

# LO FUNDS - EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL P

Ficha informativa | Julio 2013

Renta fija y divisas | Crédito

## 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	8 febrero 1999
Liquidez	Diario
Comisión de gestión	0.45%
Comisión de distribución	0.45%
Inversión mínima	EUR 3'000
TER (31.03.2013)	1.18%
Sociedad Gestora Lombard Odier Funds (Europe) S.A.	

## NÚMEROS DE IDENTIFICACIÓN

ISIN	Clase A	LU0095725387
	Clase D	LU0095725890

## CARACTERÍSTICAS PREVISTAS DEL FONDO

10 primeros	15-25%
Posiciones	100-150
Error de seguimiento	0.5-1.5%
Rotación	150-250%

## ÍNDICE DE REFERENCIA

Nombre	Barclays Euro-Aggregate: Corporates – 500MM
--------	---

## CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

- El Fondo invierte en bonos corporativos con grado de inversión emitidos en euros.
- Aplica el enfoque del innovador índice de referencia de Lombard Odier Investment Managers, ponderado por fundamentales, para: 1) establecer la asignación a cada sector basándose en su contribución de valor añadido al PIB de la Actividad Económica Europea, y 2) determinar la ponderación de cada emisor aplicando varios factores propios por los que se evalúa su capacidad de devolver la deuda. Por ello, ofrece a los inversores una cartera que les permite cumplir sus objetivos a largo plazo.
- Además, emplea un filtro de Medio Ambiente, Social y de Gobierno para evaluar la gestión y comportamiento socialmente responsables del emisor.

## FACTORES DE RIESGO

- Además de la exposición al riesgo de emisor, que se mitiga a través de nuestro proceso de crédito y la diversificación, el Fondo asume el riesgo de tipos de interés y, en periodos de mayor aversión al riesgo, puede registrar rendimiento negativo.

## GESTIÓN DEL FONDO

- Fundada en 1796, Lombard Odier Darier Hentsch es la entidad de banqueros privados más antigua de Ginebra y una de las mayores de Suiza y Europa. El grupo Lombard Odier tiene presencia en 17 países.
- La gestión del Fondo es responsabilidad de Lombard Odier Investment Managers (LOIM), la división de gestión de activos de Lombard Odier. En concreto, el Fondo es gestionado en el equipo de Renta fija de LOIM especializado en el mercado de crédito. Cuenta con el respaldo del equipo de Estrategias cuantitativas, que proporciona un conjunto de destrezas añadido a las ideas de inversión cualitativa.

## FILOSOFÍA DE INVERSIÓN

- El objetivo del Fondo es batir la rentabilidad del índice LOIM - FWD Euro Corporate Bond SRI Index, un índice de referencia propio. A diferencia de los índices de referencia de renta fija tradicionales que se construyen basándose en el nivel de endeudamiento de las empresas (con ponderación por capitalización de mercado), nuestro índice se ha diseñado para garantizar que se asigna la máxima ponderación a aquellos prestatarios cuya capacidad de devolver su deuda es mayor. Para complementar nuestro enfoque y reforzar la sostenibilidad de las inversiones, se añade un overlay de Inversión Socialmente Responsable ajustado a los principios y la normativa internacionales.

## PROCESO DE SELECCIÓN

- El universo de inversión se basa en el universo de grado de inversión en euros excepto Estados. Más concretamente, utilizamos el mismo conjunto de bonos que el índice Barcap Euro Aggregate 500mn Corporate.

## CREACIÓN DE LA CARTERA Y GESTIÓN DE RIESGOS

- El proceso empieza estableciendo las ponderaciones sectoriales en función de su importancia económica real. Después se determina la ponderación por emisores dentro de cada sector aplicando métricas de fundamentales. Por último, se excluyen las empresas productoras de armas controvertidas y las que incumplen las prácticas relativas al trabajo infantil. En el cálculo de la ponderación por emisor se incorpora, asimismo, un criterio de comportamiento socialmente responsable, basado en indicadores clave.
- Nuestro equipo independiente de gestión de riesgos supervisa continuamente la cartera. Los gestores de cartera utilizan múltiples herramientas de gestión de riesgos para configurar y supervisar las posiciones de la cartera.

**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).