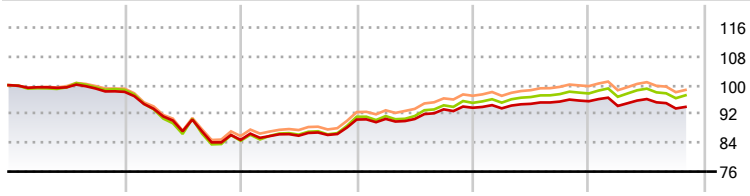
# Lombard Odier Selection - TargetNetZero (EUR) Credit Bond PA

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate EUR | Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA 1-10Y EUR Corp TR EUR | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è far crescere il rendimento e il capitale nel lungo periodo investendo soprattutto in obbligazioni mondiali denominate in EUR e altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e a breve termine di emittenti societari. Il Comparto segue la strategia Lombard Odier unità Clienti Privati, che pone particolare enfasi sulla valutazione fondamentale, riduzione del rischio al ribasso e sull'analisi creditizia approfondita ed è guidata da un'analisi precisa dei mercati finanziari. La selezione dei titoli si basa su un'analisi fondamentale dei dati di bilancio che abbina analisi quantitative e qualitative. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è parte della strategia d'investimento.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -1,87 | -13,58 | 6,67 | 3,62 | 1,92 | -1,65 |
| Benchmark e Indici | -1,30 | -14,34 | 7,91 | 4,22 | 2,74 | -0,52 |
| Categoria | -0,97 | -13,37 | 7,72 | 4,57 | 2,83 | -1,04 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,93 | 3Y Sharpe Ratio | 0,04 |
| 3Y Beta | 0,90 | 3Y Std Dev | 3,29 |
| 3Y R-Squared | 98,96 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -2,23 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 0,48 | 10Y Risk | Med |

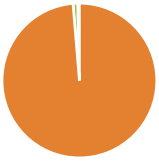
Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,32 | -0,97 | -1,18 |
| 6-Mesi | -0,70 | -0,13 | -0,50 |
| 1-Anno | -1,61 | -0,56 | -0,90 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,76 | 3,75 | 3,80 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,94 | -0,43 | -0,06 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,04 | 0,66 | 0,83 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

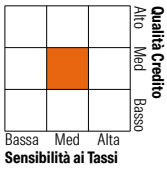
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,36 | 2,02 | -2,72 | - |
| 2025 | -0,18 | 1,33 | 0,66 | 0,10 |
| 2024 | 0,19 | -0,04 | 2,96 | 0,49 |
| 2023 | 1,25 | 0,12 | 0,25 | 4,97 |
| 2022 | -4,78 | -6,68 | -3,53 | 0,81 |

## Portafoglio 30/06/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 98,67 |
| Liquidità | 0,97 |
| Altro | 0,36 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,40 | BBB | 49,40 |
| AA | 12,40 | BB | 3,60 |
| A | 33,30 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | -0,10 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Bund Future Sept 26 | — | 3,57 |
| Euro Schatz Future Sept 26 | — | 3,29 |
| Fidelidade - Companhia de... | — | 0,78 |
| Commonwealth Bank of... | — | 0,73 |
| Enel S.p.A. 4.5% | — | 0,72 |
| Hyundai Capital America 3.5% | — | 0,72 |
| Mbank SA 4.034% | — | 0,65 |
| Autoliv Inc. 3.625% | — | 0,57 |
| Finecobank Banca Fineco... | — | 0,55 |
| Grand City Properties... | — | 0,54 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 12,12 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 794 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 1,15 |
| Societario | 97,88 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,09 |
| Derivati | -0,11 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 67,66 |
| Da 4 a 6 cedole | 30,23 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,80 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,31 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 18,16 |
| da 3 a 5 | 24,42 |
| da 5 a 7 | 22,80 |
| da 7 a 10 | 13,67 |
| da 10 a 15 | 2,84 |
| da 15 a 20 | 1,51 |
| da 20 a 30 | 5,68 |
| oltre 30 | 2,70 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lombard Odier Funds (Europe) SA |
| Telefono | 00352 27 78 5000 |
| Web | www.loim.com |
| Data di Partenza | 03/12/2009 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 20/05/2019 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 131,32 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 328,25 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 9,35 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0465332160 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| T.E.R. | 1,43% |
| Spese correnti | 1,42% |
| 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