

LO Funds – Commodity Risk Premia

Syst. NAV Hdg, (CHF) N

Ficha informativa

Retorno Absoluto • Commodities

30 abril 2018

DATOS DEL FONDO

Domicilio/Estatuto jurídico	Luxemburgo / SICAV
Legal Status	UCITS
Lanzamiento del fondo	6 julio 2011
Moneda del Fondo	USD
Moneda de la clase	CHF Hedged
Gestor del Fondo	M. Pellaud (Ph.D.), L. Joué
Activos (todas las clases)	CHF 491.78 millones
Número de posiciones	18
Liquidez (suscr./reemb.)	Diario, 15:00
Inversión mínima	CHF 1 millón
Comisión de gestión	0.75%
Comisión de distribución	0.00%
FROC	0.25%
TER max (30 septiembre 2017)	1.00%

PERFIL DE RIESGO

1	2	3	4	5	6	7
Bajo						Alto

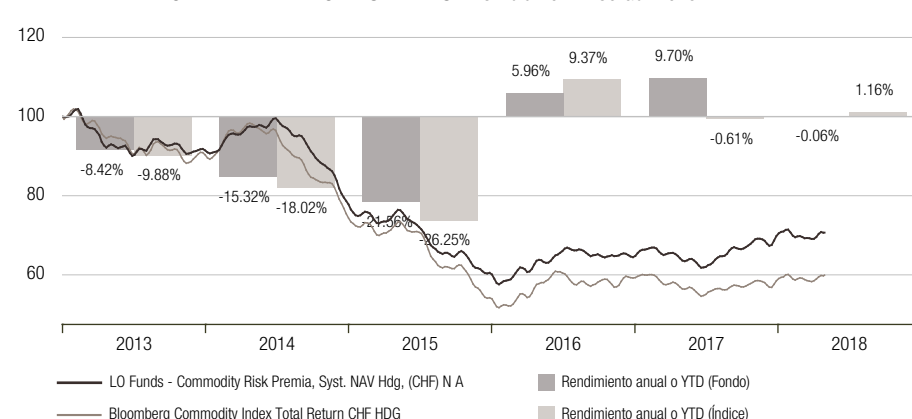
CÓDIGOS

ISIN	LU0640922943
Bloomberg	LOCOMIA LX
Valor liquidativo	CHF 5.96

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

LO Funds - Commodity Risk Premia es una cartera basada en normas, con una estrategia «long-only» de materias primas. Ofrece exposición a las materias primas de los sectores de la energía, agricultura y metales. Trata de ofrecer rentabilidades ajustadas al riesgo a lo largo de un ciclo económico mayores que las índices tradicionales como el Bloomberg Commodity. El enfoque de inversión busca reproducir el índice LOIM Commodity mediante una permuta financiera de rentabilidad total. El índice reparte equitativamente la contribución al riesgo de estos tres sectores (energía, metales, agricultura) y de cada una de las materias primas de cada uno de estos. El coste de los contratos de futuros a plazo sucesivos se optimiza, teniendo en cuenta al mismo tiempo la forma de las curvas a plazo de los mercados de materias primas.

NET RENDIMIENTO Y RENDIMIENTO ANUAL EN CHF 31-dic-2012 - 30-abr-2018



NET RENDIMIENTO EN CHF

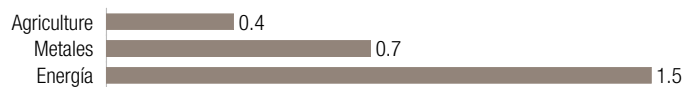
	Fondo	Índice
Desde comienzos de año	-0.06%	1.16%
1 mes	2.39%	2.43%
3 meses	-0.87%	-0.50%
1 año	10.06%	5.27%
3 años	-7.39%	-18.08%
5 años	-23.94%	-37.52%
Rentabilidad total (desde 06.07.2011)	-40.37%	-49.78%

	Fondo	Índice
Desde comienzos de año	-	-
1 mes	-	-
3 meses	-	-
1 año	-	-
3 años	-2.52%	-6.41%
5 años	-5.31%	-8.94%
Rentabilidad total (desde 06.07.2011)	-7.28%	-9.58%

