

## DOCUMENTO DATOS FUNDAMENTALES

### Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

### Producto

#### LO Funds - Europe High Conviction, Syst. NAV Hdg, (USD), NA

Nombre del producto del PRIIP: Lombard Odier Funds (Europe) S.A. que forma parte Lombard Odier Group.

ISIN: LU0996289525

Sitio web del productor del PRIIP: [www.loim.com](http://www.loim.com)

Para obtener más información llame al +41 22 709 9333 o escriba a [loim-client-servicing@lombardodier.com](mailto:loim-client-servicing@lombardodier.com).

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es la responsable de supervisar a Lombard Odier Funds (Europe) S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales. Lombard Odier Funds (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF.

Lombard Odier Funds (Europe) S.A. actúa como una sociedad de gestión en virtud del Capítulo 15 de la ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de revisión y producción: 01 enero, 2023.

### ¿Qué es este producto?

#### Tipo

El Subfondo forma parte del Fondo LO Funds, una sociedad anónima (société anonyme) constituida en virtud de las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo como una sociedad de inversión de capital variable. El Fondo está sujeto a la parte I de la ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM").

#### Plazo

El Subfondo no tiene fecha de vencimiento. El productor del PRIIP tiene derecho a resolver el Subfondo unilateralmente si se dan las circunstancias previstas en los documentos constitutivos del Fondo. La liquidación del Fondo causará la resolución automática del Subfondo.

#### Objetivos

El Subfondo se gestiona activamente. El índice MSCI Europe TR ND se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad, seguimiento del riesgo interno y cálculo de las comisiones de rentabilidad, y no implica limitaciones particulares en cuanto a las inversiones del Subfondo. Los valores que el Subfondo tiene previsto mantener pueden asemejarse a los del índice en una medida que varía a lo largo del tiempo, pero se prevé que su ponderación difiera significativamente. La rentabilidad del Subfondo podrá diferir sustancialmente de la del índice. El objetivo del subfondo es generar revalorización del capital a largo plazo. Invierte principalmente en acciones emitidas por empresas que tienen su oficina principal en el Espacio Económico Europeo o Suiza, o que desarrollan gran parte de su actividad en esos países. Al seleccionar los títulos individuales, el gestor de inversiones se guía por su propio análisis financiero de empresas. En ocasiones, excluirá sectores considerados poco atractivos o difíciles de analizar en profundidad (p. ej., bancario, de seguros, metales y minas, energía). El resultado es una cartera concentrada compuesta por acciones de entre 30 y 40 empresas. El gestor de inversiones está autorizado a utilizar instrumentos financieros derivados a efectos de cobertura y gestión eficiente de la cartera, pero no como parte de la estrategia de inversión.

El subfondo invierte en renta variable de Europa occidental. Gestiona activamente la diversificación y la correlación invirtiendo en empresas de alta calidad, empresas que podrían verse involucradas en un evento corporativo (como una fusión, una absorción, etc.) y empresas de rápido crecimiento.

Este Subfondo podría no ser adecuado para los inversores que planean retirar su dinero en el transcurso de 5 años.

#### Sustentabilidad

El Fondo no es un producto financiero sujeto al Artículo 8 o al Artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (el "SFDR"). Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE relativos a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

#### Índice de referencia

Se ha identificado un índice de referencia sustitutivo para comparar las rentabilidades: MSCI Europe EUR ND (USD Cross Hdg.).

#### Información adicional

Encontrará información acerca de la SICAV, sus subfondos y las clases de acciones disponibles en Internet, en [www.loim.com](http://www.loim.com). Esto incluye información sobre cómo comprar o vender acciones y sobre cómo cambiar entre los diferentes subfondos de la SICAV. El Folleto, los informes anual y semestral de la SICAV, así como los detalles sobre la política de remuneración actualizada de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. pueden obtenerse gratuitamente en el sitio web [www.loim.com](http://www.loim.com) y solicitarse a la sede social de la SICAV en 291, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo.

El valor liquidativo por acción se calcula diario y está disponible en [www.loim.com](http://www.loim.com), así como en la sede social de la SICAV.

El valor de las acciones subyacentes del Subfondo está determinado por el valor de los títulos en los que el Subfondo invierte directamente.

Política de distribución: Ingresos Acumulado.

Frecuencia de negociación: Podrá rescatar acciones de este Subfondo a petición con una frecuencia de diario.

