

## 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 - Emerging Local Currency Bond Fundamental, (EUR), IA

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

Categoría I, Clase acumulación, EUR, unhedged, ISIN LU1581402507 (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 objetivo del subfondo es generar ingresos regulares y, potencialmente, la revalorización del capital. Invierte principalmente en:

- instrumentos de deuda emitidos en divisas locales o divisas principales por Estados, empresas y otras entidades de mercados emergentes. Su calificación puede ser inferior a BBB ("inferior a la categoría de inversión")

- divisas, incluidas divisas de mercados emergentes;

- derivados financieros que proporcionan exposición a instrumentos de deuda y divisas, incluidas divisas de mercados emergentes.

Sigue un enfoque propio fundamental ponderado cuyo objetivo es evaluar los posibles riesgos de impago analizando la relación entre

ingresos y deuda de cada emisor mediante diversos factores fundamentales.

El gestor de inversiones podrá hacer uso de derivados financieros 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 3 años.

- Frecuencia de negociación: El reembolso de participaciones de este Subfondo es diario.

- El subfondo está denominado en USD. Esta clase es en EUR. El riesgo de divisa unhedged.

- Política de distribución: acumulación de beneficios.

### Perfil de riesgo y remuneración

| Menor riesgo <span style="float: right;">Mayor riesgo</span> |   |   |   |                                   |   |   |
|--------------------------------------------------------------|---|---|---|-----------------------------------|---|---|
| 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

La clasificación del subfondo en esta categoría se basa en la volatilidad de las rentabilidades semanales simuladas del subfondo durante los últimos 5 años. Como el historial del subfondo no llega a los 5 años, la rentabilidad del subfondo se calcula de forma indirecta atribuyéndole las rentabilidades del índice de referencia durante el periodo que falta para realizar el cálculo de cinco años. Este subfondo probablemente muestre una volatilidad más baja que un fondo normal de mercados emergentes en divisa local. Ello se debe a que se ha construido aplicando una metodología de ponderación por fundamentales, mientras que la

mayoría de los fondos similares a este siguen normas de referencia basadas en la capitalización de mercado.

#### 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 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.

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                                              |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Gastos de entrada</b>                                                                                                          | De Hasta 5,00% |
| <b>Gastos de salida</b>                                                                                                           | 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                                                                                 |                |
| <b>Gastos corrientes</b>                                                                                                          | 0,90%          |
| Gastos detraídos de la Clase en determinadas condiciones específicas                                                              |                |
| <b>Comisión de rentabilidad</b>                                                                                                   | 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](http://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: 12 de enero de 2010.

La moneda de referencia del Subfondo es USD.

La rentabilidad pasada se calculó en EUR.

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

## 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](http://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](http://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](http://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](http://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 25 de enero de 2018.