ESTADÍSTICAS 30.04.2013 - 30.04.2018

	Fondo	Índice
Volatilidad anualizada	10.24%	11.97%
Ratio de Sharpe	-0.46	-0.69
Reducción máxima	-41.10%	-46.63%
Correlación		0.863
Error de seguimiento		6.04%

	Fondo
Número de posiciones	18

PERFORMANCE CONTRIBUTION (IN %)**PONDERACIONES DE FONDOS (%)****PERF. ATTRIBUTION (IN %) - ALLOCATION EFFECT****PERF. ATTRIBUTION (IN %) - SELECTION EFFECT****RENDIMIENTOS****MENSUALES EN %**

	2013		2014		2015		2016		2017		2018	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice	Fondo	Índice	Fondo	Índice	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Enero	1.9	2.3	-1.0	0.3	-3.8	-3.1	-3.8	-1.8	3.0	-0.1	0.8	1.7
Febrero	-4.2	-4.2	4.8	6.0	2.0	2.5	2.0	-1.7	0.5	0.1	-2.7	-2.0
Marzo	-0.8	0.6	0.7	0.4	-4.5	-5.4	2.4	3.5	-1.8	-2.9	-0.5	-0.9
Abril	-4.0	-2.8	1.5	2.4	5.1	5.4	5.9	8.4	-2.1	-1.7	2.4	2.4
Mayo	-1.2	-2.3	-0.2	-2.9	-3.0	-2.8	-2.4	-0.3	-0.7	-1.5		
Junio	-2.8	-4.7	2.5	0.6	-2.1	1.6	4.5	3.9	-1.3	-0.4		
Julio	2.0	1.3	-2.9	-5.1	-7.0	-11.0	-0.1	-5.3	2.8	2.1		
Agosto	3.2	3.4	-0.8	-1.1	-2.5	-1.0	-1.9	-2.0	3.3	0.2		
Septiembre	-1.5	-2.5	-5.3	-6.5	-2.0	-3.5	0.6	2.9	-0.8	-0.3		
Octubre	-0.3	-1.5	-3.0	-0.7	0.9	-0.5	-0.4	-0.7	3.6	2.0		
Noviembre	-1.3	-0.8	-5.2	-4.3	-5.6	-7.7	0.6	1.2	-0.7	-0.7		
Diciembre	0.6	1.2	-7.0	-7.9	-0.8	-3.3	-1.3	1.6	3.7	2.7		
Año	-8.4	-9.9	-15.3	-18.0	-21.6	-26.2	6.0	9.4	9.7	-0.6	-0.1	1.2

RIESGOS ESPECÍFICOS

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 contraparte: Cuando un fondo está respaldado por la garantía de un tercero, o cuando su exposición de inversión se obtiene en alto grado mediante uno o más contratos con una contraparte, puede existir un riesgo importante de que la contraparte de las operaciones incumpla sus obligaciones contractuales, lo que podría dar lugar a una pérdida financiera para el fondo.
- Riesgo de concentración: En la medida en que las inversiones del fondo se concentren

en un país, mercado, industria, sector o clase de activo concretos, el fondo podrá registrar pérdidas debidas a sucesos adversos que afecten a ese país, mercado, industria, sector o clase de activo.

- Riesgo de modelo: Los modelos pueden estar mal especificados, aplicarse inadecuadamente o, incluso, volverse inaplicables cuando se producen cambios en los mercados financieros o en la organización. En ese caso, el modelo podría afectar negativamente a la gestión de la cartera y generar riesgo de pérdidas. Para conocer más detalles sobre el riesgo, véase el anexo B "Factores de riesgo" del folleto.

RENUNCIA

Este documento tiene carácter promocional.

