

LO Funds – Emerging Value Bond
 (USD) R
 Ficha informativa (Material de marketing)

Global Fixed Income • Renta fija

31 agosto 2026

DATOS DEL FONDO

Domicilio/Estatuto jurídico	Luxemburgo / SICAV
Legal Status	UCITS
Lanzamiento del fondo	12 enero 2010
SFDR Classification	Article 8
Moneda del Fondo	USD
Moneda de la clase	USD
Gestor del Fondo	D. Bajaj, N. Sunil
Activos (todas las clases)	USD 102.02 millones
Liquidez (suscr./reemb.)	diario, 15:00
Swinging Single Pricing	Si
Inversión mínima	EUR 1'000 o equivalente
Gastos de entrada/salida	0.00% / 0.00%
Comisión de gestión	0.60%
Comisión de distribución	1.50%
FROC	0.25%
Ongoing charge (31 julio 2026)	2.37%
TER max (31 marzo 2026)	2.37%

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

ISIN	LU0476248439
Bloomberg	LOEMBRA LX
Valor liquidativo	USD 9.32

STEUERLICHE INFORMATIONEN

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

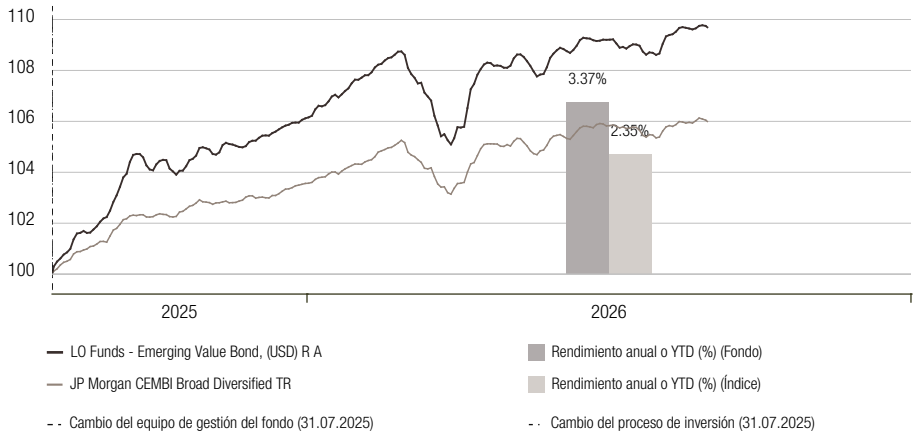
RATINGS

Morningstar Rating	
--------------------	--

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

LO Funds – Emerging Value Bond es un fondo de renta fija long-only que se centra en emisores de mercados emergentes, predominantemente en USD. El fondo está gestionado activamente y utiliza el índice JP Morgan CEMBI Broad Diversified TR como referencia para la comparación de rendimiento y la gestión de riesgos. Adopta una sólida filosofía de retorno total, generando rentabilidad tanto por los intereses devengados como por la apreciación del capital derivada de la compresión de los rendimientos y los diferenciales de crédito. Además, sigue un enfoque de asignación sin restricciones y una orientación de valor en la selección de valores. El fondo invierte en toda la estructura de capital de deuda (senior, subordinada) en bonos corporativos, financieros y cuasi soberanos. Para ofrecer mayor flexibilidad y oportunidades, el fondo también puede invertir en emisores soberanos de mercados emergentes.

RENDIMIENTO ACUMULADA Y ANUAL NETAS EN USD 31-jul-2025 - 31-ago-2026



Las

RENDIMIENTOS MENSUALES EN %	2025		2026	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Enero			1.4	0.7
Febrero			1.0	0.9
Marzo			-3.2	-1.8
Abril			2.8	1.6
Mayo			0.5	0.4
Junio			0.5	0.4
Julio			-0.6	-0.5
Agosto	2.1	1.3	1.0	0.6
Septiembre	2.0	1.0		
Octubre	0.8	0.6		
Noviembre	0.3	0.2		
Diciembre	0.8	0.5		
Año	6.1	3.6	3.4	2.3

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.

