

## 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 - Alpha Japan, (JPY), SA

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

Catégorie S, classe accumulation, JPY, ISIN LU0372982982 (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 générer une croissance du capital sur le long terme.

Il investit essentiellement dans des actions émises par des entreprises qui ont leur siège ou exercent la majeure partie de leur activité économique au Japon.

Le gérant sélectionne les titres en se basant sur sa propre analyse fondamentale des sociétés. Le Compartiment, à gestion active, vise les entreprises incorrectement valorisées, dotées de fondamentaux solides et de perspectives prometteuses non reconnues par le marché. Le résultat est un portefeuille relativement concentré, composé d'actions de

60 à 80 sociétés différentes.

L'usage d'instruments financiers dérivés fait partie intégrante de la stratégie d'investissement.

##### 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 JPY. Cette Classe est libellée en JPY.
- Politique de distribution: accumulation des revenus.

#### Profil de risque et de rendement

| Risque plus faible            |   |   | Risque plus élevé            |   |   |   |
|-------------------------------|---|---|------------------------------|---|---|---|
| Rendement généralement faible |   |   | Rendement généralement 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.

##### Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment investit dans un portefeuille diversifié d'actions, dont deux tiers au moins ont été émises par des entreprises ayant leur siège ou exerçant la majeure partie de leur activité économique au Japon.

##### 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:

- Risque opérationnel et risques inhérents à la garde d'actifs: dans des circonstances spécifiques, il pourrait y avoir un risque important de perte lié à une erreur humaine, à des systèmes internes, processus ou contrôles inappropriés ou défaillants ou à des événements extérieurs.
- Risque de concentration: dans la mesure où les placements du fonds sont concentrés dans un pays, un marché, une branche, un secteur ou une classe d'actifs spécifiques, le fonds est sujet à des pertes en raison d'événements négatifs touchant le pays, le marché, la branche, le secteur ou la classe d'actifs.
- 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. Veuillez consulter la section 5 "Facteurs de risques" 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   | 0.17%  |
| Frais prélevés par la Classe dans certaines circonstances  |        |
| Commission de performance  | Aucune |

Commission de performance: par an de tout rendement dégagé par le Compartiment au-dessus du TOPIX TR JPY. 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. 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.

Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation. Veuillez consulter la section 11 "Commissions et frais" du prospectus, disponible à l'adresse [www.loim.com](http://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 du Compartiment

Date de lancement du Compartiment: 22 juillet 2008.

Monnaie de référence du Compartiment: JPY.

La performance passée a été calculée en JPY.

Cette Classe ne dispose pas encore de donnée sur une année civile complète pour permettre l'affichage du diagramme de ses performances.

## Informations pratiques

### Dépositaire

La banque dépositaire est CACEIS Bank Luxembourg.

### Publication

La valeur d'actif net des parts est calculée de manière quotidienne et disponible sur [www.loim.com](http://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](http://www.loim.com). Le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels de la SICAV sont disponibles gratuitement en français, italien et anglais sur le site [www.loim.com](http://www.loim.com) et auprès du siège de la SICAV, 5 allée Scheffer, L-2520 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 15 "Conversion de Parts" du prospectus, qui est disponible à l'adresse [www.loim.com](http://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 30 janvier 2015.