

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

LO Selection - TargetNetZero (EUR) Credit Bond, PA

Nome dell'ideatore del PRIIP: Lombard Odier Funds (Europe) S.A., appartenente al Gruppo Lombard Odier.

ISIN: LU0465332160

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.loim.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 709 9333 o scrivere a loim-client-servicing@lombardodier.com.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Lombard Odier Funds (Europe) S.A. agisce in qualità di società di gestione ai sensi del Capitolo 15 della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Data di revisione e produzione: 30 gennaio 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Comparto è parte del Fondo LO Selection, una "public liability company" (société anonyme) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come società di investimento a capitale azionario variabile. Il Fondo è soggetto alla parte I della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM").

Termine

Il comparto non ha una data di scadenza. L'ideatore del PRIIP ha diritto ad estinguere unilateralmente il comparto nelle circostanze previste dalla documentazione costitutiva del Fondo. Una liquidazione del Fondo determinerà automaticamente la chiusura del comparto.

Obiettivi

Il Comparto è gestito attivamente rispetto a un parametro di riferimento. L'indice ML EMU Corporate 1-10Y (il "Parametro di riferimento") è utilizzato solo a fini di confronto dei risultati e di monitoraggio interno del rischio. Gli emittenti obbligazionari rappresentati nel portafoglio del Comparto saranno generalmente simili a quelli inclusi nel Parametro di riferimento, ma il Gestore può selezionare a sua discrezione emittenti che non fanno parte dell'universo del Parametro di riferimento. Si prevede quindi che le posizioni del Comparto si discostino in misura limitata da quelle del Parametro di riferimento. I titoli inclusi nel Parametro di riferimento potrebbero essere esclusi dal portafoglio del Comparto a seconda del loro coinvolgimento in determinate attività elencate nell'Allegato SFDR. Ogni titolo restante è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato dell'emittente, al suo LOPTA (Lombard Odier Portfolio Temperature Alignment) e alla sua impronta di carbonio, al fine di aumentare notevolmente l'esposizione del portafoglio del Comparto a emittenti che possono contribuire a una riduzione delle emissioni globali di CO2 e all'eventuale raggiungimento di zero emissioni nette di CO2 entro il 2050. Il portafoglio del Comparto cercherà di ottenere un ritmo di riduzione delle emissioni di CO2 più rapido di quello del Parametro di riferimento. Il portafoglio del Comparto mira a ottenere un'impronta di carbonio notevolmente inferiore a quella del Parametro di riferimento. In ultima analisi, la qualità del credito e la valutazione di ogni posizione sono controllate affinché il portafoglio sia dotato di una qualità creditizia soddisfacente e di un profilo finanziario interessante. Anche se il Gestore intende mantenere basso il tracking error mediante preferenze controllate a livello di stili, settori e Paesi, il livello di rischio attivo associato alla realizzazione degli obiettivi d'investimento tenderà probabilmente a variare nel tempo e dipenderà da sviluppi normativi, tecnologici e commerciali esterni al Gestore che potrebbero influire in misura significativa sull'allineamento allo scenario per le temperature o sull'impronta di carbonio dei titoli inclusi nel portafoglio del Comparto. Il Comparto investe principalmente su scala mondiale in obbligazioni denominate in EUR di emittenti societari. L'uso di strumenti finanziari derivati rientra nella strategia d'investimento. Il Gestore adotta un approccio multiforme al modo in cui analizza il profilo di sostenibilità degli investimenti del Comparto (comprese l'applicazione di filtri e l'attribuzione di punteggi in materia di sostenibilità, esclusioni, restrizioni e analisi qualitative e quantitative).

Questo Comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Sostenibilità

Il Fondo è classificato come un prodotto finanziario soggetto all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore finanziario ("SFDR"). Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di esse, a condizione che le società in cui sono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance.

Parametro di riferimento

È stato individuato un indice di riferimento proxy a fini di confronto della performance: ML EMU Corporate 1-10Y.

Informazioni aggiuntive

Informazioni sulla SICAV, sui suoi comparti e sulle categorie di azioni disponibili sono reperibili online su www.loim.com. Sono incluse informazioni su come acquistare o vendere azioni o effettuare conversioni tra i vari comparti della SICAV. Il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo.

Il valore netto d'inventario per azione è calcolato quotidianamente ed è disponibile su www.loim.com e presso la sede legale della SICAV.

Il valore delle azioni del Comparto è determinato dal valore dei titoli in cui il Comparto investe direttamente.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso sarà tenuto a fornire informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- EUR 10 000 di investimento

EUR 10 000 di investimento	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 155	EUR 471
Incidenza annuale dei costi*	1.55%	1.55%

(*) Dimostra come i costi riducono ogni anno il rendimento donante periodo il di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2.82% prima dei costi e al 1.27% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

La tabella seguente mostra l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costo.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	EUR 0
Costi di uscita	0% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.43% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima di tutti i costi di gestione e operativi (diversi dai costi di transazione).	EUR 143
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	EUR 12
Oneri accessori		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 3 anni

Questo è il periodo in cui raccomandiamo di detenere l'investimento in base al rischio e al rendimento atteso del prodotto.

Maggiori informazioni sulla frequenza di negoziazione sono disponibili alla sezione "Cos'è questo prodotto?". È possibile riscattare il proprio investimento conformemente alle regole che disciplinano il prospetto del fondo.

Si noti che il rendimento atteso non è garantito.

Come presentare reclami?

Potete presentare eventuali reclami riguardanti il prodotto, oppure la condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, in una delle seguenti tre modalità:

- chiamando la nostra linea diretta per i reclami al numero +352 27 78 1000, che registrerà il vostro reclamo e spiegherà cosa fare;
- inviando il vostro reclamo via e-mail all'indirizzo luxembourg-funds@lombardodier.com;
- inviando il vostro reclamo per iscritto al Dipartimento Reclami, Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291, route d'Arlon L 1150 Lussemburgo

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori documenti relativi alla politica attinente il prodotto, il prospetto più recente, le relazioni annuali e semestrali, il PRIIP KID aggiornato e altre informazioni sul prodotto sono reperibili online su www.loim.com. I dati storici relativi alla performance passata per gli ultimi 10 anni sono reperibili su www.loim.com.

Rappresentante per la Svizzera: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA; 6, avenue des Morgines; 1213 Petit-Lancy
Agente pagatore per la Svizzera: Bank Lombard Odier & Co Ltd; 11, rue de la Corratèrie; 1204 Genève.