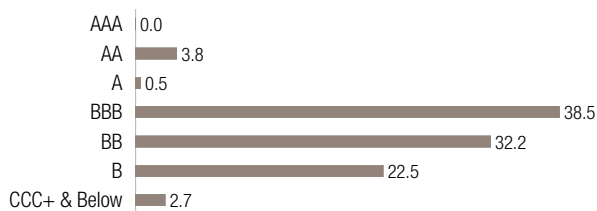
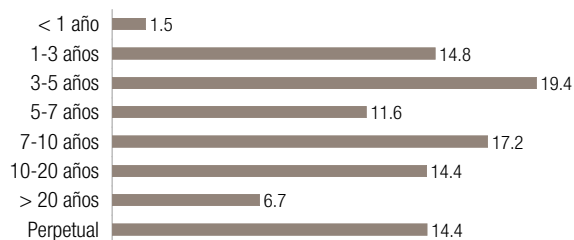
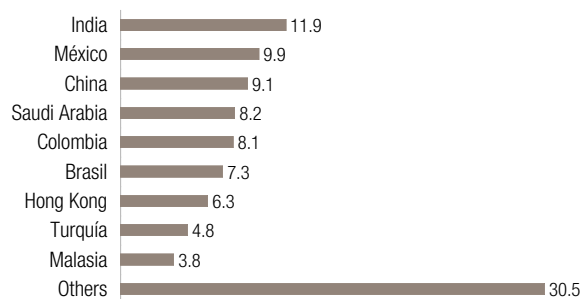
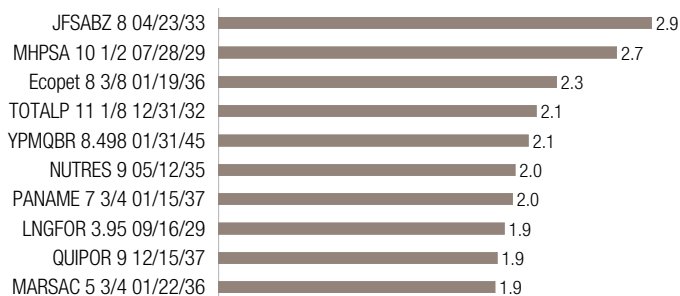
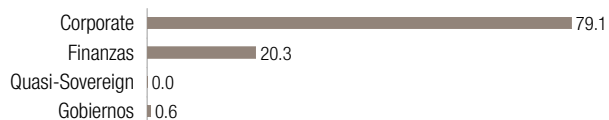
Riesgo de mercados emergentes: Una inversión significativa en mercados emergentes puede exponer a dificultades a la hora de comprar y vender inversiones. Los mercados emergentes también tienen más probabilidades de registrar incertidumbre política, y las inversiones mantenidas en esos países pueden no contar con la misma protección que las de mercados más desarrollados.

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 (%)****PAÍSES (EN %)****MONEDAS (%)****TOP 10 (IN %)****TIPO DE EMISOR (%)**

GLOSARIO

Calificaciones crediticias: El desglose de calificaciones crediticias de fondos convertibles indicado es una combinación de calificaciones elaboradas internamente y de calificaciones de fuentes externas.

Perfil de riesgo y remuneración: Este indicador resumido de riesgo (SRI) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Cuando los datos disponibles se refieren a un periodo inferior a 5 años, las rentabilidades que faltan se simulan utilizando un índice de referencia adecuado. El SRI puede cambiar con el tiempo y no debería utilizarse como indicador de la remuneración o el riesgo futuros. Incluso la clasificación de riesgo más baja no implica que el Subfondo esté libre de riesgo o que el capital se encuentre necesariamente garantizado o protegido.

