

LO Funds – Euro BBB-BB Fundamental Syst. NAV Hdg, (USD) M

Ficha informativa (Material de marketing)

Global Fixed Income • Renta fija

31 marzo 2024

DATOS DEL FONDO

| | |
|--------------------------------|--|
| Domicilio/Estatuto jurídico | Luxemburgo / SICAV |
| Legal Status | UCITS |
| Lanzamiento del fondo | 1 diciembre 2010 |
| SFDR Classification | Article 8 |
| Moneda del Fondo | EUR |
| Moneda de la clase | USD Hedged |
| Gestor del Fondo | D. Yung, J. Collet, A. Maitra, A. Parker |
| Activos (todas las clases) | USD 629.98 millones |
| Liquidez (suscr./reemb.) | diario, 12:00 |
| Swinging Single Pricing | Si |
| Inversión mínima | EUR 3'000 o equivalente |
| Gastos de entrada/salida | 0.00% / 0.00% |
| Comisión de gestión | 0.55% |
| Comisión de distribución | 0.00% |
| FROC | 0.25% |
| Ongoing charge (28 marzo 2024) | 0.81% |
| TER max (30 septiembre 2023) | 0.80% |

PERFIL DE RIESGO

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Bajo Alto

Este indicador resumido de riesgo (SRI) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Als er minder dan 5 jaar aan gegevens beschikbaar zijn, worden de ontbrekende rendementen gesimuleerd met een passende benchmark. De synthetische indicator kan in de loop van de tijd veranderen en mag niet worden beschouwd als een indicator voor toekomstige risico's of opbrengsten. Zelfs de laagste risicoclassificatie betekent niet dat het Subfonds een risicoloze belegging vormt of dat het ingelegde kapitaal noodzakelijkerwijs gegarandeerd of beschermd is.

CÓDIGOS

| | |
|-------------------|--------------|
| Clase A | |
| ISIN | LU0866419764 |
| Bloomberg | LOBBUMA LX |
| Valor liquidativo | USD 22.56 |

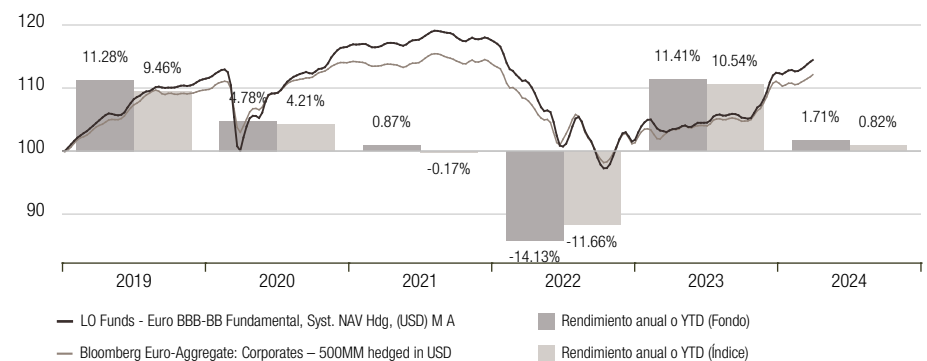
STEUERLICHE INFORMATIONEN

| | |
|-----------------|----|
| ES - Switchable | Si |
|-----------------|----|

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental es un fondo de bonos corporativos long-only lanzado en diciembre de 2010. El fondo se gestiona activamente. El índice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporates 500MM se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad e indicadores de riesgo internos. El fondo invierte principalmente en bonos corporativos con grado de inversión denominados en EUR aplicando un enfoque de primera línea en inversión sostenible, y su cartera mantiene una calificación media de grado de inversión. Su objetivo es lograr una rentabilidad ajustada al riesgo que supere la de los índices tradicionales de activos con grado de inversión. El enfoque de inversión es doble: un análisis disciplinado que se diferencia del enfoque tradicional de capitalización de mercado por su asignación a sectores y empresas basada en criterios fundamentales, incluidos datos no financieros (es decir, ESG, intensidad de carbono e inversiones controvertidas); y un análisis de crédito prospectivo orientado a mitigar en mayor medida el riesgo de incumplimiento crediticio y a identificar oportunidades ascendentes (bottom-up) teniendo en cuenta información tanto financiera como no financiera. El riesgo se gestiona, al nivel de la cartera, por los gestores del fondo junto a equipos independientes que supervisan los riesgos de inversión y operativos.

