

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.

Onyx 1

Code ISIN: FR0011038827

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

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Objectif de gestion: Le compartiment vise à rechercher une performance supérieure à l'indice de performance Eonia majoré de 0,75%, par le biais d'une allocation stratégique flexible d'actifs, associé à une gestion discrétionnaire.

Indicateur de référence: La SICAV n'est pas indicielle. Toutefois l'indice Eonia (Euro Overnight Index Average) + 0,75% pourrait a posteriori être utilisé à titre indicatif.

Caractéristiques essentielles

Le compartiment peut investir jusqu'à 50% de son actif net en OPC à dominante actions ou en direct sur les marchés actions (y compris de petites et moyennes capitalisations à hauteur de 10% maximum de l'actif net et de pays émergents dans la limite de 25% de l'actif net). Le degré d'exposition total au risque action sera compris entre -5% et 50% de l'actif net.

La part investie sur les marchés monétaires pourra atteindre 100% de l'actif net via des OPC ou des titres en directs, dont la notation sera supérieure ou égale à A-2 (S&P) ou P-2 (Moody's). La part investie sur les produits de taux autres que les placements monétaires pourra

atteindre 100% de l'actif net via des OPC ou des titres en directs, dont la notation sera au moins égale à BBB- (S&P). Dans la limite de 20% de l'actif net, la SICAV pourra investir dans des OPC ou des titres en directs, de notation comprise entre BB+ et CCC (S&P) et jusqu'à 10% de l'actif net dans des titres dont la notation est inférieure à CCC (S&P). L'équipe de gestion effectue sa propre analyse du risque de crédit qui lui permet dans son processus d'investissement / désinvestissement d'avoir recours à sa propre analyse sans devoir recourir mécaniquement ou exclusivement aux notations délivrées par les agences. La fourchette de sensibilité au risque de taux sera comprise entre -2 et +8. La SICAV pourra investir 100% de son actif net en parts ou actions d'OPC. Le compartiment pourra être investi jusqu'à 100% dans des instruments dérivés en couverture ou en exposition.

Information

- Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour jusqu'à 12 heures et exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative (valeur liquidative quotidienne).
- Les sommes distribuables sont capitalisées.
- Durée de placement recommandée de 3 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 aux marchés actions de toutes zones géographiques et de toutes capitalisations, et aux marchés de taux de toutes zones géographiques.

Risques particuliers

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur 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: si un niveau important d'investissement est effectué dans des instruments financiers qui peuvent, dans certaines circonstances, avoir un niveau relativement faible de liquidités, 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'OPCVM.
- Risque de crédit: Risque de défaillance ou de dégradation de la signature de l'émetteur ou à son anticipation par le marché qui aura un impact négatif sur la valeur liquidative de l'OPCVM.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Max 3.00%
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	0.93%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	15.00%

Commission de performance: 15.00% par an au dessus de l'indice de référence, le IMON EONIA +0.75%.

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 01/2019 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

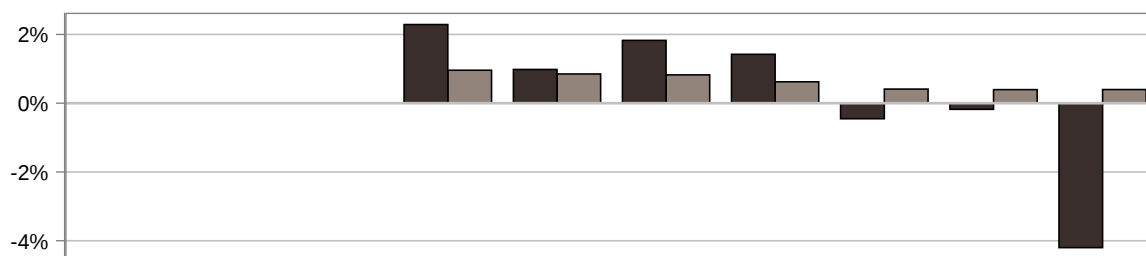
frais excepté les frais d'entrée et de sortie.

Date et monnaie

Date de lancement: 24 juin 2011.

Monnaie de référence: EUR.

Les performances passées ont été calculées en EUR.



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
■ Onyx 1				2.3%	1.0%	1.8%	1.4%	-0.5%	-0.2%	-4.2%
■ IMON EONIA +0.75%				1.0%	0.9%	0.8%	0.6%	0.4%	0.4%	0.4%

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.

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 ». Cet OPCVM bénéficie du statut d'institution financière réputée conforme au sens de la réglementation américaine « Foreign Account Tax Compliance Act » (FATCA) et de l'accord intergouvernemental signé entre la France et les Etats-Unis d'Amérique en vue de faciliter la mise en œuvre 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 5 février 2019.