Ratio de gastos totales: El total de comisiones relativas a la gestión y el funcionamiento del fondo. La ratio de gastos totales incluía la comisión de gestión anual y otros cargos, como gastos jurídicos, administrativos y de auditoría (fuente: informes anuales auditados o informes semestrales no auditados)

Volatilidad: Medida estadística de las fluctuaciones del precio de un título. También puede utilizarse para describir las fluctuaciones de un mercado determinado. Una volatilidad elevada indica mayor riesgo.

Ratio de Sharpe: Medida de la rentabilidad ajustada por el riesgo. Cuanto mayor es la ratio, mejor se ha ajustado la rentabilidad al riesgo.

Pérdida: Un descenso normalmente se define como el porcentaje entre el máximo y el mínimo de una inversión durante un periodo determinado. Puede servir para comparar la posible remuneración de una inversión con su riesgo.

Correlación: La correlación mide el modo en que los títulos o las clases de activos se mueven en relación unos con otros. Las inversiones con una fuerte correlación tienden a subir y bajar al mismo tiempo, mientras que las inversiones de correlación baja tienden a comportarse de formas diferentes en condiciones de mercado distintas, lo que ofrece a

los inversores la ventaja de la diversificación. La correlación se mide entre 1 (correlación perfecta) y -1 (correlación negativa perfecta). Un coeficiente de correlación 0 sugiere que no existe correlación.

Tracking error: Medida de la cercanía con la que una cartera de inversiones sigue a su índice de referencia.

Suelo del bono: El valor más bajo al que puede llegar un bono convertible, dado el valor presente de los flujos de efectivo futuros restantes y el reembolso del principal. El suelo del bono es el nivel al que la opción convertible pierde su valor debido a que el precio del título subyacente ha caído sustancialmente por debajo del valor de conversión.

Delta: La ratio que compara la variación del precio del activo subyacente con la correspondiente variación del precio de un derivado.

Prima: Si un título de renta fija (bono) se adquiere con prima, los tipos de interés existentes son más bajos que el tipo del cupón. Los inversores pagan una prima por una inversión que les proporcionará una rentabilidad mayor que los tipos de interés existentes. Rendimiento hasta el vencimiento: La tasa de rentabilidad prevista de un bono si este se mantiene hasta la fecha de su vencimiento.

Cupón: El tipo de interés establecido para un bono en el momento de su emisión.

Duración modificada: Esta fórmula se utiliza para determinar el efecto que tendrá una variación de 100 puntos básicos (1%) de los tipos de interés en el precio de un bono.

Duración media: La duración modificada media de la cartera expresada en años.

Pérdida prevista: Pérdida media anual prevista para la cartera expresada en porcentaje.

Nivel de subordinación (attachment point): La probabilidad modelada de una rentabilidad negativa de la cartera en cualquier año.

RENUNCIA

Este documento es una **Comunicación de Marketing** relativa a **Lombard Odier Funds** y su **Subfondo ("LO Funds - Emerging Value Bond")** (conjuntamente denominados el "Fondo"). Este documento está destinado únicamente a Inversores Profesionales y minoristas en los países de la UE/EEE donde el Fondo está registrado para su distribución, según lo establecido en la Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros 2014/65/UE (MiFID), y no está destinado a inversores minoristas ni a Personas de EE. UU., según la definición del Reglamento S de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, en su versión modificada.

comunicación de marketing ni este documento ni ninguna parte de él formarán la base de, o se confiarán en relación con, cualquier contrato para comprar o suscribirse al Fondo. No todos los costos están listados en este documento y se recomienda al inversor consultar los documentos de oferta para obtener más información.

Los estatutos, el prospecto, el Documento de Información Clave ("PRIIPS/KIDs") y el formulario de suscripción son los únicos Documentos de Oferta oficiales de las acciones del Fondo (los "Documentos de Oferta"). Ninguna parte está autorizada para proporcionar información o hacer garantías que no estén contenidas en los Documentos de Oferta.

