

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

LO Funds - Asia Value Bond, Syst. NAV Hdg, (SGD), NA

Nom de l'initiateur du PRIIP: Lombard Odier Funds (Europe) S.A. qui fait partie du Groupe Lombard Odier.

ISIN: LU2080403087

Site web de l'initiateur du PRIIP: www.loim.com

Contact : LOIM-CLIENT-SERVICING <loim-client-servicing@lombardodier.com>, T +41 22 709 9333 pour de plus amples d'informations.

Lombard Odier Funds (Europe) S.A. agit en qualité de société de gestion en vertu du chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif.

Date de révision et de production: 01 janvier, 2023.

Ce PRIIP est agréée au Luxembourg.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Compartiment fait partie du Fonds LO Funds, une société anonyme constituée en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable. Le Fonds est soumis à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »).

Terme

Le Compartiment n'a pas de date d'échéance. L'initiateur du PRIIP est en droit de dissoudre le Compartiment unilatéralement dans les circonstances prévues dans les documents constitutifs du Fonds. Une liquidation du Fonds entraînera la dissolution automatique du Compartiment.

Objectifs

Le Compartiment est géré activement. L'indice JP Morgan Asia Credit TR est utilisé à des fins de comparaison de la performance ainsi qu'à des fins de surveillance du risque interne, 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 investit principalement dans des obligations, d'autres titres de créance à taux fixe ou variable et dans des obligations convertibles d'émetteurs souverains et d'entreprises déployant leurs activités principalement en Asie-Pacifique (Japon compris). Le Gérant pourra, à sa discrétion, choisir les instruments, les marchés (marchés émergents compris), l'échéance et les monnaies. L'allocation est dynamique et flexible et basée sur les opportunités/risques actuels du marché. Le Gérant peut investir dans des obligations libellées en monnaies asiatiques ou des marchés émergents. Il n'est pas tenu de couvrir entièrement l'exposition aux monnaies. Cela accroît la volatilité et les risques du Compartiment. Les dérivés sont utilisés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille, mais non dans le cadre de la stratégie de placement.

Le Compartiment investit jusqu'à 100% de ses actifs dans des titres à revenu fixe émis par la zone Asie-Pacifique (Japon compris) et jusqu'à 40% dans des titres dont la note est inférieure à investment grade.

Le Fonds peut être inapproprié pour les investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds sous 3 ans.

Durabilité

Le Fonds a été classifié en tant que produit financier relevant de l'Article 8 du Règlement de (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Fonds favorise, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de celles-ci, à condition que les entreprises dans lesquelles il investit suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Indice de référence

Un indice de référence représentatif a été identifié afin de comparer les performances : JP Morgan Asia Credit Index SGD Hdg..

Information supplémentaire

Vous trouverez des informations sur la SICAV, ses compartiments et les classes d'actions disponibles en ligne sur le site www.loim.com. Sont comprises les informations sur l'achat et la vente d'actions ainsi que sur la conversion d'un compartiment à l'autre de la SICAV. 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 sur le site www.loim.com et auprès du siège de la SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

La valeur nette d'inventaire par action est calculée de manière quotidienne et est disponible sur www.loim.com et au siège de la SICAV.

La valeur des actions sous-jacentes du Compartiment est déterminée par la valeur des titres dans lesquels celui-ci investit directement.

Politique de distribution : Revenu Accumulation .

Fréquence de négoce : les actions de ce Compartiment peuvent être rachetées de manière quotidienne à votre demande.

Le dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds est destiné aux investisseurs éligibles suffisamment expérimentés ou qui ont obtenu un conseil professionnel afin d'évaluer le risque lié à l'investissement, dont l'horizon de placement est à long terme et qui possèdent des ressources suffisantes pour supporter toute perte (pouvant être égale à la totalité du montant investi) qui pourrait découler d'un investissement dans le Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible ← Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans. Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie, votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité à vous payer en soit affectée.

