LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

LO Funds - Emerging High Conviction, Syst. NAV Hdg, (EUR), PD

Ein Teilfonds (der "Teilfonds") der Lombard Odier Funds (die "SICAV")
Kategorie P, Klasse Ausschüttung (November), EUR, gehedged, ISIN LU0690086664 (die "Klasse")
Die SICAV wird von Lombard Odier Funds (Europe) S.A. verwaltet, die zur Lombard Odier Group gehört.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele und Anlagepolitik

Dieser Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Er investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Gesellschaften des Einzelhandels- und Konsumsektors. Diese Gesellschaften haben ihren Sitz in Schwellenländern oder üben dort direkt oder indirekt einen Grossteil ihrer Geschäftstätigkeit aus. Über das Aktienhandelsprogramm Shanghai-Hong Kong Stock Connect (Stock Connect) kann der Teilfonds auch in A-Aktien investieren. Dies sind Aktien, die von in Festlandchina ansässigen Unternehmen ausgegeben werden. Der Fondsmanger investiert in Unternehmen, die den erwarteten starken Konsumanstieg in den Schwellenländern am besten nutzen werden. Anhand einer fundamentalen Bottom-up-Analyse wählt er Unternehmen aus, die eine einmalige Ausgangslage haben und vom Markt klar falsch eingeschätzt werden. Mit einem Top-Down-Ansatz ermittelt er Subthemen und berücksichtigt dabei demografische sowie konsum- und branchenspezifische Entwicklungen. Makroökonomische Faktoren mit Auswirkungen auf den jeweiligen Sektor und dessen Unternehmen fliessen ebenfalls permanent in die Analyse ein, um gegensätzliche Positionen zu vermeiden.
Im Rahmen der Anlagestrategie werden auch Derivate eingesetzt.

Informationen

- Anlagehorizont: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
- Handelbarkeit: Die Anteile dieses Teilfonds können auf Anfrage täglich verkauft werden.
- Referenzwährung des Teilfonds ist der USD. Die Währung dieser Klasse lautet auf EUR. Das Währungsrisiko wird gehedged. Das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung des Teilfonds und der Referenzwährung der Anteilsklasse wird abgesichert. Die Absicherung kann möglicherweise das Währungsrisiko der Positionen auf Portfolioebene nicht vollständig beseitigen, und die Wertentwicklung könnte beeinträchtigt werden.
- Ausschüttung: Ausschüttung (November) der Erträge.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko						Höheres Risiko
Niedrigeren Erträgen						Höheren Erträgen
1	2	3	4	**5**	6	7

Was bedeutet dies?

Der SRRI repräsentiert die Schwankungsbreite des Teilfonds auf Jahresbasis in den letzten fünf Jahren. Wenn für fünf Jahre nicht genug Daten verfügbar sind, werden die fehlenden Renditen anhand einer angemessenen Benchmark simuliert. Der SRRI kann sich im Lauf der Zeit verändern und sollte nicht als Indikator für die zukünftigen Risiken oder Renditen herangezogen werden. Auch die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Teilfonds risikofrei ist oder dass das Kapital zwingend garantiert oder geschützt ist.

Kategorie

Dieser Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Gesellschaften des Einzelhandels- und Konsumsektors. Diese Gesellschaften haben ihren Sitz in Emerging Markets oder üben dort direkt oder indirekt einen Grossteil ihrer Geschäftstätigkeit aus.

Birgt der Teilfonds weitere besondere Risiken?

Die nachfolgend aufgeführten Risiken können wesentliche Auswirkungen haben, sind aber nicht immer angemessen im synthetischen Risikoindikator abgebildet und können deshalb zusätzliche Verluste verursachen:
- Risiken aus dem Einsatz von Derivaten und Finanztechniken: Derivate und der Einsatz von Finanztechniken, mit denen ein Engagement in Wertpapieren erreicht, erhöht oder reduziert werden soll, können schwierig zu bewerten sein, einen Hebeleffekt erzeugen und erzielen möglicherweise nicht die erwarteten Ergebnisse. All dies kann der Wertentwicklung des Fonds abträglich sein.
- Schwellenlandrisiko: Sind die Fondsanlagen in einem Land, Markt, Sektor, einer Anlageklasse oder Branche konzentriert, kann der Fonds einem Verlustrisiko ausgesetzt sein, wenn ungünstige Ereignisse eintreten, von denen das Land, der Markt, die Branche, der Sektor oder die Anlageklasse betroffen sind.
- Schwellenlandrisiko: Aufgrund von erheblichen Investitionen in Schwellenländern kann der Kauf und Verkauf der Anlagen erschwert sein. Schwellenländer können ausserdem häufiger politischen Unwägbarkeiten ausgesetzt sein und Anlagen, die in diesen Ländern gehalten werden, geniessen möglicherweise nicht den gleichen Schutz wie in den Industrieländern.

