

LO FUNDS - SHORT-TERM MONEY MARKET (EUR) R

Ficha informativa Noviembre 2014

Renta fija & Macro | Mercado Monetario

VISIÓN GENERAL

Estructura jurídica	SICAV
Domicilio	Luxemburgo
Moneda de Referencia	EUR
Retención en la fuente UE *	
- Distribución	Afectado
- Reembolso	Afectado

* Estado del país del domicilio; puede diferenciar de estado del país de la distribución

ESTILO DE INVERSIÓN

			Sovereign
			Investment grade
			Alta rentabilidad
Short duration	Medium duration	Long duration	

PERFIL DE RIESGO

1	2	3	4	5	6	7
Bajo						Alto

DATOS DEL FONDO

Registrado en	AT, BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL
Lanzamiento del fondo	1 mayo 2008
Liquidez (suscr./reemb.)	Diario
Comisión de gestión	0.16%
Comisión de distribución	0.40%
Inversión mínima	EUR 1'000
TER (31.03.2014)	0.76%
Sociedad Gestora Lombard Odier Funds (Europe) S.A.	

NÚMEROS DE IDENTIFICACIÓN

ISIN	Clase A	LU0360265457
------	---------	--------------

CARACTERÍSTICAS PREVISTAS DEL FONDO

10 primeros	35%
Posiciones	40
Error de seguimiento	0.10-0.15%
Rotación	n/d

ÍNDICE DE REFERENCIA

Nombre	Citigroup EUR 1 Month Eurodeposit
Ticker Bloomberg	SBWMEU1L

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

- LO Funds - Short-Term Money Market (EUR) es una cartera OICVM gestionada de forma conservadora. con una estrategia de gestión de tesorería. Invierte en instrumentos del mercado monetario a corto plazo de alta calidad (al menos dos calificaciones máximas a corto plazo) como, por ejemplo, papel comercial, certificados de depósito, depósitos a plazo, bonos de tipo fijo y obligaciones de tipo variable con normas de diversificación y límites de vencimiento estrictos. Además, el vencimiento medio ponderado (WAM) y la duración media ponderada (WAL) están limitados a 60 y 120 días, respectivamente. Trata de ofrecer a los inversores la preservación del capital, liquidez elevada y rentabilidades similares a las del Citigroup EUR 1 Month Eurodeposit. La gestión del riesgo se basa en una combinación de supervisión del cumplimiento de las directrices y escenarios de pruebas de tensión de liquidez. El enfoque cumple totalmente con las normas de EFAMA (Asociación Europea de Fondos y Gestión de Activos).

FACTORES DE RIESGO

- El Fondo conlleva básicamente un riesgo de crédito, que se mitiga mediante reglas estrictas de calificación y diversificación.

GESTIÓN DEL FONDO

- Fundado en 1796, Lombard Odier es el banco privado más antiguo de Ginebra y uno de los mayores de Europa. El grupo Lombard Odier tiene presencia en 20 países. Nuestro equipo de mercados monetarios lleva a cabo la gestión del Fondo.

FILOSOFÍA DE INVERSIÓN

- El Fondo se propone replicar el comportamiento del índice Citigroup EUR 1 month EUR Deposit invirtiendo en instrumentos tradicionales del mercado monetario.
- El universo de inversión del Fondo se compone sobre todo de papel comercial, certificados de depósito (CD), depósitos a plazo fijo e instrumentos de interés fijo (cuyo vencimiento no sea superior a 12 meses) y pagarés con tipo de interés variable (FRN). El Fondo puede invertir hasta un 10% de sus activos en pagarés con tipo de interés variable con vencimiento de entre uno y dos años, siempre que tengan una calidad crediticia de al menos AA.
- El Fondo sigue un enfoque de inversión muy conservador en cuanto a calidad crediticia (para ser incluido en la cartera, cada instrumento debe tener como mínimo dos calificaciones a corto plazo de máximo nivel) y se establecen normas de concentración de emisores en función del vencimiento (máximo 5% si vence en un plazo superior a 7 días, máximo 10% si vence en un plazo igual o inferior a 7 días). Además, el vencimiento medio ponderado (WAM) y la vida media ponderada (WAL) están limitados a 60 y 150 días respectivamente.
- No se permite invertir en títulos respaldados por hipotecas (MBO), obligaciones de deuda garantizadas (CDO) ni en swaps de incumplimiento crediticio (CDS).

PROCESO DE SELECCIÓN

- El proceso de selección se basa principalmente en el análisis del crédito y de tipos de interés a corto plazo (enfoque bottom-up).
- El equipo de gestión presta especial atención a la calidad del emisor, basándose en un análisis crediticio interno.

CREACIÓN DE LA CARTERA Y GESTIÓN DE RIESGOS

- Los gestores del Fondo cumplen plenamente las normas propuestas por EFAMA para fondos del mercado monetario a corto plazo.
- La gestión del riesgo se basa en una combinación de indicadores de riesgo habituales (VaR) y escenarios de prueba de estrés.

IMPORTANT INFORMATION - The Fund(s) referenced in this communication is only registered for public offering in certain jurisdictions.

Información importante- sólo para uso autorizado: La venta de estos fondos de inversión en España ha sido autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Todos los documentos relativos a fondos de inversión del Grupo Lombard Odier se distribuyen exclusivamente con fines informativos y no constituyen una recomendación o solicitud de suscripción de acciones/participaciones de dichos fondos. El folleto del fondo, el folleto simplificado, los estatutos, así como los informes anual y semestral más recientes se encuentran disponibles en el sitio web <https://funds.lombardodier.com>. Por favor, lea atentamente dichos documentos antes de realizar una inversión y tenga presentes los factores de riesgo. Nota: no se puede ofrecer ninguna garantía de que los fondos presentados lleguen a alcanzar sus objetivos. El valor de una inversión puede tanto aumentar como disminuir. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y los gastos generados por la emisión y el reembolso de participaciones, la rentabilidad se presenta neta de comisiones. Fuente de las cifras: Lombard Odier. En el caso de fondos denominados en una moneda distinta a la moneda de referencia del inversor, las variaciones en los tipos de cambio pueden incidir negativamente en el precio y en los ingresos. Se recomienda a todos los interesados en invertir en uno de los fondos presentados que consulten a asesores jurídicos y fiscales independientes para decidir si la inversión se adecua a sus propios objetivos.

El TER que se indica en el presente documento se calcula a partir de los gastos directamente imputados al fondo. Para mayor información, los inversores deberán consultar el último informe anual o semestral del fondo (en especial: cuota de una comisión de rendimiento, TER sintético).