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 de crédit, Risque de liquidité et Risque des marchés émergents.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous percevrez. Ce que vous percevrez de ce produit dépend des performances futures de marché. Les évolutions des marchés sont incertaines et ne peuvent faire l'objet de prédictions fiables. Les marchés peuvent évoluer très différemment à l'avenir. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable indiqués sont des illustrations utilisant les performances les plus mauvaises, moyennes et meilleures d'un indice de référence adéquat au cours des 10 dernières années. Ces types de scénarios se sont produits pour un investissement entre 31.10.2012 et 31.10.2022. Le scénario de tensions indique ce que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans
Exemple d'investissement SGD 1 000 000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	SGD 688 080	SGD 88 700
	Rendement annuel moyen	-31.19%	-55.40%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	SGD 696 230	SGD 88 700
	Rendement annuel moyen	-30.38%	-55.40%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	SGD 1 041 800	SGD 1 132 560
	Rendement annuel moyen	4.18%	4.24%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	SGD 1 230 630	SGD 1 272 810
	Rendement annuel moyen	23.06%	8.37%

Que se passe-t-il si Lombard Odier Funds (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

En cas de défaut sur leurs obligations de l'initiateur ou du dépositaire, vous pourriez subir des pertes financières.

Aucun système d'indemnisation ou de garantie qui permettrait de compenser tout ou partie des pertes potentielles n'a été mis en place.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Dans ce cas, cette personne vous fournira les informations relatives à ces coûts et leur incidence sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi, de la période de détention du produit et de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant investi et les différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé ce qui suit :

- les performances du produit sont celles indiquées dans le scénario intermédiaire
- le montant investi est de SGD 1 000 000

Investissement de SGD 1 000 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Coûts Totaux	SGD 7 602	SGD 23 878
Incidence sur le rendement par an*	0.76%	0.73%

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, on peut voir qu'en cas de sortie à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 4.96% avant frais et de 4.24% net de frais. Il est possible que nous partagions une partie des frais avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous informera du montant. Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		En cas de sortie après 1 an	En cas de sortie après 3 ans
Coûts d'entrée	Il s'agit du montant que vous versez lors de votre entrée dans cet investissement.	SGD 0	SGD 0
Coûts de sortie	Il s'agit du montant prélevé sur votre investissement avant qu'il vous soit versé.	SGD 0	SGD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année			
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	Il s'agit du montant que vous paierez basé sur une estimation des frais de gestion et d'exploitation (hors coûts de transaction).	SGD 7 040	SGD 22 111
Coûts de transaction	Il s'agit du montant que vous paierez basé sur une estimation des frais engagés lors de l'achat et de la vente des investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité vendue et achetée. Des frais supplémentaires liés à l'investissement dans des fonds sous-jacents peuvent également s'appliquer.	SGD 563	SGD 1 767
Frais accessoires			
Commissions liées aux résultats	Le montant réel facturé variera en fonction de la performance de votre investissement.	SGD 0	SGD 0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention minimum recommandée : 3 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimum recommandée, mais il est conçu pour un investissement à long terme.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation au sujet du produit, de la conduite de l'initiateur ou de la personne qui vous conseille au sujet du produit, ou vous le vend, vous pouvez introduire une réclamation de l'une des trois manières suivantes :

- Vous pouvez contacter notre ligne téléphonique de réclamations au +352 27 78 1000 ; votre réclamation sera consignée et la marche à suivre vous sera indiquée.
- Vous pouvez envoyer votre réclamation par e-mail à luxembourg-funds@lombardodier.com
- Vous pouvez envoyer votre réclamation par courrier adressé à : Complaints Department, Lombard Odier Funds (Europe) S.A. 291, route d'Arlon L 1150 Luxembourg

Autres informations pertinentes

D'autres documents de politique relative au produit, le prospectus le plus récent, les rapports annuel et semestriel, le PRIIP KID mis à jour et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne sur www.loim.com. Les données historiques de performance passée sont disponibles pour les 3 dernières années sur www.loim.com.

Information spécifique pour les investisseurs suisses : les documents ci-dessus peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse : Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA; 6, avenue des Morgines; 1213 Petit-Lancy Agent de paiement suisse : Bank Lombard Odier & Co Ltd; 11, rue de la Corratierie; 1204 Genève.