Este documento ha sido elaborado por Lombard Odier Funds (Europe) S.A. y lo publica Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, sociedad anónima constituida en Inglaterra y Gales, inscrita con el número 07099556 y con domicilio social en Queensberry House, 3 Old Burlington Street, Londres, Reino Unido, W1S 3AB. Lombard Odier Investment Managers ("LOIM") es un nombre comercial. El fondo mencionado en este documento (en lo sucesivo, el "Fondo") es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de Luxemburgo. El Fondo está autorizado y supervisado por la Autoridad Supervisora del Secto Financiero (CSSF) de Luxemburgo como OICVM en el sentido de la Directiva de la UE 2009/65/CE, en su versión vigente. La sociedad de gestión del Fondo es Lombard Odier Funds (Europe) S.A. (en lo sucesivo, la "Sociedad de Gestión"), sociedad anónima (SA) constituida en Luxemburgo, con domicilio social en 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo, autorizada y supervisada por la CSSF como Sociedad de Gestión en el sentido de la Directiva de la UE 2009/65/CE, en su versión vigente. El Fondo solo está registrado para su oferta pública en algunas jurisdicciones. Este documento no es una recomendación de suscribir y no constituye una oferta de venta, invitación u oferta de compra de las acciones del Fondo, y no se venderán las acciones del Fondo en ninguna de las jurisdicciones en las que dicha oferta, invitación o venta no sea legal. Por consiguiente, la oferta de las acciones del Fondo puede estar restringida en determinadas jurisdicciones. Los posibles inversores deben informarse por sí mismos sobre esas restricciones (ya sean legales, fiscales, de divisas u otras) y cumplirlas en sus jurisdicciones correspondientes. Ni este documento ni ninguna parte del mismo servirán de base a ningún contrato de compra o suscripción de las acciones del Fondo, ni se utilizarán ni relacionarán con dichos contratos. La adquisición de las acciones solo podrá realizarse sobre la base de los documentos oficiales del Fondo en sus versiones definitivas. Los Estatutos Sociales, el Folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor, el formulario de suscripción y los informes anual y semestral más recientes son los únicos documentos de oferta oficiales de las acciones del Fondo (en lo sucesivo, los "Documentos de Oferta"). Se encuentran disponibles en <http://www.loim.com>; también pueden solicitarse de forma gratuita en el domicilio social del Fondo o de la Sociedad de Gestión, a los distribuidores del Fondo o a los representantes locales mencionados a continuación.

España. Autoridad supervisora: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Representante: Allfunds Bank S.A. C/Nuria, 57 Madrid.

La inversión en el Fondo no es adecuada para todos los inversores. La inversión en un Fondo es una actividad especulativa. No puede garantizarse que el objetivo de inversión del Fondo vaya a cumplirse, ni que haya rentabilidad del capital. La rentabilidad histórica o estimada no es necesariamente indicativa de resultados futuros, y no puede garantizarse que vayan a obtenerse beneficios o que no se produzcan pérdidas cuantiosas. En el caso de fondos denominados en una moneda distinta a la moneda de referencia del inversor, las variaciones de los tipos de cambio pueden incidir negativamente en el precio y en los ingresos. Todas las cifras de rentabilidad reflejan la reinversión de intereses y dividendos y no tienen en cuenta las comisiones y los gastos generados por la emisión y el reembolso de acciones/participaciones; las cifras de rentabilidad son estimadas y no están auditadas. La rentabilidad neta muestra la rentabilidad neta de comisiones y gastos del fondo/clase de acciones pertinente en el periodo de referencia. Este documento no contiene recomendaciones ni consejos personalizados y no pretende sustituir a un asesoramiento profesional sobre la inversión en productos financieros. Antes de invertir en el Fondo, el inversor debe leer en su totalidad los Documentos de oferta (en particular, los factores de riesgo que conlleva invertir en el Fondo), valorar cuidadosamente la idoneidad de la inversión en sus circunstancias específicas y, si es necesario, obtener asesoramiento profesional independiente en relación con los riesgos, así como cualquier consecuencia jurídica, normativa, crediticia, fiscal y contable. Este documento es propiedad de LOIM y se dirige exclusivamente a su destinatario para su uso personal. No podrá ser (total o parcialmente) reproducido, transmitido, modificado o utilizado con ningún otro fin sin previo consentimiento escrito de LOIM. No está prevista su distribución, publicación o utilización en cualquier jurisdicción en la que dicha distribución, publicación o utilización sean contrarias a la ley. Este documento recoge las opiniones de LOIM en la fecha de publicación. La información y el análisis contenidos en este documento se basan

