

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. 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 Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

LO Funds - CAT Bonds, Syst. NAV Hdg, (EUR), SA

(le "Compartiment") un compartiment de Lombard Odier Funds (la "SICAV")

Catégorie S, classe accumulation, EUR, hedgé, ISIN LU1349275690 (la "Classe")

La SICAV est gérée par Lombard Odier Funds (Europe) S.A. faisant partie du groupe Lombard Odier

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment est géré activement. Le Compartiment n'est pas géré en référence à un indice.

Le Compartiment vise à dégager des rendements en investissant dans une sélection diversifiée d'obligations catastrophe («CAT Bonds»). Le Compartiment cherche à avoir une faible corrélation avec les classes d'actifs traditionnelles telles que les obligations et les actions.

Les CAT Bonds sont des instruments financiers qui transfèrent le risque d'assurance vers les marchés des capitaux. Les investisseurs dans ces instruments reçoivent un coupon constitué d'une composante variable du marché monétaire et d'une prime de risque. Cette prime dédommage l'investisseur du risque de perte partielle ou totale de la valeur nominale et des intérêts résultant de la survenue d'événements extraordinaires prédéfinis tels que des séismes ou des ouragans.

Le Compartiment n'investit pas dans des instruments liés aux «life

settlements».

Les instruments financiers dérivés sont utilisés seulement à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.

Information

- Recommandation: ce Compartiment peut être inapproprié pour les investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds sous 5 ans.

- Fréquence de négoce: les parts de ce Compartiment peuvent être rachetées de manière hebdomadaire à votre demande.

- Le Compartiment est libellé en USD. Cette Classe est libellée en EUR. Le risque de change hedgé. Le risque de change entre la monnaie de base du compartiment et celle de la classe d'actions est couvert. La couverture peut ne pas éliminer totalement le risque de change des positions au niveau du portefeuille et affecter la performance.

- Politique de distribution: accumulation des revenus.

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

Cet indicateur (SRRI) représente la volatilité annuelle historique du Compartiment sur une période de 5 ans. Lorsque les données disponibles portent sur moins de 5 ans, les rendements manquants sont simulés au moyen d'un indice de référence approprié. Le SRRI peut évoluer au fil du temps et ne doit pas servir d'indicateur des futurs risques ou rendements. Même la catégorie de risque la plus faible n'implique pas que le Compartiment est dénué de risques ou que le capital est nécessairement garanti ou protégé.

Catégorie

Dans le cadre de sa stratégie d'investissement, le Compartiment investit dans des CAT Bonds mais pas dans des instruments financiers dérivés.

Risques particuliers

Les risques suivants peuvent être importants mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique et peuvent entraîner des pertes supplémentaires:

- Si un sinistre prédéfini survient, le montant d'investissement n'est pas remboursé intégralement à l'échéance. Un événement peut entraîner

des retards de paiement, un défaut de paiement partiel voire total du montant d'investissement. La stratégie est soumise au risque d'événements assurés, qui reposent, dans tous les cas, sur la probabilité de survenance et les montants de sinistre des événements assurés.

- Un risque de modèle survient si les probabilités de survenance et montants de sinistre de l'événement couvert ne sont pas correctement reflétés dans le modèle. La probabilité d'événement des CAT bonds repose sur des modèles de risque. Ceux-ci sont révisés et développés en permanence, mais ils ne représentent qu'une approximation de la réalité. Ces modèles peuvent être soumis à des incertitudes et des erreurs. Par conséquent, les risques événementiels peuvent être sous-estimés ou surestimés de manière significative. Le risque de cours est lié au risque de modèle dans la mesure où la valeur des CAT bonds repose sur l'évaluation d'événements fondamentalement imprévisibles dont les modèles tentent d'évaluer la probabilité.

- Les produits de transactions avec des CAT bonds sont généralement investis dans des fonds des marchés monétaires ou des instruments similaires garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental et/ou supranational. Les investisseurs sont exposés au risque de contrepartie de ces organismes et, en cas de défaillance de ces derniers, au risque de marché des actifs détenus en garantie.

Veuillez consulter l'annexe B "Facteurs de risques" du prospectus pour davantage de détails sur les risques.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	0.00%
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 la Classe sur une année

Frais courants	0.11%
----------------	-------

Frais prélevés par la Classe dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Les frais

d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximums. En cas de conversion d'un Compartiment à un autre, une commission pouvant aller jusqu'à 0.50% de la valeur des parts converties s'applique.

Les frais d'entrée et de sortie peuvent être accrus par une commission de transaction d'au maximum 2% en faveur du Compartiment, afin de réduire l'effet des coûts de transaction du portefeuille. Dans certains cas, vous payez moins – pour en savoir plus, consultez votre conseiller financier ou distributeur. Les frais courants communiqués se fondent sur les chiffres de l'exercice de 12 mois clos à la date du présent document. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Veuillez consulter la section 10 "Commissions et frais" du prospectus, disponible à l'adresse www.loim.com.

Performances passées

Avertissement relatif à la performance

Veuillez noter que la performance passée ne constitue pas une indication fiable des résultats futurs.

Le diagramme de performance indique les rendements de la classe de parts. Il s'agit des changements en pour cent de la valeur d'inventaire nette du Compartiment intervenus dans la monnaie de la part entre la fin d'une année et la fin de l'autre.

Frais et commissions

Les frais courants du Compartiment sont inclus dans le calcul de la performance passée. Les frais d'entrée et de sortie en sont exclus.

Date et monnaie

Date de lancement du Compartiment: 16 février 2016.

Monnaie de référence du Compartiment: USD.

La performance passée a été calculée en EUR.



	2015	2016	2017	2018	2019
■ LO Funds - CAT Bonds, Syst. NAV Hdg, (EUR), SA			-0.5%	-0.8%	1.0%

Informations pratiques

Dépositaire

La banque dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Publication

La valeur d'actif net des parts est calculée de manière hebdomadaire et disponible sur www.loim.com et au siège de la SICAV.

Informations complémentaires

Vous trouverez de plus amples informations sur la SICAV, ses compartiments et les classes de parts disponibles ainsi que des indications sur la vente et l'achat de parts et le changement de compartiment au sein de la SICAV sur Internet à l'adresse www.loim.com. Le prospectus, les rapports annuels et semestriels de la SICAV ainsi que les informations sur la politique de rémunération en vigueur de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sont disponibles gratuitement en français, italien et anglais sur le site www.loim.com et auprès du siège de la SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés des actifs et passifs des autres compartiments de la SICAV. Les tiers créanciers ne peuvent exercer aucun recours à l'égard des actifs du Compartiment.

Législation fiscale

Le Compartiment est soumis aux lois et aux réglementations fiscales en vigueur au Luxembourg. Suivant votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples informations à ce sujet, veuillez consulter votre conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la SICAV 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 la SICAV.

Conversion entre Compartiments

Dès lors que les investisseurs satisfont aux conditions énoncées par le prospectus, ils sont autorisés à échanger leurs parts dans ledit Compartiment contre des parts d'une autre classe de ce même Compartiment ou des parts d'un autre Compartiment de la SICAV. Pour de plus amples informations concernant la conversion de parts, veuillez consulter la section 14 "Conversion de Parts" du prospectus, qui est disponible à l'adresse www.loim.com.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lombard Odier Funds (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 21 décembre 2020.