LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

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 Funds - Global BBB-BB Fundamental, Syst. Multi Ccy Hdg, (CHF), PA

(el "Subfondo") un Subfondo de la SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Categoría P, Clase acumulación, CHF, hedged, ISIN LU0798466867 (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. El índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 500MM TR se utiliza para definir el universo de inversión inicial de la selección de valores individuales, así como 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 valores del Subfondo serán similares a los del índice arriba indicado, pero está previsto que sus ponderaciones difieran sustancialmente. El Gestor de Inversiones también podrá seleccionar títulos que no estén incluidos en el índice arriba indicado para aprovechar oportunidades de inversión. El objetivo del subfondo es generar ingresos regulares y revalorización del capital. Invierte principalmente en bonos, otros títulos de deuda con tipo de interés fijo o variable y títulos de deuda a corto plazo de emisores no gubernamentales, denominados en varias divisas (entre otras, USD, EUR, GBP y JPY) en el cruce entre los universos de grado de inversión y de alta rentabilidad (es decir, con calificaciones BBB, BB o equivalentes).El gestor de inversiones aplica una metodología propia por la que determina y ajusta la ponderación de cada emisor de acuerdo con sus fundamentales económicos. El enfoque se ha diseñado para garantizar que las ponderaciones mayores se atribuyen a los deudores que presentan mayor capacidad de pago de sus obligaciones (cuanto mayor sea el riesgo de impago de un emisor, menor será su ponderación en la cartera).El uso de derivados forma parte de la estrategia de inversión. El subfondo es un producto que promueve características medioambientales o sociales, o una combinación de dichas características, a los efectos del Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. El gestor de inversiones adopta un enfoque multidimensional hacia la forma en que analiza el perfil de sostenibilidad de las inversiones del subfondo (incluidas la selección y puntuación, exclusiones, restricciones y revisiones cualitativas y cuantitativas centradas en la sostenibilidad).

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 USD. Esta clase es en CHF. El riesgo de divisa hedged. Se cubre el riesgo de divisa de la cartera subyacente frente a la divisa de referencia de la clase de acción. No se asegura ni garantiza que esta cobertura vaya a ser efectiva.
- Política de distribución: acumulación 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

La clasificación del subfondo en esta categoría se basa en la volatilidad de las rentabilidades semanales simuladas del subfondo durante los últimos 5 años. Como el historial del subfondo es inferior a 5 años, la rentabilidad del subfondo se calcula de forma indirecta atribuyéndole las rentabilidades del índice de referencia durante el periodo que falta para realizar el cálculo de cinco años. Dentro de esta categoría, este fondo probablemente muestre una volatilidad inferior a la de fondos comparables. Ello se debe a que se ha construido aplicando una metodología de ponderación por fundamentales, mientras que la mayoría de los fondos similares a este siguen normas de referencia basadas en la capitalización de mercado.

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 crédito: Un nivel significativo de inversión en títulos de deuda o valores de riesgo supone que el riesgo de impago o el impago pueden perjudicar considerablemente la rentabilidad. La probabilidad de que eso ocurra depende de la solvencia crediticia de los emisores.
- Riesgo de liquidez: Cuando un nivel significativo de la inversión se realiza en instrumentos financieros que, en determinadas circunstancias, pueden presentar un nivel relativamente bajo de liquidez, existe un riesgo importante de que el fondo no pueda operar en momentos o a precios favorables, lo que podría reducir la rentabilidad del fondo.
- 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.

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	1,58%
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.

Los gastos de entrada y salida podrán verse incrementados por una comisión de negociación del 3.00% como máximo a favor del subfondo, a fin de reducir el impacto de los costes de transacción de la cartera.

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

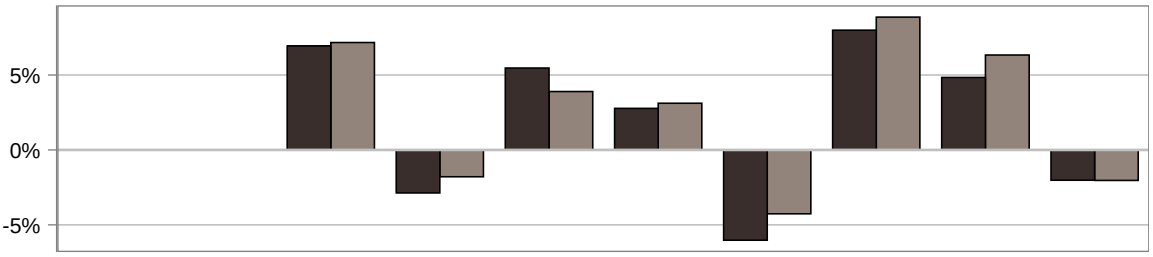
El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del Subfondo, pero excluye los gastos de entrada y salida.

Fecha de lanzamiento y Moneda de referencia

Fecha de lanzamiento del subfondo: 16 de julio de 2012.

La moneda de referencia del Subfondo es USD.

La rentabilidad pasada se calculó en CHF.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
LO Funds - Global BBB-BB Fundamental, Syst. Multi Ccy Hdg, (CHF), PA			6,9%	-2,9%	5,5%	2,8%	-6,0%	8,0%	4,8%	-2,0%
Barclays Global-Aggregate Corporates – 500MM CHF SH			7,2%	-1,8%	3,9%	3,1%	-4,3%	8,9%	6,3%	-2,0%

Información práctica

Depositario

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.