RENDIMIENTO ACUMULADA Y ANUAL NETAS EN USD 31-dic-2018 - 31-mar-2024



Las rentabilidades pasadas no garantizan rendimientos futuros. Los rendimientos se muestran netos de todos los costes excepto comisiones de entrada y salida. La rentabilidad está sujeta a impuestos y puede cambiar en el futuro. La rentabilidad puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de divisas.

| NET RENDIMIENTO EN USD | Acumulado | | Anualizado | |
|---------------------------------------|-----------|--------|------------|--------|
| | Fondo | Índice | Fondo | Índice |
| Desde comienzos de año | 1.71% | 0.82% | - | - |
| YTQ | 1.71% | 0.82% | - | - |
| 1 mes | 1.54% | 1.35% | - | - |
| 3 meses | 1.71% | 0.82% | - | - |
| 1 año | 10.85% | 8.80% | - | - |
| 3 años | -1.96% | -1.22% | -0.65% | -0.41% |
| 5 años | 9.47% | 7.82% | 1.82% | 1.51% |
| 10 años | 31.98% | 33.49% | 2.80% | 2.92% |
| Rentabilidad total (desde 04.04.2011) | 56.74% | 61.35% | 3.51% | 3.74% |

ESTADÍSTICAS 31.03.2019 - 31.03.2024

| | Fondo | Índice |
|------------------------|---------|---------|
| Volatilidad anualizada | 8.19% | 6.35% |
| Ratio de Sharpe | -0.05 | -0.11 |
| Reducción máxima | -17.79% | -14.43% |
| Correlación | 0.965 | |
| Error de seguimiento | | 2.64% |

| | Fondo |
|-------------------------------|--------|
| Yield to worst | 4.77% |
| Yield to worst (hedged) | 6.45% |
| Rendimiento a vencimiento | 5.08% |
| Yield to maturity (hedged) | 6.76% |
| Cupón medio | 3.05% |
| Duración modificada | 4.70 |
| Número de emisores | 285 |
| Número de posiciones | 503 |
| Calificación crediticia media | BBB+ |
| Option adjusted spread (OAS) | 150.00 |

| RENDIMIENTOS MENSUALES EN % | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | | 2023 | | 2024 | |
|--------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | Fondo | Índice | Fondo | Índice | Fondo | Índice | Fondo | Índice | Fondo | Índice | Fondo | Índice |
| Enero | 1.8 | 1.4 | 1.2 | 1.3 | 0.2 | -0.1 | -1.6 | -1.3 | 3.3 | 2.5 | 0.8 | 0.2 |
| Febrero | 1.2 | 0.9 | -0.6 | -0.2 | -0.6 | -0.7 | -3.1 | -2.5 | -1.0 | -1.2 | -0.6 | -0.8 |
| Marzo | 1.5 | 1.6 | -9.5 | -6.7 | 0.5 | 0.3 | -0.7 | -1.0 | -0.1 | 1.2 | 1.5 | 1.3 |
| Abril | 1.5 | 1.0 | 5.8 | 4.0 | 0.3 | 0.1 | -3.2 | -2.5 | 0.7 | 0.9 | | |
| Mayo | -0.4 | 0.1 | -0.0 | 0.2 | -0.0 | -0.1 | -1.4 | -1.1 | 0.3 | 0.4 | | |
| Junio | 2.2 | 1.9 | 1.8 | 1.4 | 0.6 | 0.5 | -6.3 | -3.2 | 0.2 | -0.3 | | |
| Julio | 1.5 | 1.7 | 2.0 | 1.7 | 1.1 | 1.2 | 5.4 | 4.9 | 1.3 | 1.2 | | |
| Agosto | 0.8 | 0.9 | 0.9 | 0.2 | -0.1 | -0.4 | -2.7 | -4.0 | 0.2 | 0.3 | | |
| Septiembre | -0.2 | -0.5 | 0.0 | 0.4 | -0.5 | -0.6 | -4.3 | -3.0 | -0.7 | -0.7 | | |
| Octubre | 0.3 | 0.0 | 0.6 | 0.8 | -0.8 | -0.7 | 0.8 | 0.3 | 0.2 | 0.5 | | |
| Noviembre | 0.2 | -0.1 | 2.5 | 1.1 | 0.2 | 0.2 | 4.0 | 3.1 | 3.0 | 2.5 | | |
| Diciembre | 0.6 | 0.2 | 0.8 | 0.3 | 0.1 | 0.0 | -1.5 | -1.6 | 3.4 | 2.9 | | |
| Año | 11.3 | 9.5 | 4.8 | 4.2 | 0.9 | -0.2 | -14.1 | -11.7 | 11.4 | 10.5 | 1.7 | 0.8 |

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 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 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.