en fuentes que se consideran fiables. No obstante, LOIM no garantiza la actualidad, exactitud o integridad de la información recogida en este documento, ni asume responsabilidad alguna por cualquier daño o pérdida que pueda derivarse de su utilización. Tanto la información y las opiniones como los precios indicados podrán modificarse sin previo aviso. El contenido de este documento se dirige a personas que sean profesionales de la inversión sofisticados y que estén autorizados o supervisados para operar en los mercados financieros, o a personas que LOIM considere que tienen la experiencia y los conocimientos de los temas de inversión que aparecen en este documento, y respecto a las que LOIM haya recibido garantías de que son capaces de tomar sus propias decisiones de inversión y entienden los riesgos que conlleva realizar inversiones del tipo de las que se indican en este documento, o a personas que LOIM haya confirmado como destinatarios adecuados de este documento. Si usted no pertenece a ninguna de las categorías anteriores, le rogamos que devuelva este documento a LOIM o que lo destruya, y se le advierte expresamente que no debe basarse en su contenido ni tomar en consideración ninguno de los asuntos que en él figuran respecto a temas de inversión, y que no debe transmitirlo a ninguna otra persona. Ni este documento ni ninguna copia del mismo podrán enviarse, introducirse o distribuirse en Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones o áreas sujetas a su jurisdicción, ni enviarse a Personas de Estados Unidos. A este efecto, por "Persona de Estados Unidos" se entenderá cualquier ciudadano, nacional o residente, de los Estados Unidos de América, cualquier sociedad constituida o existente en cualquier estado, territorio o posesión de los Estados Unidos de América, cualquier empresa constituida conforme a las leyes de Estados Unidos o de un estado, territorio o posesión de Estados Unidos, o cualquier patrimonio o fideicomiso que esté sujeto al impuesto sobre la renta federal de Estados Unidos, con independencia de cuál sea la fuente de sus ingresos.

Fuente de las cifras: Salvo que se indique otra cosa, las cifras han sido elaboradas por LOIM.

Información importante sobre índices de referencia : Los índices de referencia u otros índices incluidos en las fichas de datos se indican a título informativo y las rentabilidades pasadas no garantizan rendimientos futuros. Ningún índice de referencia u otro índice es directamente comparable con la estrategia de inversión del fondo, por lo que los inversores no deben asumir que hay una correlación directa entre la rentabilidad del índice de referencia u otro índice y la de un fondo. Los inversores deben tener en cuenta que, para las clases de acciones cubiertas, la metodología de cobertura del índice de rendimiento reproducirá la de la clase de acción pertinente y puede incluir la rentabilidad del índice de referencia simulada por el gestor de inversiones para reproducir el mecanismo de la clase de acción pertinente.

Información importante sobre objetivos de riesgo/rentabilidad : El objetivo de riesgo/rentabilidad constituye una finalidad de la construcción de la cartera. No representa una relación de rentabilidad/riesgo pasada, y es posible que tampoco indique una relación real de rentabilidad/riesgo futura.

Información importante sobre la composición de la cartera : La información de cartera que aparece en este documento se proporciona a efectos únicamente ilustrativos y no pretende ser una recomendación de inversión en los títulos de referencia, ni una declaración exhaustiva de todos los factores o consideraciones que puedan ser pertinentes para una inversión en dichos títulos. Ilustra el proceso de inversión seguido por el gestor respecto a un tipo de inversión determinada, pero puede no ser representativa de la cartera de inversiones pasada o futura del Fondo en su conjunto, y debe entenderse que no será suficiente para ofrecer una idea clara y equilibrada del proceso de inversión seguido por el gestor ni de la composición de la cartera de inversión del Fondo. En caso necesario, puede obtenerse más información sobre la metodología de cálculo y la contribución de cada posición presente en la cuenta representativa a la rentabilidad general de la cuenta solicitándosela al Fondo o la Sociedad de gestión.

© 2017 Lombard Odier Investment Managers – todos los derechos reservados