LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Family Values A

Code ISIN: FR0010500637
Société de Gestion: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Objectif de gestion: La SICAV vise à obtenir une performance supérieure à l'indice SBF 120 Net Total Return Index (calculé dividende réinvestis), sur la durée de placement recommandée (5 ans), en investissant principalement sur des actions émises par des sociétés dites "Familiales" c'est-à-dire contrôlées ou dirigées par une même famille.
Indicateur de référence: La SICAV n'est pas indicielle. Toutefois, l'indice SBF 120 Net Total Return Index à dividendes réinvestis pourrait être utilisé a posteriori à titre indicatif.
Classification: OPCVM Actions de pays de la zone euro.

Caractéristiques essentielles

La SICAV est en permanence investie à hauteur de 75% minimum de son actif net total en titres éligibles au PEA, sur un ou plusieurs marchés actions de pays de la zone euro. La SICAV peut détenir en complément des actions cotées hors zone euro, y compris des pays émergents dans la limite de 10% de son actif net total. La part en actions de petites et moyennes capitalisations peut atteindre 100% de l'actif net total. L'actif de la SICAV est composé à hauteur de 60% minimum de son actif net total de valeurs émises par des sociétés dites "Familiales" sans restriction de taille. La SICAV pourra détenir des titres de créance et instruments du marché monétaire dont l'échéance résiduelle ne dépasse pas 12 mois dans la limite de 25% de l'actif net total. Ces titres auront une notation minimale égale à A3 incluse (Selon l'agence Standard & Poor's) ou jugée équivalente par le Gestionnaire Financier. Néanmoins, l'équipe de gestion effectue sa propre analyse du risque de crédit qui lui permet dans son processus d'investissement/désinvestissement de ne pas devoir recourir mécaniquement ou exclusivement aux notations délivrées par les agences. La fourchette de sensibilité au risque de taux sera comprise entre -1 et 10. L'exposition en actions peut résulter d'une détention indirecte via des OPC à hauteur de 10% maximum de l'actif net. La SICAV peut investir jusqu'à 100% de l'actif net dans des instruments dérivés en couverture ou en exposition.

Information

- Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque vendredi jusqu'à 12 heures et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative.
- Les sommes distribuables sont capitalisées.
- Durée de placement recommandée de 5 ans.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible						A risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible				Rendement potentiellement plus élevé		
1	2	3	4	**5**	6	7

Description

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur.
Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée, le classement étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Catégorie

Cette classification correspond à une exposition de la SICAV pouvant investir à hauteur de 75% minimum de son actif net total en titres éligibles au PEA sur un ou plusieurs marchés actions de pays de la zone euro.

Risques particuliers

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur de risque sont:
-Risque de contrepartie lié à l'utilisation des instruments dérivés: Le risque résulte de l'exposition sur des instruments financiers à terme conclus de gré à gré avec plusieurs contreparties. L'OPCVM est donc exposé au risque que l'une de ces contreparties ne puisse honorer ses engagements au titre de ces opérations.
-Risque de liquidité: L'OPCVM peut être investi dans des sociétés dites de moyennes et petites capitalisations. Il existe un risque majeur que l'OPCVM ne soit pas en mesure d'effectuer des transactions à un moment propice ou à des prix avantageux. Cela pourrait réduire les rendements de l'OCPVM.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Max 4.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.85%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	15.00%

Commission de performance: 15.00% par an de tout rendement dégagé par le fonds au-dessus de la performance de l'indice SBF 120 Net Total Return Index.
Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs. L'investisseur peut obtenir de son conseil le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Les frais courants se fondent sur les chiffres de la période de 12 mois clôturée fin 12/2017 et peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils comprennent les frais de gestion et de fonctionnement et ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre fonds.

Pour plus d'information sur les frais de cet OPCVM, veuillez vous référer aux rubriques des frais du prospectus, disponible sur simple demande écrite auprès de Lombard Odier (Europe) S.A. – Succursale en France, 8, rue Royale, 75008 Paris ou auprès de la société de gestion Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Performances passées

Avertissement relatif à la performance

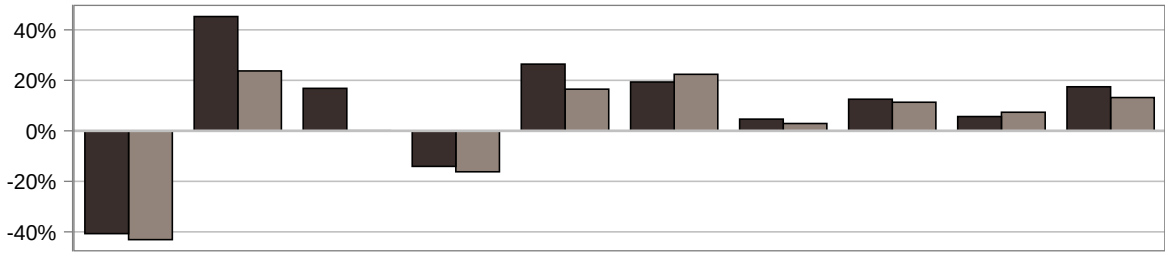
Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

Frais et commissions

Le calcul des performances passées tient compte de l'ensemble des frais excepté les frais d'entrée et de sortie.

Date et monnaie

Date de lancement: 20 novembre 2007.
Monnaie de référence: EUR.
Les performances passées ont été calculées en EUR.



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Family Values A	-40.7%	45.3%	16.8%	-14.1%	26.4%	19.3%	4.6%	12.5%	5.7%	17.5%
SBF 120 Net Total Return Index						22.4%	2.9%	11.3%	7.4%	13.2%
SBF 120	-43.1%	23.7%	0.1%	-16.2%	16.5%					

La performance de la SICAV est calculée coupons nets réinvestis. En revanche, celle de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués.
L'indice de référence a été modifié le 2 janvier 2013 (Ancien indice de référence : SBF 120).

Informations pratiques

Dépositaire

Société Générale.

Publication

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

Informations complémentaires

Le dernier prospectus de l'OPCVM, les derniers documents annuels et périodiques ainsi que les informations sur la politique de rémunération en vigueur de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sont disponibles sur simple demande écrite auprès de Lombard Odier (Europe) S.A. – Succursale en France, 8 rue Royale, 75008 Paris ou auprès de la société de gestion, Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg ou via Luxembourg-funds@lombardodier.com.

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire auprès de Lombard Odier (Europe) S.A. – Succursale en France, au tél: 01 49 26 46 00 ou par email: gestion-paris@lombardodier.com ou auprès de la société de gestion, Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg ou via Luxembourg-funds@lombardodier.com.

Législation fiscale

Fiscalité: OPCVM de capitalisation.
La législation fiscale dans le pays de résidence de l'OPCVM pourrait avoir un impact sur les investisseurs.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la Société de Gestion Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
Cet OPCVM n'a pas été enregistré en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Il ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'un « US person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulations » et au sens de la réglementation américaine « Foreign Account Tax Compliance Act » (FATCA).

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 25 janvier 2018.