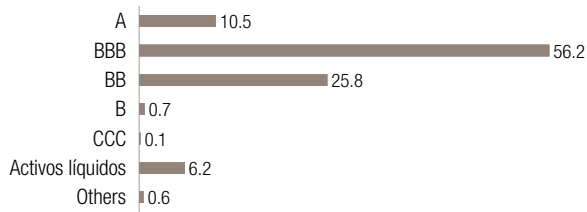
Riesgo de modelo: Los modelos pueden estar mal especificados, aplicarse inadecuadamente o, incluso, volverse inaplicables cuando se producen cambios en los mercados financieros o en la organización. En ese caso, el modelo podría afectar negativamente a la gestión de la cartera y generar riesgo de pérdidas.

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, lea la última versión del folleto, los estatutos de constitución, los documentos de datos fundamentales (KID) y el último informe anual e informe semestral. Preste atención al Apéndice B «Anexo sobre factores de riesgo» del folleto.

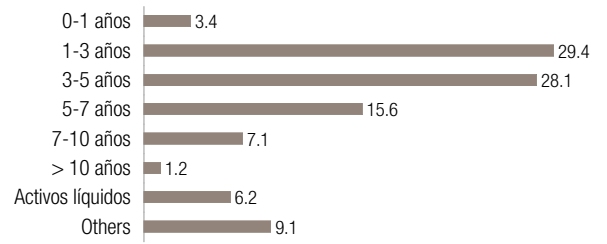
La incorporación de riesgos no financieros en el proceso de toma de decisiones de inversión puede dar lugar a una infraponderación de inversiones rentables del universo de inversión del subfondo, así como a que el gestor del subfondo infrapondere inversiones que seguirán siendo rentables. Los riesgos de sostenibilidad pueden generar un considerable deterioro del perfil financiero o de la rentabilidad o la reputación de una inversión subyacente, por lo que pueden afectar significativamente a su precio de mercado o su liquidez.

El Fondo ha sido clasificado como un producto financiero sujeto al Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (el "SFDR"). El Fondo fomenta, entre otras, características medioambientales o sociales o una combinación de ambas, siempre que las empresas en las que se invierta sigan buenas prácticas de gobierno corporativo.

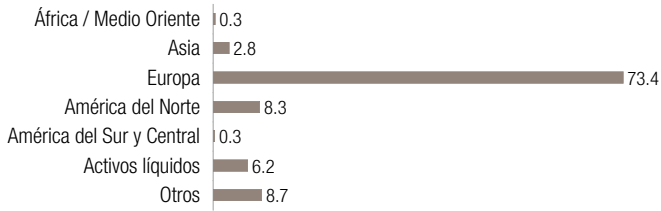
CALIFICACIÓN CREDITICIA (IN %)



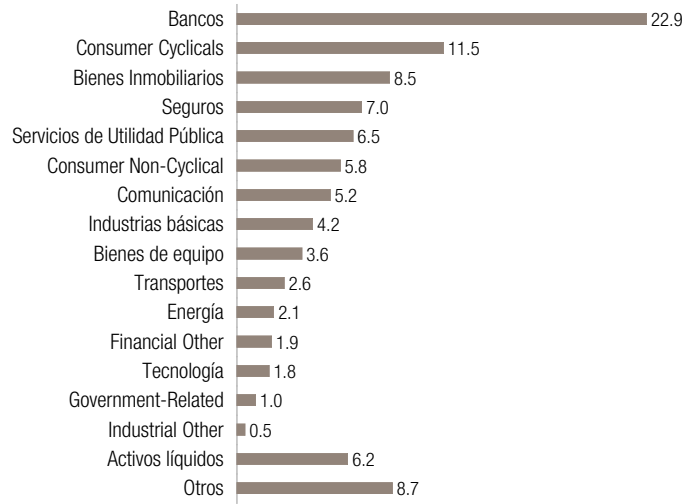
VENCIMIENTOS (%)



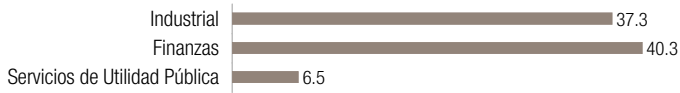
REGIONES (IN %)



SECTORES (EN %)



DESGLOSE CORPORATIVO (%)



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. Este documento está aprobado a la fecha de su publicación.

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 Sector 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 291, route d'Arlon L-1150 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, y el formulario de suscripción 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.

Un resumen de los derechos de los inversores y la información sobre la integración de los riesgos de sostenibilidad están disponibles en <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>.

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.

Aviso de descargo de responsabilidad relativo a las calificaciones y las categorías de Morningstar:

© 2023 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar; (2) no puede ser copiada o distribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños y perjuicios o las pérdidas que surjan del uso de esta información.

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 solicitándose al Fondo o la Sociedad de gestión.

© 2024 Lombard Odier Investment Managers – todos los derechos reservados