

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

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 - Event Driven, Syst. NAV Hdg, (GBP), ND

(el "Subfondo") un Subfondo de la SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")

Categoría N, Clase distribución (noviembre), GBP, hedged, ISIN LU1298044832 (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 subfondo no se gestiona por referencia a un índice. El objetivo del subfondo es generar rentabilidades implementando una estrategia basada en acontecimientos. Dicha estrategia trata de aprovechar eventos corporativos como, por ejemplo, reorganizaciones, reestructuraciones, fusiones, adquisiciones, segregaciones y otros cambios empresariales que ofrezcan oportunidades de arbitraje en la estructura del capital: según el entorno de regulación y las posibles sinergias derivadas de esos eventos corporativos, la cotización de la compañía puede desviarse del precio de consenso establecido antes de ocurrir el acontecimiento. El gestor de inversiones combina títulos de toda la estructura de capital de emisores para crear oportunidades asimétricas en torno a los acontecimientos. El enfoque de inversión mejora el análisis fundamental tradicional basado en acontecimientos con la convexidad disponible a partir de la combinación de acciones, crédito y derivados financieros relacionados. El subfondo podrá invertir en bonos, otros títulos de deuda a tipo variable o fijo e instrumentos de deuda a corto plazo emitidos o garantizados por emisores soberanos o no soberanos, bonos convertibles, acciones y títulos relacionados con acciones, materias

primas, divisas y/o efectivo y equivalentes de efectivo, denominados en monedas de países de la OCDE. Los instrumentos arriba descritos pueden ser de cualquier calificación crediticia, incluidos valores sin grado de inversión y deuda de emisores en dificultades (hasta un 10% del patrimonio neto). El gestor de inversiones está autorizado a utilizar instrumentos financieros derivados a efectos de cobertura o gestión eficiente de la cartera, y también como parte de la estrategia de inversión.

Información

- Recomendación: Este Subfondo puede no ser apropiado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su dinero antes de 5 años.
- Frecuencia de negociación: El reembolso de participaciones de este Subfondo es semanal.
- El subfondo está denominado en USD. Esta clase es en GBP. El riesgo de divisa hedged. Se cubre el riesgo de divisa entre la divisa base del subfondo y la divisa de referencia de la clase de acción. Es posible que la cobertura no elimine por completo el riesgo de divisa de las posiciones de la cartera y que la rentabilidad resulte afectada.
- Política de distribución: distribución (noviembre) 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

El subfondo invierte en diversas clases de activos, tomando posiciones largas y cortas principalmente mediante instrumentos financieros derivados.

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:

- Riesgos asociados al uso de derivados y técnicas financieras: Los derivados y otras técnicas financieras utilizados esencialmente para conseguir, aumentar o reducir la exposición a activos pueden ser difíciles de evaluar, pueden generar apalancamiento y pueden no producir los rendimientos previstos. Todas estas circunstancias podrían perjudicar 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.
- Riesgos financiero, económico, de regulación y político: Los instrumentos financieros se ven afectados por diversos factores, incluidos, entre otros, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores (que a su vez se ven afectados por la situación económica del mundo en general) y las condiciones económicas, de regulación y políticas predominantes en el país en cuestión.

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	1,86%
--------------------------	-------

Gastos detraídos de la Clase en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	20,00%
---------------------------------	--------

La comisión de rentabilidad se paga anualmente cuando el subfondo registra un resultado positivo superior a un nivel absoluto de high water mark. Comisión de rentabilidad: 20,00% anual sobre los rendimientos positivos que el Subfondo. El Subfondo deberá recuperar todas las pérdidas anteriores antes de que el gestor de inversiones pueda cobrar

una comisión de rentabilidad.

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 que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. 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: 1 de octubre de 2015.

La moneda de referencia del Subfondo es USD.

La rentabilidad pasada se calculó en GBP.

Como la Clase de acciones no ha completado un año completo, los datos de rentabilidad no están disponibles.

Durante los años que se indican a continuación hubo cambios importantes en el Subfondo. La rentabilidad observada en las clases de acciones existentes del Subfondo se obtuvo en circunstancias que difieren de las actuales.

Años: 2019

Información práctica

Depositorio

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 10 de junio de 2022.