

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

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Corporate USD

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar US Corporate Bond TR USD  
Usato nel Report

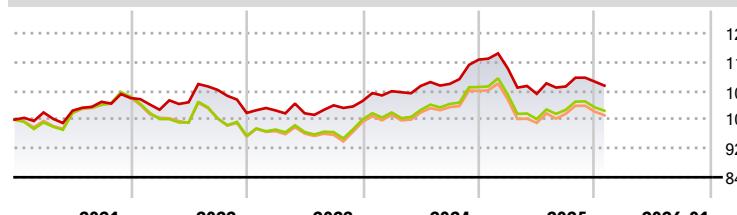
**Benchmark Dichiarato**  
ICE BofA 1-10Y US Corp TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## 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 2026-01

5,99	-3,90	3,27	10,91	-5,24	-1,01
6,39	-10,18	4,74	8,95	-5,16	-0,92
5,72	-10,32	4,35	8,68	-5,24	-0,99

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,40	3Y Sharpe Ratio	-0,11
3Y Beta	0,60	3Y Std Dev	5,96
3Y R-Squared	96,36	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,19	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,79	10Y Risk	-Med

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

## Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,71	-1,07
6-Mesi	0,90	1,06
1-Anno	-7,08	-6,14
3-Anni Ann.ti	1,89	1,90
5-Anni Ann.ti	1,71	0,75
10-Anni Ann.ti	2,35	2,72

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

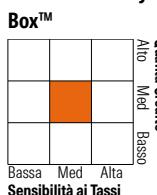
Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,07	-6,21	1,91
2025	2,58	1,34	0,52
2024	0,68	-0,77	2,18
2023	-3,06	2,01	3,28
			-5,91

## Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	94,95
• Liquidità	4,91
• Altro	0,15

## Fixed Income Style Box™



## Fondo

## Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	2,70	BBB
AA	9,10	BB
A	37,60	B
		Below B
		Not Rated
		-0,10

## Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	—	0,87
Mizuho Financial Group Inc....	—	0,82
Munich Reinsurance AG 5,875%	—	0,67
EDP Finance B.V. 1,71%	—	0,63
Humana Inc. 5,875%	—	0,62
Stellantis Finance Us Inc...	—	0,62
Royal Bank of Canada 5,15%	—	0,61
Synchrony Financial 5,45%	—	0,60
Standard Chartered PLC 4,305%	—	0,59
NatWest Group PLC 7,3%	—	0,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	6,60	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	780	

## Fixed Income Sector Weightings %

## Fondo

## Coupon Range %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Anagrafica

Società di Gestione	Lombard Odier Funds (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	18,92 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	00352 27 78 5000	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.loim.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,65%
Data di Partenza	23/05/2017	UCITS	Si	Spese correnti	0,66%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	20/05/2019	ISIN	LU1598858956		
NAV (10/02/2026)	USD 138,05				
Patrimonio Netto (Mln)	156,78 USD				
(30/09/2025)					