Nähere Informationen zu den Risiken sind in Anhang B “Risikofaktoren” des Fondsprospekts enthalten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Bis zu 5.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die von der Klasse im Laufe des Jahrs abgezogen werden	
Laufende Kosten	2.23%
Kosten, welche die Klasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebunden Kosten	Keine

An die Wertentwicklung des Fonds gebunden Kosten: pro Jahr aller Erträge des Teilfonds, die über den Erträgen seines Referenzindex, dem MSCI Emerging Market ND Hedged EUR, liegen. Der Teilfonds muss etwaige frühere Verluste aufholen, bevor der Fondsmanager eine Performance-Fee (von der Wertentwicklung abhängige Gebühr) erhält.
Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Teilfonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten beeinträchtigen die Wertentwicklung des Fonds. Bei den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Maximalangaben. Der Umtausch von Anteilen in Anteile eines anderen Teilfonds ist gebührenpflichtig. Die Gebühr beträgt höchstens 0.50% des Werts der umgetauschten Anteile.
Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Berater oder Ihre Vertriebsstelle kann Ihnen weitere Informationen geben. Die laufenden Kosten werden für die 12-Monats-Periode berechnet, die mit Datum dieses Dokuments endet. Die Höhe dieser Kosten kann sich jährlich verändern. Weitere Informationen zu den Kosten können Abschnitt 10, "Kosten und Aufwendungen", des Fondsprospekts entnommen werden. Dieser ist über die Webseite www.loim.com abrufbar.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Hinweis zur Wertentwicklung

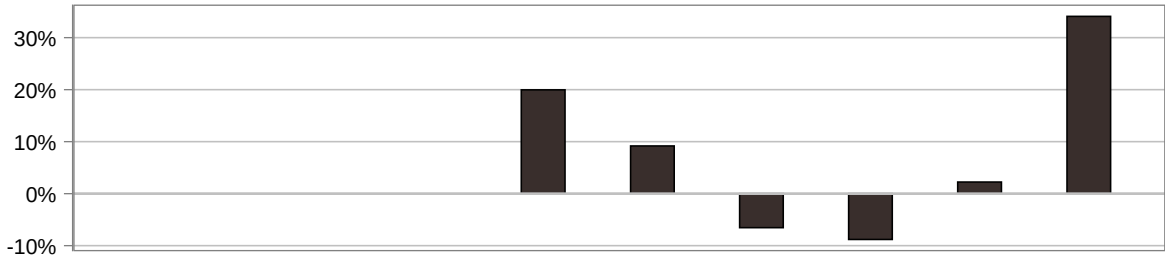
Die historische Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung.
Die im Diagramm angegebene Wertentwicklung zeigt die Renditen der Anlageklasse. Diese Renditen stellen die in Prozent dargestellte Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Verlaufe eines Jahrs dar, ausgedrückt in der Referenzwährung des Anteils.

Kosten und Gebühren

Die Gebühren für die laufenden Kosten des Teilfonds sind in der Berechnung der historischen Wertentwicklung enthalten. Ausgabe- und Rücknahmegebühren sind in der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht enthalten.

Lancierungsdatum und Währung

Lancierungsdatum des Teilfonds: 31. Oktober 2011.
Basiswährung des Teilfonds: USD.
Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
LO Funds - Emerging High Conviction, Syst. NAV Hdg, (EUR), PD					20.0%	9.2%	-6.5%	-8.8%	2.2%	34.1%

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Verwahrstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Kurspublikation

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird täglich berechnet und ist auf der Webseite www.loim.com abrufbar oder kann am Gesellschaftssitz der SICAV angefragt werden.

Weitere Informationen

Informationen über die SICAV, deren Teilfonds und die verfügbaren Anteilsklassen sind auf der Webseite www.loim.com abrufbar. Dort ist auch beschrieben, wie man Anteile kauft oder verkauft oder wie man zwischen den Teilfonds der SICAV wechselt. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV und die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sind über die Website www.loim.com und am Sitz der SICAV mit der Adresse 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, kostenlos erhältlich. Sie liegen in Englisch, Italienisch und Französisch vor. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds werden getrennt von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen Teilfonds der SICAV gehalten. Kreditoren haben keinen Zugriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds.

Steuerrecht

Der Teilfonds unterliegt den Luxemburger Steuervorschriften. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland können die Luxemburger Steuervorschriften Ihre Anlage beeinflussen. Wir raten Ihnen, die Hilfe eines Steuerberaters in Anspruch zu nehmen.

Haftung

Die SICAV haftet ausschliesslich auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Aussagen, sofern diese irreführend oder ungenau sind oder von den entsprechenden Passagen im Fondsprospekt der SICAV abweichen.

Umtausch zwischen Teilfonds

Erfüllen die Anleger die im Fondsprospekt genannten Bedingungen, können sie ihre Anteile an diesem Teilfonds gegen eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds oder gegen Anteile eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen. Näheres zum Umtausch von Anteilen finden Sie in Abschnitt 14 "Umtausch von Aktien" des Fondsprospekts. Dieser ist über die Website www.loim.com abrufbar.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25. Januar 2018.