | 1,23 | -4,27 |

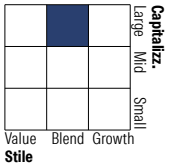
## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 47,40 |
| Obbligazioni | 36,01 |
| Liquidità | 4,32 |
| Altro | 12,26 |

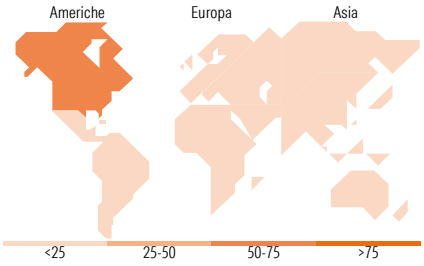
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Amundi Physical Gold ETC C | — | 3,77 |
| NVIDIA Corp | | 2,38 |
| Apple Inc | | 2,12 |
| Vanguard Em Mkts Stk Idx $ Acc | — | 2,03 |
| GS Absolute Ret Trkr I Acc... | — | 1,97 |
| Microsoft Corp | | 1,74 |
| UBS Core MSCI Japan UCITS... | — | 1,61 |
| Alphabet Inc Class A | | 1,53 |
| Amundi IS MSCI Emerg Mkts... | — | 1,52 |
| SSGA Stt Strt Glb HY Bd Scrn... | — | 1,39 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 20,05 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1.488 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1.983 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 27,17 |
| Sensibile | 55,92 |
| Difensivo | 16,91 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 36,34 |
| Societario | 59,58 |
| Cartolarizzazioni | 0,94 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,74 |
| Derivati | -6,60 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **60,78** |
| Stati Uniti | 58,98 |
| Canada | 0,58 |
| America Latina e Centrale | 1,22 |
| **Europa** | **18,61** |
| Regno Unito | 1,19 |
| Europa Occidentale - Euro | 11,19 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 4,88 |
| Europa dell'Est | 0,38 |
| Africa | 0,35 |
| Medio Oriente | 0,62 |
| **Asia** | **20,61** |
| Giappone | 7,21 |
| Australasia | 0,14 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 8,19 |
| Asia - Emergente | 5,07 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lombard Odier Funds (Europe) SA |
| Telefono | 00352 27 78 5000 |
| Web | www.loim.com |
| Data di Partenza | 29/10/2015 |
| Nome del Gestore | Paul Bésanger |
| Data Inizio Gestione | 01/12/2015 |
| NAV (06/11/2026) | USD 172,80 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 409,23 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 133,18 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1282733523 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1 USD |
| T.E.R. | 1,24% |
| Spese correnti | 1,44% |
| 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.

MORNINGSTAR