Acceso a documentos en el país de registro

Los PRIIPS/KIDs están disponibles en uno de los idiomas oficiales de su país y un Prospecto está disponible en inglés, francés, alemán e italiano. Los PRIIPS/KIDs y el Prospecto, junto con los Estatutos y el último informe financiero anual y semestral, están disponibles en www.loim.com o pueden solicitarse gratuitamente en el domicilio social del Fondo o de la Sociedad Gestora, a través de los distribuidores del Fondo o de los representantes locales mencionados a continuación. Estos Documentos de Oferta se proporcionan con fines informativos e ilustrativos y no constituyen un documento contractual vinculante ni una información exigida por ninguna disposición legislativa, y no son suficientes para tomar una decisión de inversión.

Consulte el prospecto y los PRIIPS/KIDs antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva. Antes de invertir en el Fondo, el inversor debe leer todos los Documentos de Oferta y, en particular, los factores de riesgo relacionados con la inversión en el Fondo, considerar cuidadosamente la idoneidad de dicha inversión para sus circunstancias personales y, si es necesario, obtener asesoramiento profesional independiente sobre los riesgos, así como sobre las consecuencias legales, regulatorias, fiscales, contables y crediticias.

LOIM reconoce que pueden existir conflictos de interés como consecuencia de la distribución del Fondo emitido o gestionado por entidades del Grupo Lombard Odier. LOIM dispone de una política de Conflictos de Interés para identificar y gestionar dichos conflictos, y una copia de esta política está disponible en <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>.

Un resumen de los derechos de los inversores en relación con reclamaciones y litigios está disponible en inglés en <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>.

Este Fondo está clasificado como Artículo 8 conforme al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR").

Un resumen de la divulgación del producto sostenible está disponible en inglés en la sección "Divulgación relacionada con la sostenibilidad" de la página del fondo en "www.loim.com".

Límites metodológicos: La evaluación de los riesgos de sostenibilidad es compleja y puede basarse en datos ESG difíciles de obtener, incompletos, estimados, desactualizados o materialmente inexactos. Incluso si se identifican, no se puede garantizar que estos datos se evalúen correctamente.

Divulgación de calificaciones ESG: Este documento puede incluir referencias a calificaciones ESG en el sentido del Reglamento (UE) 2024/3005. Cuando dichas calificaciones ESG sean calificaciones propias desarrolladas y utilizadas como parte del proceso de inversión y divulgadas en este documento, la información sobre la calificación ESG, las divulgaciones metodológicas básicas, las limitaciones de las fuentes de datos, las metodologías y la información utilizadas, así como las disposiciones organizativas correspondientes, está disponible en la página del fondo, en la sección [Divulgaciones reglamentarias](#).

Un resumen de la información sobre sostenibilidad a nivel de entidad está disponible en inglés en la sección 'Regulatory and voluntary' de la página web del Fondo, en la dirección [Regulatory Disclosures - Asset Management - Lombard Odier](#).

Limitación en la Venta

Las acciones emitidas por este Fondo solo pueden ser ofrecidas o vendidas públicamente en países en los que dicha oferta pública o venta esté permitida. Por lo tanto, a menos que la Sociedad Gestora o los representantes de la Sociedad Gestora hayan presentado una solicitud ante las autoridades supervisoras locales y se haya otorgado el permiso por parte de las autoridades supervisoras locales, y mientras no se haya presentado dicha solicitud o no se haya otorgado dicho permiso por parte de las autoridades supervisoras, este Fondo no representa una oferta para comprar acciones de inversión.

No para Persona de US

El Fondo no ha sido registrado conforme a la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933. Este documento no está destinado a ninguna "Persona de US" según lo definido en la Regulación S de la Ley, según enmendada, ni conforme a la Ley de Compañías de

Inversión de Estados Unidos de 1940, según enmendada, y no será registrado conforme a la Ley de Compañías de Inversión de Estados Unidos de 1940, según enmendada, ni conforme a otras leyes federales de EE.UU. Por lo tanto, las acciones no serán ofrecidas ni vendidas públicamente en los Estados Unidos. Ni este documento ni ninguna copia del mismo puede ser enviada, llevada o distribuida en los Estados Unidos de América, cualquiera de sus