

LO FUNDS - SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) I

Ficha informativa | Julio 2013

Renta fija y divisas | Crédito

VISIÓN GENERAL

Estructura Jurídica	SICAV
Domicilio	Luxemburgo
Moneda de Referencia	CHF
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, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL
Lanzamiento del fondo	25 enero 2002
Liquidez	Diario
Comisión de gestión	0.30%
Comisión de distribución	0.00%
Inversión mínima	1 millone de CHF
TER (31.03.2013)	0.50%
Sociedad Gestora	Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

NÚMEROS DE IDENTIFICACIÓN

ISIN	Clase A	LU0209983930
------	---------	--------------

CARACTERÍSTICAS PREVISTAS DEL FONDO

10 primeros	20-40%
Posiciones	40-80
Error de seguimiento	0.5-1.5%
Rotación	100-150%

ÍNDICE DE REFERENCIA

Nombre	SBI Foreign A-BBB
Ticker Bloomberg	SBF34T

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

- El compartimento invierte en obligaciones de emisores extranjeros públicos y privados. Al menos dos tercios de los activos se invierten en títulos denominados en francos suizos con una clasificación entre A y BBB.
- El proceso de selección de títulos se articula en torno a tres fuentes de rendimiento (sectores, emisores y emisiones) y conjuga el enfoque "top-down" (evaluación del mercado del crédito) con el enfoque "bottom-up" (riesgo específico de los emisores).

FACTORES DE RIESGO

- El Fondo comporta un riesgo de mercado y puede mostrar un comportamiento negativo en caso de deterioro de la calidad de los emisores o de una subida de impuestos.

GESTIÓN DEL FONDO

- Fundada en 1796, Lombard Odier Darier Hentsch & Cie es la firma de banqueros privados más antigua de Ginebra y una de las más importantes de Suiza y de Europa. El Grupo Lombard Odier está presente en 17 países.

FILOSOFÍA DE INVERSIÓN

- El Fondo pretende superar al índice SBI Foreign A-BBB.
- Al menos dos tercios del Fondo se invierten en obligaciones con una clasificación entre A y BBB.
- Los gestores del Fondo se concentran fundamentalmente en la selección de títulos, sin apartarse del índice de referencia en términos de duración.
- El proceso de inversión se articula en torno a tres fuentes de rendimiento (sectores, emisores y emisiones) y conjuga invariablemente el enfoque "top-down" (evaluación del mercado del crédito) con el enfoque "bottom-up" (riesgo específico de los emisores).

PROCESO DE SELECCIÓN

- Los gestores del Fondo determinan la inversión sectorial combinando factores fundamentales (calidad del crédito, tendencia, etc.) y factores técnicos (evolución de la oferta y la demanda, valoración, etc.)
- Dentro de cada sector, los emisores conservados se clasifican en cuatro categorías de riesgo (Core, Credit, Relative Value y Avoid) en función de su valor fundamental. La selección de los emisores depende de sus valores relativos dentro de cuatro categorías de riesgo.

CREACIÓN DE LA CARTERA Y GESTIÓN DE RIESGOS

- La cartera se construye con un objetivo de diversificación del riesgo mediante herramientas de modelización y de gestión de riesgos.
- Se imponen límites máximos de "tracking error" y de exposición a los emisores por categoría de clasificación.
- Los gestores utilizan una herramienta de gestión de carteras que incluye funcionalidades como el control del cumplimiento de las normativas antes de la transacción.

AVISO LEGAL - ESTE DOCUMENTO NO PUEDE UTILIZARSE PARA FINES DISTINTOS DE LOS AUTORIZADOS

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).