

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 - The Sovereign Bond Fund, (EUR), MD

(el "Subfondo") un Subfondo de la SICAV Lombard Odier Selection (la "SICAV")

Categoría M, Clase distribución (noviembre), EUR, ISIN LU0864517270 (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 índice Bloomberg Barclays Global Treasury Majors ex Japan (el «Índice») se utiliza exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad y seguimiento del riesgo interno y no implica limitaciones particulares en cuanto a las inversiones del Subfondo. En general, los emisores de bonos representados en la cartera del Subfondo serán similares a los del Índice, pero el Gestor de Inversiones cuenta con discrecionalidad para seleccionar emisores que no estén incluidos en el universo del Índice. Por lo tanto, está previsto que las posiciones del Subfondo difieran sustancialmente de las del Índice. El objetivo del subfondo es generar ingresos y revalorización del capital invirtiendo en todo el mundo, directamente o a través de participaciones de fondos, en (i) instrumentos del mercado monetario, (ii) depósitos en entidades de crédito, y (iii) títulos de deuda con tipo de interés fijo o variable como bonos, bonos convertibles, bonos con warrants incorporados sobre

valores mobiliarios y títulos de deuda a corto plazo. El subfondo limita su universo de inversión a emisores de la máxima calidad. Al seleccionar las emisiones, el gestor de inversiones se guía por su propia evaluación de los factores macroeconómicos clave junto con un análisis fundamental de países. El resultado es una cartera diversificada en los principales mercados globales de deuda soberana. El uso de instrumentos financieros derivados forma parte de la estrategia de inversión.

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 EUR. Esta clase es en EUR.
- Política de distribución: distribución (noviembre) 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

El subfondo invierte en títulos de renta fija emitidos por entidades

soberanas, así como en derivados financieros utilizados para adquirir o cubrir exposición.

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 liquidez: los títulos del subfondo podrían venderse a un precio inferior a su valoración si no hay suficiente liquidez de mercado.
- Riesgo de divisa: el subfondo invierte en activos denominados en monedas extranjeras que pueden verse afectados negativamente por las variaciones de los tipos de cambio respecto a la moneda del subfondo.
- Riesgo de contraparte: el subfondo mantiene posiciones de inversión mediante contratos con terceros que pueden sufrir pérdidas si la contraparte impaga y no puede cumplir sus obligaciones contractuales.

Para conocer más detalles sobre el riesgo, véase la sección B "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	0,59%
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.

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

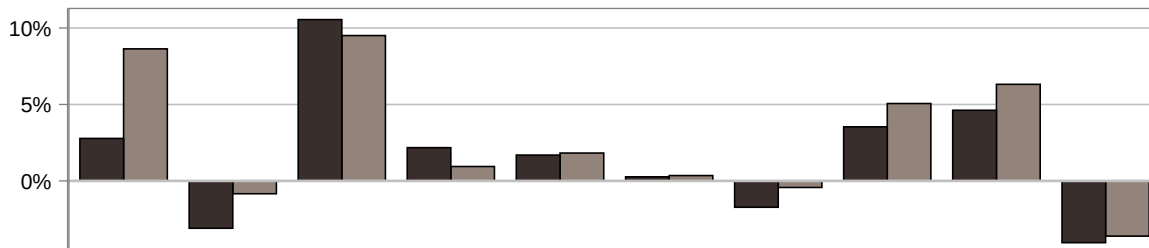
El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del Subfondo, pero excluye los gastos de entrada y salida.

Fecha de lanzamiento y Moneda de referencia

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

La moneda de referencia del Subfondo es EUR.

La rentabilidad pasada se calculó en EUR.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■ LO Selection - The Sovereign Bond Fund, (EUR), MD	2,8%	-3,1%	10,6%	2,2%	1,7%	0,3%	-1,7%	3,5%	4,6%	-4,0%
■ Bloomberg Barclays Global Treasury Majors ex Japan									6,3%	-3,6%
■ IO CIT WGBI-JP 1+ HDG EUR		-0,8%	9,5%	0,9%	1,8%	0,4%	-0,4%	5,1%		
■ Citigroup EGBI all maturities in EUR	8,6%									

Información práctica

Depositorio

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.