

NØKKELINFORMASJON FOR INVESTORER

I dette dokumentet finner du viktig informasjon for investorer om dette underfondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpliktig for å hjelpe deg å forstå hva det vil si å investere i dette underfondet, samt hvilken risiko som er forbundet med slike investeringer. Du rådes til å lese den, slik at du kan ta en informert beslutning om hvorvidt du vil investere.

LO Funds - Emerging High Conviction, (USD), PA

("Underfondet"), et underfond av Lombard Odier Funds ("SICAV")

Kategori P, utbytteklasse Akkumulering, valuta USDISIN LU0690088280 ("klassen")

Dette underfondet forvaltes av Lombard Odier Funds (Europa) S.A., som er en del av Lombard Odier Group

Mål og investeringspolitikk

Mål og investeringspolitikk

Underfondet forvaltes aktivt. MSCI Emerging Market TR ND-indeksen brukes til sammenligning av verdiutvikling så vel som til intern risikoovervåking, uten å innebære spesielle begrensninger i underfondets investeringer. Verdipapirer som er kvalifisert av underfondet, kan være tilsvarende indeksen i et omfang som varierer over tid, men det forventes at vekten av dem vil være vesentlig ulik. Verdiutviklingen til underfondet kan avvike vesentlig fra indeksen. Underfondet har som mål å gi langsiktig kapitalvekst. Det investerer hovedsakelig i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i detaljhandel og konsumrelaterte selskaper utstedt av selskaper som er registrert eller utøver en større del av aktivitetene, direkte eller indirekte, i fremvoksende markeder. Det kan også investere i A-aksjer (utstedt av selskaper basert i fastlands Kina) gjennom Shanghai-Hong Kong Stock Connect (Stock Connect). Forvalteren investerer i selskapene som best vil fange opp de fremvoksende økonomienes ventede kraftige konsumvekst. Det følger en fundamental nedenfra-og-opp-strategi som søker å identifisere unikt posisjonerte selskaper som i høy grad er feilvurdert av markedet, basert på en ovenfra-og-ned-strategi for å identifisere undertemaer som tar hensyn til demografi, forbrukertrender

og bransjedynamikk. Makrofaktorer som påvirker de aktuelle sektorene og underliggende selskapene vurderes fortløpende for å hindre at posisjonene skal utvikle seg sprikende. Investeringsforvalteren har fullmakt til å benytte finansielle derivatinstrumenter for kurssikring og effektiv porteføljestyling, men ikke som en del av investeringsstrategien. Underfondet er et produkt som fremmer miljømessige eller sosiale forhold eller en kombinasjon av disse forholdene i henhold til artikkel 8 i forordningen om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren. Investeringsforvalteren benytter en mangesidig tilnærming til måten bærekraftsprofilen i underfondets investeringer analyseres på (inkludert bærekraftsfokusert screening og vurdering, ekskluderinger, begrensninger og kvalitative og kvantitative vurderinger).

Informasjon

- Anbefaling: Dette underfondet egner seg ikke nødvendigvis for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 år.
- Omsetningshyppighet: Du kan innløse aksjer i dette underfondet etter behov på daglig basis.
- Underfondet er pålydende USD. Denne klassen er i USD.
- Utbyttepolitikk: Akkumulering av inntekt.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko				Høyere risiko		
←				→		
Vanligvis lavere avkastning			Vanligvis høyere avkastning			
1	2	3	4	5	6	7

Hva betyr det?

Denne indikatoren (SRRI) representerer annualisert historisk volatilitet for underfondet over en 5-års periode. Hvis det foreligger mindre enn 5 år med data, blir manglende avkastning simulert ved hjelp av en egnet referanseindeks. SRRI kan endres over tid, og bør ikke brukes som en indikator på fremtidig risiko eller avkastning. Selv den laveste risikoklassifiseringen innebærer ikke at underfondet er risikofritt, eller at kapitalen nødvendigvis er garantert eller beskyttet.

Kategori

Underfondet investerer hovedsakelig i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i detaljhandel og forbrukerrelaterte selskaper utstedt av selskaper som er registrert i eller utøver en større del av aktivitetene direkte eller indirekte i fremvoksende markeder.

Foreligger det noen andre spesielle risikofaktorer?

Følgende risikofaktorer, som kan være av stor betydning, fanges ikke

alltid tilstrekkelig opp av den syntetiske risikoindikatoren, men de kan forårsake ytterligere tap:

- Risiko ved bruk av derivater og finansielle teknikker: Derivater og andre finansielle teknikker som i alt vesentlig brukes for å oppnå, øke eller redusere eksponeringen mot aktiva kan være vanskelig å verdsette, kan generere giring, og gir ikke nødvendigvis de forventede resultatene. Alt dette kan svekke fondets avkastning.
- Konsentrasjonsrisiko: I den grad fondets investeringer er konsentrert om et bestemt land, marked, bransje, sektor eller investeringsklasse, kan fondet være utsatt for tap som følge av uønskede hendelser som påvirker dette/denne landet, markedet, bransjen, sektoren eller investeringsklassen.
- Risiko forbundet med fremvoksende markeder: Betydelige investeringer i fremvoksende markeder kan gi eksponering mot problemer relatert til kjøp og salg av investeringer. Fremvoksende markeder vil også med større sannsynlighet oppleve politisk usikkerhet, og investeringer i disse landene har kanskje ikke samme beskyttelse som investeringer i mer utviklede land.

