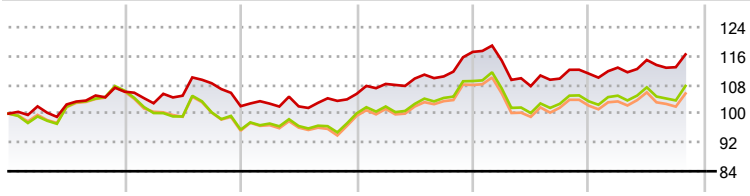
# Lombard Odier Selection - TargetNetZero (USD) Credit Bond IA

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

## 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.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 6,10 | -3,81 | 3,37 | 11,03 | -5,14 | 4,80 |
| Benchmark e Indici | 6,39 | -10,18 | 4,74 | 8,95 | -5,16 | 4,14 |
| Categoria | 5,72 | -10,32 | 4,35 | 8,68 | -5,24 | 3,40 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,23 | 3Y Sharpe Ratio | 0,24 |
| 3Y Beta | 0,62 | 3Y Std Dev | 5,96 |
| 3Y R-Squared | 95,74 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,14 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,50 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar US Corporate Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,97 | 2,74 | 2,55 |
| 6-Mesi | 5,00 | 3,93 | 3,58 |
| 1-Anno | 4,59 | 4,07 | 3,03 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,05 | 3,98 | 3,74 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,06 | 0,44 | 0,11 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

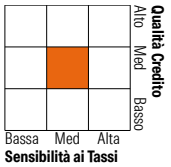
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,50 | 1,88 | -1,74 | - |
| 2025 | -2,04 | -6,19 | 1,93 | 1,27 |
| 2024 | 2,60 | 1,37 | 0,55 | 6,17 |
| 2023 | 0,70 | -0,74 | 2,20 | 1,19 |
| 2022 | -3,04 | 2,04 | 3,31 | -5,89 |

## Portafoglio 30/06/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,88 |
| Liquidità | 0,00 |
| Altro | 0,12 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,60 | BBB | 47,90 |
| AA | 7,90 | BB | 3,70 |
| A | 38,90 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 3,21 |
| Euro Schatz Future Sept 26 | — | 1,49 |
| Entergy Corporation 5.875% | — | 0,72 |
| Hyundai Capital America 4.75% | — | 0,71 |
| Aroundtown Finance S.a.r.l.... | — | 0,66 |
| Southern Copper Corporation... | — | 0,62 |
| EDP Finance B.V. 1.71% | — | 0,58 |
| Engie SA 5.625% | — | 0,56 |
| Synchrony Financial 5.45% | — | 0,54 |
| Oshkosh Corporation 4.6% | — | 0,53 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 9,61 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 783 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 2,45 |
| Societario | 97,49 |
| Cartolarizzazioni | 0,06 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,04 |
| Derivati | 0,03 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 31,48 |
| Da 4 a 6 cedole | 49,24 |
| Da 6 a 8 cedole | 17,65 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,63 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 20,97 |
| da 3 a 5 | 24,94 |
| da 5 a 7 | 15,93 |
| da 7 a 10 | 22,98 |
| da 10 a 15 | 2,32 |
| da 15 a 20 | 0,91 |
| da 20 a 30 | 2,71 |
| oltre 30 | 1,20 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Lombard Odier Funds (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 5,88 USD | Investimento Min. Ingresso | 5.000.000 USD |
| Telefono | 00352 27 78 5000 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 1 USD |
| Web | www.loim.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 0,55% |
| Data di Partenza | 10/05/2017 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,55% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 20/05/2019 | ISIN | LU1598858790 | | |
| NAV (12/11/2026) | USD 137,28 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 178,77 USD | | | | |

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.