LOMBARD ODIER

LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVESTOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

LO Selection - TargetNetZero (CHF) Credit Bond, X1,, MA

(el "Subfondo") un Subfondo de la SICAV Lombard Odier Selection (la "SICAV")
Categoría M, Clase acumulación, CHF, ISIN LU1991180305 (la "Clase")
La sociedad de gestión de esta SICAV es Lombard Odier Funds (Europe) S.A., perteneciente al grupo Lombard Odier Group

Objetivos y política de inversión

Objetivos y política de inversión

El subfondo se gestiona activamente por referencia a un índice. El SBI Foreign A.BBB® (el «índice de referencia») se utiliza únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad y con fines de control del riesgo interno. En general, los emisores de bonos representados en la cartera del subfondo serán similares a los del índice de referencia, pero el gestor de inversiones puede aplicar su criterio para seleccionar emisores que no estén incluidos en el universo del índice. Por lo tanto, está previsto que las posiciones del subfondo se desvíen hasta cierto punto de las del índice de referencia. Algunos valores del índice de referencia podrían no incluirse en la cartera del subfondo en función de su participación en actividades específicas enumeradas en el Anexo del SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation o «Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles»). Cada uno de los valores incluidos en la cartera se pondera en función de la capitalización de mercado de su emisor, su LOPTA (Lombard Odier Portfolio Temperature Alignment o «Alineación de la temperatura de la cartera de Lombard Odier») y su huella de carbono, a fin de aumentar significativamente la exposición de la cartera del subfondo a emisores que pueden contribuir a una reducción global de las emisiones de CO2 y, finalmente, a la consecución de cero emisiones netas de CO2 en 2050. El objetivo de la cartera del subfondo será conseguir un ritmo de reducción de las emisiones de CO2 más rápido que el del índice de referencia. El objetivo de la cartera del subfondo es conseguir una huella de carbono significativamente más baja que la del índice de referencia. En última instancia, se controlan la calidad del crédito y la valoración de cada posición para generar una cartera que exhiba una calidad de crédito satisfactoria y un perfil financiero atractivo. Aunque la intención del gestor de inversiones es mantener un error de seguimiento bajo mediante el control de los sesgos de estilos, sectores y países, es probable que el nivel de riesgo activo asociado a la consecución de los objetivos de inversión varíe con el tiempo y dependa de la evolución de aspectos de regulación, tecnológicos y comerciales externos al gestor de inversiones que podrían afectar significativamente a la alineación de la temperatura o la huella de carbono de los valores de la cartera del subfondo. El subfondo invierte principalmente en bonos denominados en CHF de emisores corporativos de todo el mundo. El uso de instrumentos financieros derivados forma parte de la estrategia de inversión. El subfondo es un producto que promueve características medioambientales o sociales, o una combinación de ambas, a efectos del artículo 9 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles. El gestor de inversiones adopta un enfoque multidimensional al analizar el perfil de sostenibilidad de las inversiones del subfondo (lo que incluye selección y puntuaciones, exclusiones, restricciones y revisiones cualitativas y cuantitativas de sostenibilidad).

Información

- Recomendación: Este Subfondo puede no ser apropiado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su dinero antes de 3 años.
- Frecuencia de negociación: El reembolso de participaciones de este Subfondo es diario.
- El subfondo está denominado en CHF. Esta clase es en CHF.
- Política de distribución: acumulación de beneficios.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo						Mayor riesgo
Potencialmente menor remuneración				Potencialmente mayor remuneración		
1	2	**3**	4	5	6	7

Descripción

El SRRI representa la volatilidad histórica anualizada del Subfondo durante un periodo de 5 años. Cuando los datos disponibles corresponden a un periodo inferior a 5 años, los rendimientos que faltan se simulan utilizando un índice apropiado. El SRRI puede variar con el tiempo y no debería utilizarse como un indicador de riesgo o rentabilidad futuros. Incluso la clasificación de riesgo más baja no garantiza que el subfondo esté libre de riesgos o que el capital esté necesariamente protegido o garantizado.

Categoría

La clasificación del subfondo en esta categoría se basa en la volatilidad de las rentabilidades semanales simuladas del subfondo durante los últimos 5 años. Como el historial del subfondo es inferior a 5 años, la rentabilidad del subfondo se calcula de forma indirecta atribuyéndole las rentabilidades del índice de referencia durante el periodo que falta para realizar el cálculo de cinco años. Un indicador 3 de riesgo-remuneración va asociado a niveles de volatilidad de entre el 2% y el 5%, que es típico de los fondos de bonos corporativos con grado de inversión denominados en CHF.

Otros riesgos

Los siguientes riesgos pueden revestir una importancia significativa, pero pueden no estar siempre adecuadamente reflejados en el indicador de riesgo sintético y pueden ocasionar pérdidas adicionales:
- Riesgo de crédito: Un nivel significativo de inversión en títulos de deuda o valores de riesgo supone que el riesgo de impago o el impago pueden perjudicar considerablemente la rentabilidad. La probabilidad de que eso ocurra depende de la solvencia crediticia de los emisores.
- Riesgo de liquidez: Cuando un nivel significativo de la inversión se realiza en instrumentos financieros que, en determinadas circunstancias, pueden presentar un nivel relativamente bajo de liquidez, existe un riesgo importante de que el fondo no pueda operar en momentos o a precios favorables, lo que podría reducir la rentabilidad del fondo.
- Riesgo operativo y riesgos relacionados con la custodia de los activos: En circunstancias específicas puede existir un riesgo de pérdida importante derivado de errores humanos, de sistemas, procesos o controles que fallen o sean inadecuados, o de sucesos externos.

