LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LO Funds - TerreNeuve, Syst. NAV Hdg, (CHF), NA

(il "Comparto") un comparto della SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Categoria N, Classe accumulazione, CHF, hedged, ISIN LU1858043562 (la "Classe")
La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto è generare una crescita del capitale a lungo termine assumendo un'esposizione lunga e corta a titoli emessi da società di tutto il mondo (compresi i Mercati emergenti) e alla liquidità. Il Gestore attua la sua strategia investendo in società che ritiene sottovalutate e utilizzando strumenti derivati per ottenere un'esposizione negativa a società che ritiene sopravvalutate. L'approccio di investimento applicato dal Gestore per selezionare i titoli è basato su parametri proprietari di investimento responsabile, ad esempio di tipo ambientale, sociale, etico e/o di corporate governance. Oltre a questi criteri di selezione, il Gestore può applicare un filtro per escludere determinate società dall'universo di investimento utilizzando una metodologia che assegna un punteggio alle società in base a criteri ambientali, sociali, etici e/o di corporate governance. Il Comparto può presentare un'esposizione netta lunga o corta. e investire in altri strumenti finanziari (tra cui obbligazioni e obbligazioni convertibili). Per raggiungere l'obiettivo di investimento e ridurre il rischio o per gestire il portafoglio con maggiore efficienza possono essere utilizzati strumenti derivati.

Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza .
- Il Comparto è denominato in USD. Questa Classe è in CHF. Il rischio di cambio hedged.
- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso ←						→ Rischio più elevato
Rendimenti più bassi						Rendimenti più elevati
1	2	3	**4**	5	6	7

Livello di rischio

L'indice SRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

Categorie

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni emesse da società di tutto il mondo (compresi i Mercati emergenti). La volatilità del portafoglio viene ridotta nella misura in cui il Comparto si avvale di diverse strategie sia lunghe che corte focalizzate su vari settori economici, limitando al contempo il rischio di concentrazione.

Altri rischi

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali:
- Rischio di controparte: Quando un fondo è coperto da garanzie di terzi, o quando la sua esposizione agli investimenti viene ottenuta in gran misura attraverso uno o più contratti con una controparte, può sussistere il forte rischio che la controparte nelle transazioni non onori i suoi obblighi contrattuali. Ciò può tradursi in una perdita finanziaria per il Fondo.
- Rischi collegati all'uso di derivati e tecniche finanziarie: I derivati e altre tecniche finanziarie ampiamente utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi possono essere difficili da valutare, possono generare leva e non produrre i risultati previsti. Tutto ciò potrebbe nuocere alla perfomance del fondo.
- Rischio di gestione attiva: La gestione attiva consiste nel prevedere vari sviluppi di mercato e/o nella selezione dei titoli. Sussiste il rischio, in qualunque momento, che il fondo non sia investito nei mercati o nei titoli maggiormente performanti. Anche il valore netto del patrimonio del fondo può diminuire.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino 5.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	1.94%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20.00%

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. Le spese di sottoscrizione e di rimborso possono essere maggiorate di una commissione di negoziazione massima del 3.00% a favore del Comparto al fine di ridurre l'effetto dei costi di transazione del portafoglio. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.loim.com.

Risultati ottenuti nel passato

Avvertenza sui risultati passati

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.
Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

Spese e commissioni

Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 4 settembre 2018.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in CHF.

I dati non sono sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su www.loim.com o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web www.loim.com Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito web www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e francese.
Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

Informazioni specifiche sul Comparto

Rappresentante per la Svizzera:
Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
6, avenue des Morgines
1213 Petit-Lancy

Agente pagatore per la Svizzera:
Banca Lombard Odier & Co SA
11, rue de la Corraterie
1204 Genève

Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.
Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito www.loim.com.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 giugno 2019.

16396_CH_IT_2019-06-17