For mer informasjon om risiko, se kapittel B "Risikofaktorer" i prospektet.

Gebyrer

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer

Startgebyr Opp til 5,00%

Avslutningsgebyr 0,00%

Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra pengene dine før de investeres

Gebyrer belastet klassen i løpet av et år

Løpende gebyr 2,11%

Gebyrer tatt fra klassen under visse spesifikke betingelser

Resultathonorar Ingen kommisjonsytelse

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene til drift av underfondet, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon.

Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.

Start- og sluttgebyrene som vises, er maksimalsatser. Ved bytte mellom

underfond vil det bli beregnet et maksimalt gebyr på 0,50% av verdien av andelene som byttes.

I noen tilfeller kan det skje at du betaler mindre – du kan finne ut mer om dette ut hos din økonomiske rådgiver eller distributør.

De løpende gebyrene er basert på utgifter for 12-månedersperioden som slutter på datoen for dette dokumentet. Dette tallet kan variere fra år til år.

For mer informasjon om gebyrer, se "Gebyrer og utgifter" i kapittel 10 i prospektet. Prospektet er tilgjengelig på www.loim.com.

Historisk avkastning

Ansvarsfraskrivelse mht. avkastning

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen pålitelig indikator for fremtidige resultater.

Avkastningsdiagrammet viser klassens avkastning. Denne avkastningen er prosentvise endringer i underfondets nettoverdi mellom utgangen av ett år og utgangen av året etter, i andelsklassens valuta.

Gebyrer og avgifter

Betaling av løpende gebyrer til underfondet er tatt med i beregningen av

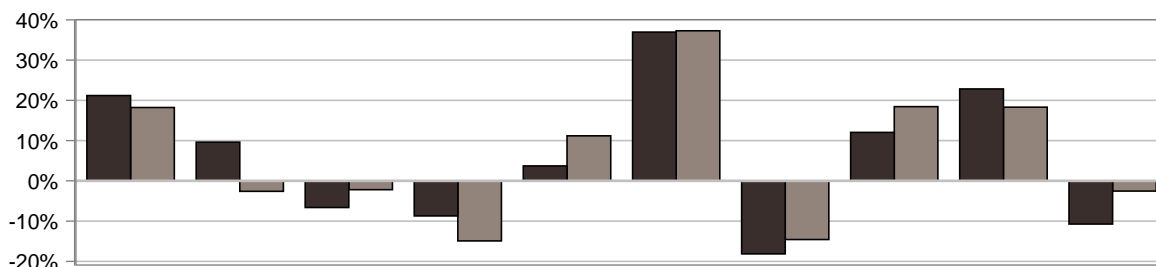
historisk avkastning. Start-/avslutningsgebyrer er ikke tatt med i beregningen av historisk avkastning.

Lanseringsdato og valuta

Underfondets lanseringsdato: 31. oktober 2011.

Underfondets referansevaluta er USD.

Historisk avkastning beregnes i USD.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■ LO Funds - Emerging High Conviction, (USD), PA	21,2%	9,6%	-6,6%	-8,7%	3,7%	37,0%	-18,1%	12,0%	22,8%	-10,7%
■ MSCI Emerging Market ND USD	18,2%	-2,6%	-2,2%	-14,9%	11,2%	37,3%	-14,6%	18,4%	18,3%	-2,5%

Praktisk informasjon

Depotbank

Depotmottaker er CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Offentliggjøring av kurser

Nettverdien per andel beregnes daglig og er tilgjengelig på www.loim.com og på SICAV-selskapets registrerte forretningskontor.

Mer informasjon

Du kan finne informasjon om SICAV-selskapet, dets underfond og tilgjengelige andelsklasser på Internett under www.loim.com. Dette inkluderer informasjon om hvordan du kan kjøpe eller selge andeler eller bytte mellom SICAV-selskapets ulike underfond. Prospektet og års- og halvårsrapporten for fondet samt opplysninger om oppdatert policy for godtgjørelse i Lombard Odier Funds (Europe) S.A. kan fås gratis fra nettstedet www.loim.com og fra fondets forretningskontor, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. Disse dokumentene er tilgjengelige på engelsk, fransk og italiensk.

Underfondets aktiva og passiva er adskilt fra aktiva og passiva i andre underfond i SICAV-selskapet. Tredjepartskreditorer vil ikke ha tilgang til

aktiva i underfondet.

Skattelovgivning

Underfondet er underlagt skattelover og -forskrifter i Luxembourg. Avhengig av hvilket land du bor i, kan dette få følger for investeringen din. Rådfør deg med en skatterådgiver dersom du trenger mer informasjon.

Ansvarsfraskrivelse

SICAV-selskapet kan kun holdes ansvarlig for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av SICAV-selskapets prospekt.

Bytte mellom underfond

Forutsatt at investorene oppfyller vilkårene i prospektet, har de rett til å konvertere sine andeler i dette underfondet til enten andeler i en annen av underfondets andelsklasser eller til andeler i et annet av SICAV-selskapets underfond.

For mer informasjon om bytte av andeler, se kapittel 14 "Konvertering av andeler" i prospektet. Prospektet er tilgjengelig på www.loim.com.

Dette underfondet er godkjent i Luxembourg og under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Lombard Odier Funds (Europe) S.A. er godkjent i Luxembourg og under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er korrekt per 31. januar 2022.