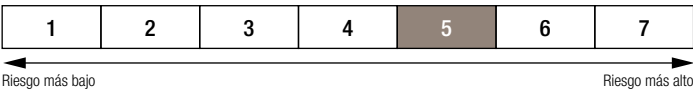
El depositario es CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

#### Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo está pensado para inversores elegibles que tengan suficiente experiencia o hayan obtenido asesoramiento profesional para evaluar el riesgo de invertir, y tengan un horizonte de inversión a largo plazo y recursos suficientes para soportar las posibles pérdidas (que pueden equivaler a la totalidad del importe invertido) que podrían resultar de una inversión en el Subfondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

PERFIL DE RIESGO



⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantiene el producto durante 5 años. Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no se podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 5, en la que un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en capacidad de pagarle como probable. 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 operativo y riesgos relacionados con la custodia de los activos, Riesgo de concentración y Riesgos financiero, económico, de regulación y político.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura de los mercados es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en el rendimiento más bajo, medio y más alto de un índice adecuado durante los últimos 10 años. Estos tipos de escenarios se produjeron para una inversión entre 31.10.2012 y 31.10.2022. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: 5 años<br>Ejemplo de inversión USD 1 000 000 |                                               |                                                                                             |                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Escenarios                                                                         |                                               | En caso de salida después de 1 año                                                          | En caso de después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
| Mínimo                                                                             |                                               | No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. |                                                                     |
| Tensión                                                                            | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 399 300                                                                                 | USD 85 950                                                          |
|                                                                                    | Rendimiento medio cada año                    | -60.07%                                                                                     | -38.79%                                                             |
| Desfavorable                                                                       | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 798 600                                                                                 | USD 85 950                                                          |
|                                                                                    | Rendimiento medio cada año                    | -20.14%                                                                                     | -38.79%                                                             |
| Moderado                                                                           | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 1 118 290                                                                               | USD 1 560 700                                                       |
|                                                                                    | Rendimiento medio cada año                    | 11.83%                                                                                      | 9.31%                                                               |
| Favorable                                                                          | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 1 389 190                                                                               | USD 2 118 770                                                       |
|                                                                                    | Rendimiento medio cada año                    | 38.92%                                                                                      | 16.20%                                                              |

¿Qué pasa si Lombard Odier Funds (Europe) S.A. no puede pagar?

Usted podría sufrir una pérdida financiera si el productor o el depositario incumplen sus obligaciones de pago. No se ha establecido ningún plan de compensación o de garantía que pudiera compensar todas o una parte de estas potenciales pérdidas.

## ¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

### COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- se invierten USD 1 000 000

| Se invierten USD 1 000 000             | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
|----------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Costes totales</b>                  | USD 17 671                         | USD 108 639                                                                |
| <b>Incidencia anual de los costes*</b> | 1.77%                              | 1.48%                                                                      |

(\*) Esto ilustra la incidencia anual de los costes durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 10.79% antes de deducir los costes y del 9.31% después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado por dicha persona.

El cuadro siguiente muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado, así como el significado de las distintas categorías de costes.

### COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

| Costes únicos de entrada o salida                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Costes de entrada</b>                                                        | Este es el importe que pagará usted al realizar esta inversión.                                                                                                                                                                                                                                                                     | USD 0                              | USD 0                               |
| <b>Costes de salida</b>                                                         | Este es el importe de su inversión que se deduce antes de que se le pague.                                                                                                                                                                                                                                                          | USD 0                              | USD 0                               |
| Costes corrientes deducidos cada año                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                    |                                     |
| <b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b> | Este es el importe que pagará con base en una estimación de todas las comisiones de gestión y costes de funcionamiento (aparte de los costes de operación).                                                                                                                                                                         | USD 11 323                         | USD 69 610                          |
| <b>Costes de operación</b>                                                      | Este es el importe que pagará con base en una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. También se podrán cargar comisiones adicionales vinculadas a la inversión en fondos subyacentes. | USD 883                            | USD 5 431                           |
| Costes accesorios                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                    |                                     |
| <b>Comisiones de rendimiento</b>                                                | El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión.                                                                                                                                                                                                                                            | USD 5 465                          | USD 33 598                          |

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

**Periodo de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años**

Este producto no tiene ningún periodo de mantenimiento mínimo obligatorio, pero está diseñado para la inversión a largo plazo.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación relativa al producto, al comportamiento del productor o a la persona que le asesoró sobre el producto o le vendió el mismo, podrá presentar su reclamación de una de las tres siguientes maneras:

- Podrá ponerse en contacto con la línea directa de reclamaciones llamando al +352 27 78 1000, donde registrarán su reclamación y le explicarán cómo proceder.
- Podrá enviar su reclamación por correo electrónico a [luxembourg-funds@lombardodier.com](mailto:luxembourg-funds@lombardodier.com)
- Podrá enviar su reclamación por escrito al departamento de reclamaciones escribiendo a Complaints Department, Lombard Odier Funds (Europe) S.A. 291, route d'Arion L 1150 Luxemburgo

## Otros datos de interés

Encontrará más documentación relativa al producto, el folleto más reciente, los informes anual y semestral, el documento de datos fundamentales actualizado y otra información del producto en Internet, en [www.loim.com](http://www.loim.com). Encontrará datos históricos sobre la rentabilidad de los últimos 9 años en [www.loim.com](http://www.loim.com).

Información específica para inversores suizos: puede solicitar gratuitamente los documentos indicados anteriormente al representante en Suiza: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA; 6, avenue des Morgines; 1213 Petit-Lancy Agente de pagos suizo: Bank Lombard Odier & Co Ltd; 11, rue de la Corraterie; 1204 Genève.