

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 - All Roads, Syst. NAV Hdg, (GBP), PA

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

Categoría P, Clase acumulación, GBP, hedged, ISIN LU0718510364 (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 de forma activa. El subfondo no se gestiona con referencia a un índice. El objetivo del subfondo es generar revalorización del capital al tiempo que ofrece exposición a múltiples clases de activos, equilibrada en cuanto al riesgo. Invierte principalmente en bonos, otros títulos de deuda con tipo de interés fijo o variable y títulos de deuda a corto plazo, emitidos o garantizados por emisores soberanos o no soberanos, bonos convertibles en acciones, acciones, divisas y efectivo o equivalentes de efectivo, denominados en divisas de la OCDE. El subfondo podrá invertir, parcial o totalmente, mediante el uso de fondos. El gestor de inversiones aplica una metodología propia por la que determina y ajusta la ponderación de cada clase de activo de forma que su contribución al riesgo de la cartera total sea similar a la de las demás clases de activos (cuanto mayor sea el riesgo de fluctuación del valor de una clase de activos, menor será su ponderación en la cartera). El subfondo solamente invierte en materias primas a través de fondos o

futuros de índices. La estrategia del subfondo persigue la implementación de un perfil de riesgo equilibrado. Se considera que el nivel de apalancamiento previsto se mantendrá relativamente bajo. El uso de derivados es parte de la estrategia de inversión y suele servir para facilitar los cambios de asignaciones de activos.

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 diario.
- El subfondo está denominado en EUR. 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: 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

El subfondo invierte en una amplia gama de activos que ofrecen a los inversores exposición a una serie de mercados de renta variable, renta fija, divisas y crédito. La estrategia de asignación de activos diversificada trata de equilibrar el riesgo, al tiempo que se adapta de forma dinámica a los cambios de los entornos económicos.

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 contraparte: Cuando un fondo está respaldado por la garantía de un tercero, o cuando su exposición de inversión se obtiene en alto grado mediante uno o más contratos con una contraparte, puede existir un riesgo importante de que la contraparte de las operaciones incumpla sus obligaciones contractuales, lo que podría dar lugar a una pérdida financiera para el fondo.
 - 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.
- 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 | 1,38% |
| 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.

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

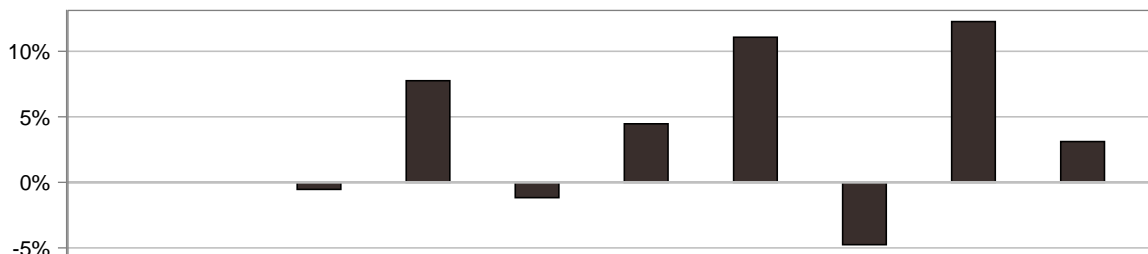
El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del Subfondo, pero excluye los gastos de entrada y salida.

Fecha de lanzamiento y Moneda de referencia

Fecha de lanzamiento del subfondo: 19 de enero de 2012.

La moneda de referencia del Subfondo es EUR.

La rentabilidad pasada se calculó en GBP.



| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|------|
| ■ LO Funds - All Roads, Syst. NAV Hdg, (GBP), PA | | | -0,5% | 7,8% | -1,2% | 4,5% | 11,1% | -4,8% | 12,3% | 3,1% |

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: 2016

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 18 de enero de 2021.