

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 - Global Macro, Syst. NAV Hdg, (EUR), NA

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

Catégorie N, classe accumulation, EUR, hedgé, ISIN LU1298040178 (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 vise à dégager des rendements absolus sur l'ensemble des cycles de marché en mettant en œuvre une stratégie global macro visant à tirer parti des thèmes macroéconomiques, toutes classes d'actifs et régions confondues. Les stratégies peuvent inclure (i) des stratégies macro visant à tirer parti des tendances macroéconomiques et à exploiter les anomalies de valorisation résultant des divergences entre les fondamentaux économiques et les interventions politiques/monétaires, (ii) des stratégies quantitatives visant à identifier les principaux facteurs macroéconomiques, (iii) des stratégies visant à mettre en œuvre une approche de type value pour l'achat et la vente d'options et (iv) des stratégies combinant n'importe lesquelles des approches précitées. Le Gérant met en œuvre sa stratégie en investissant dans différentes classes d'actifs (comprenant actions, obligations, monnaies, matières premières et volatilité) et divers marchés (y compris des marchés développés et des marchés émergents),

essentiellement en utilisant des instruments financiers dérivés. Il peut aussi investir dans des Actions A (émises par des sociétés qui ont leur siège en Chine continentale) par l'intermédiaire de Shanghai-Hong Kong Stock Connect (Stock Connect). Le Compartiment peut avoir une exposition nette longue ou courte.

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 quotidienne 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 (SRRRI) 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 SRRRI 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.

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:

- Risques liés au recours à des dérivés: les instruments dérivés et autres techniques financières utilisés pour obtenir, accroître ou réduire l'exposition aux actifs peuvent être difficiles à évaluer, générer un levier et risquent de ne pas atteindre les résultats anticipés. Tous ces éléments pourraient nuire à la performance du fonds.
- Risque de modèle: des modèles risquent d'être incorrectement spécifiés, mal appliqués ou peuvent devenir non opérationnels en cas de changements importants sur les marchés financiers ou dans l'organisation. Un tel modèle pourrait avoir une influence néfaste sur la gestion de portefeuille et entraîner des pertes.
- Risques financier, économique, réglementaire et politique: les instruments financiers subissent divers facteurs, notamment, sans prétendre à l'exhaustivité, l'évolution des marchés financiers, le développement économique des émetteurs, eux-mêmes touchés par la conjoncture mondiale ainsi que les conditions économiques, réglementaires et politiques qui règnent dans le pays concerné.

Veillez 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	Max 5.00%
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	1.87%
Frais prélevés par la Classe dans certaines circonstances	
Commission de performance	20.00%

Commission de performance: 20.00% par an de tout rendement positif dégagé par le Compartiment. Le Compartiment doit récupérer toute perte antérieure avant que le gérant puisse percevoir une commission de

performance.

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. 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. Veillez consulter la section 10 "Commissions et frais" du prospectus, disponible à l'adresse www.loim.com.

Performances passées

Avertissement relatif à la performance

Veillez 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: 1 octobre 2015.

Monnaie de référence du Compartiment: USD.

La performance passée a été calculée en EUR.



	2013	2014	2015	2016	2017
■ LO Funds - Global Macro, Syst. NAV Hdg, (EUR), NA				0.7%	-6.8%

Informations pratiques

Dépositaire

La banque dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Publication

La valeur d'actif net des parts est calculée de manière quotidienne 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 25 janvier 2018.