Para conocer más detalles sobre el riesgo, véase el anexo B “Anexo Factores de riesgo” del folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	De Hasta 5,00%
Gastos de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión/antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos de la Clase a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,46%
Gastos detraídos de la Clase en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los relativos a su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión. Los gastos de entrada y salida mostrados representan máximos. En caso de canje entre subfondos, se aplicará un cargo de un máximo del 0,50% del valor de las acciones que van a canjearse.

Los gastos de entrada y salida podrán verse incrementados por una comisión de negociación del 2% como máximo a favor del subfondo, a fin de reducir el impacto de los costes de transacción de la cartera.

En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero. La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del periodo de 12 meses que concluyó en la fecha del presente documento. Esta cifra puede variar de un año a otro. Si desea más información sobre gastos, puede consultar la sección 10 ''Gastos y comisiones" del folleto del fondo, que está disponible en www.loim.com.

Rentabilidad histórica

Aviso legal sobre la rentabilidad

Tenga presente que la rentabilidad pasada no constituye un indicador fiable de los resultados futuros.

El diagrama de rentabilidad muestra los rendimientos de la inversión de la clase de acciones. Dichos rendimientos son cambios porcentuales en el valor neto de inventario del Subfondo entre el cierre de un año y el cierre de otro en la divisa de la acción.

Gastos y comisiones

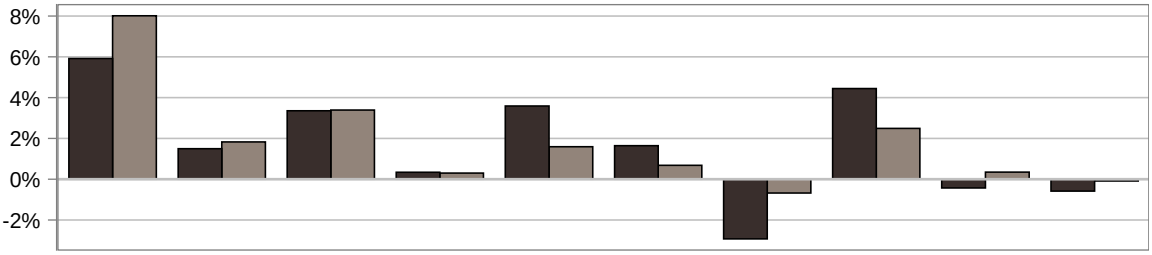
El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del Subfondo, pero excluye los gastos de entrada y salida.

Fecha de lanzamiento y Moneda de referencia

Fecha de lanzamiento del subfondo: 4 de diciembre de 2009.

La moneda de referencia del Subfondo es CHF.

La rentabilidad pasada se calculó en CHF.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
LO Selection - TargetNetZero (CHF) Credit Bond, X1,, MA	5,9%	1,5%	3,4%	0,3%	3,6%	1,6%	-2,9%	4,4%	-0,4%	-0,6%
SBI Foreign A-BBB®	8,0%	1,8%	3,4%	0,3%	1,6%	0,7%	-0,7%	2,5%	0,3%	-0,1%

Información práctica

Depositario

El depositario es CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Publicación de precios

El valor de inventario neto por acción se calcula de forma diario y puede consultarse en www.loim.com y en el domicilio social de la SICAV.

Información adicional

Puede obtener información sobre la SICAV, sus subfondos y las clases de acciones disponibles, incluida la información sobre cómo comprar y vender acciones o cambiar de uno a otro subfondo de la SICAV en www.loim.com. El folleto y los informes anual y semestral de la SICAV y la información sobre la política de retribución actual de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. se pueden obtener de forma gratuita en la página web www.loim.com y en el domicilio social de la SICAV situado en 291, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo. Dichos documentos están disponibles en inglés, italiano y francés.

El patrimonio, activo y pasivo, del Subfondo está segregado del patrimonio, activo y pasivo, de los demás subfondos de la SICAV. Los terceros acreedores no podrán iniciar acciones legales contra los activos del Subfondo.

Normativa fiscal

El Subfondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo. En función del país de residencia del inversor, esto puede afectar a su inversión. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Documento de responsabilidad

La SICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las partes correspondientes del folleto de la SICAV.

Canje entre Subfondos

Los inversores, siempre que reúnan las condiciones indicadas en el folleto, tendrán derecho a convertir sus acciones de este Subfondo en acciones de otra clase de este subfondo o en acciones de otro subfondo de la SICAV.

Para más información sobre el canje de acciones, véase la sección 14 "Conversión de Acciones" del folleto, que se encuentra disponible en www.loim.com.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 31 de enero de 2022.