

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## LO Funds - Emerging Local Currency Bond Fundamental, (EUR), NA

(il "Comparto") un comparto della SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")

Categoria N, Classe accumulazione, EUR, unhedged, ISIN LU0476249320 (la "Classe")

La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

### Obiettivi e politica d'investimento

#### Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto è generare un reddito regolare e una potenziale crescita del capitale. Investe principalmente in:

- strumenti di debito emessi in monete locali o principali da governi, società e altre entità dei mercati emergenti, che possono avere un merito di credito inferiore a BBB ("inferiore a investment grade")

- monete, comprese quelle dei mercati emergenti

- derivati finanziari che offrono un'esposizione a singoli strumenti di debito e monete, comprese quelle dei mercati emergenti

Segue un approccio proprietario ponderato per i fattori fondamentali che mira a valutare i potenziali rischi d'insolvenza analizzando il rapporto debito-reddito di ciascun emittente in base a una serie di fattori

fondamentali.

Il Gestore può utilizzare derivati finanziari nell'ambito della strategia d'investimento.

#### Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 anni.

- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza quotidiana.

- Il Comparto è denominato in USD. Questa Classe è in EUR. Il rischio di cambio unhedged.

- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

### Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso							Rischio più elevato	
←							→	
Rendimenti più bassi							Rendimenti più elevati	
1	2	3	4	5	6	7		

#### Livello di rischio

L'indice SRRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

#### Categorie

L'attribuzione del Comparto a questa categoria è basata sulla volatilità di una variabile proxy dei rendimenti settimanali del Comparto negli ultimi 5 anni. Dato che la storia del Comparto è inferiore a 5 anni, i rendimenti del Comparto sono stati sostituiti dai rendimenti dell'indice di riferimento per il lasso di tempo mancante fino al periodo di calcolo di 5 anni. È probabile che il Comparto registri una volatilità inferiore a un normale fondo dei mercati emergenti in valuta locale. Ciò è dovuto al fatto che il Comparto è costruito secondo una metodologia ponderata per i fondamentali mentre la maggior parte dei fondi appartenenti allo stesso

gruppo di riferimento segue regole di benchmarking basate sulla capitalizzazione di mercato.

#### Altri rischi

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite aggiuntive:

- Rischio di credito: Un livello elevato di investimenti in titoli di debito o in titoli rischiosi implica che il rischio di fallimento, o il fallimento tout court, possa avere un impatto significativo sulla performance. La probabilità che ciò avvenga dipende dal merito di credito degli emittenti.

- Rischio di mercati emergenti: Investimenti significativi nei mercati emergenti possono generare difficoltà nella compravendita di investimenti. È inoltre più probabile che i mercati emergenti attraversino fasi di incertezza politica e gli investimenti in questi paesi possono non godere della stessa protezione di cui godono quelli detenuti nei paesi più sviluppati.

- Rischio di modello: I modelli possono avere specifiche errate, essere implementati in modo inadeguato o diventare inattivi quando si verificano cambiamenti significativi sui mercati finanziari o nell'organizzazione. Un modello di questo tipo potrebbe influenzare indebitamente la gestione del portafoglio esponendolo ad eventuali perdite.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

### Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	Fino 5.00%
<b>Spesa di rimborso</b>	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
<b>Spese correnti</b>	0.92%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Nessuna

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita

potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web [www.loim.com](http://www.loim.com).

## Risultati ottenuti nel passato

### Avvertenza sui risultati passati

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

### Spese e commissioni

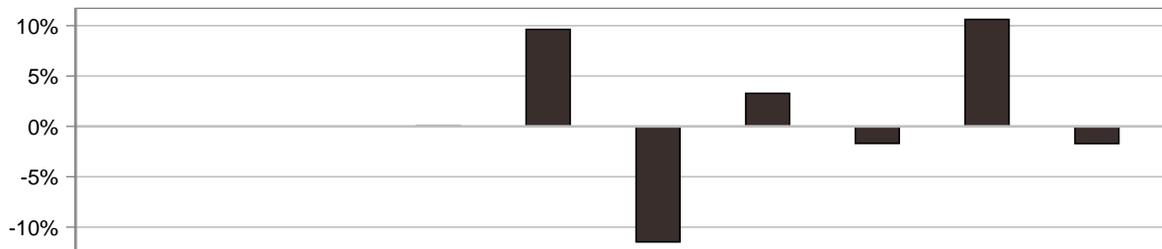
Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

### Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 12 gennaio 2010.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
■ LO Funds - Emerging Local Currency Bond Fundamental, (EUR), NA				0.0%	9.6%	-11.5%	3.3%	-1.7%	10.6%	-1.7%

## Informazioni pratiche

### Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

### Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su [www.loim.com](http://www.loim.com) o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

### Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web [www.loim.com](http://www.loim.com). Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito web [www.loim.com](http://www.loim.com) e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e francese.

Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

### Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

### Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

### Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.

Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito [www.loim.com](http://www.loim.com).

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25 gennaio 2018.