LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

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 - Europe High Conviction, Syst. NAV Hdg, (USD), PA

(le "Compartiment") un compartiment de Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Catégorie P, classe accumulation, USD, hedgé, ISIN LU0996289368 (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. L'indice MSCI Europe TR ND est utilisé à des fins de comparaison de la performance, de surveillance du risque interne, ainsi que pour le calcul de la commission de performance, sans impliquer de contrainte particulière pour les investissements du Compartiment. Les titres visés par le Compartiment peuvent être similaires à ceux de l'indice dans une mesure qui varie au fil du temps mais leur pondération devrait différer significativement. La performance du Compartiment peut s'écarter significativement de celle de l'indice. Le Compartiment vise à générer une croissance du capital sur le long terme. Il investit essentiellement dans des titres émis par des sociétés qui ont leur siège social dans l'Espace économique européen ou en Suisse ou qui exercent la majeure partie de leur activité dans ces régions. Le Gérant sélectionne les titres en se basant sur sa propre analyse financière des sociétés. Parfois, il exclura les secteurs jugés peu attrayants ou difficiles à analyser de manière complète (c'est-à-dire les banques, les compagnies d'assurance, le secteur des métaux et exploitation minière ainsi que l'énergie). Le résultat est un portefeuille concentré, composé d'actions de 30 à 40 sociétés. Le Gérant peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille, mais pas dans le cadre 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 EUR. Cette Classe est libellée en USD. 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

Le Compartiment investit dans des actions d'Europe de l'Ouest. La diversification et la corrélation sont gérées activement en investissant dans des sociétés de première qualité, des sociétés susceptibles de faire l'objet d'une modification du capital (fusion, reprise, etc.) et des sociétés en plein essor.

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 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	1.86%
Frais prélevés par la Classe dans certaines circonstances	
Commission de performance	15.00%

La commission de performance est payable annuellement lorsque le Compartiment affiche une performance supérieure l'indice de référence. Si le Compartiment affiche une performance négative, mais surperforme son indice de référence, une commission de performance peut être versée, tel que décrit plus en détail dans le prospectus. Commission de performance: 15.00% par an de tout rendement dégagé par le Compartiment au-dessus du MSCI Europe EUR ND (USD Cross Hdg.). 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 3.00% 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

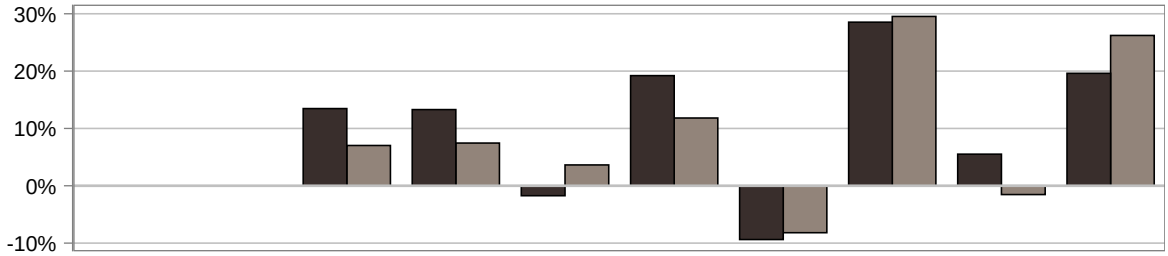
Veuillez noter que la performance passée ne constitue pas une indication fiable des résultats futurs.
Le diagramme de performance indique les rendements de la classe de parts. Il s'agit des changements en pour cent de la valeur d'inventaire nette du Compartiment intervenus dans la monnaie de la part 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: 19 décembre 1997.
Monnaie de référence du Compartiment: EUR.
La performance passée a été calculée en USD.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
LO Funds - Europe High Conviction, Syst. NAV Hdg, (USD), PA			13.5%	13.3%	-1.7%	19.2%	-9.4%	28.5%	5.5%	19.6%
MSCI Europe EUR ND (USD Cross Hdg.)			7.0%	7.4%	3.6%	11.8%	-8.2%	29.5%	-1.5%	26.2%

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.

Informations spécifiques

Le prospectus et les documents d'information clé pour l'investisseur applicables, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.
Représentant pour la Suisse: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA; 6, avenue des Morgines; 1213 Petit-Lancy
Service de paiement pour la Suisse: Banque Lombard Odier & Cie SA; 11, rue de la Corraterie; 1204 Genève

Conversion entre Compartiments

La Conversion entre ou au sein d'un Compartiment est possible selon les conditions du prospectus (§14 Conversion de Parts), disponible sur 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 31 janvier 2022.