

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

LO Funds - Convertible Bond, (EUR), PA

Naam van PRIIP-ontwikkelaar: Lombard Odier Funds (Europe) S.A. deel van de Lombard Odier Group.

ISIN: LU0159201655

Website van PRIIP-ontwikkelaar: www.loim.com

Bel +41 22 709 9333 of stuur een e-mail naar loim-client-servicing@lombardodier.com voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Lombard Odier Funds (Europe) S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Lombard Odier Funds (Europe) S.A. heeft een vergunning in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Lombard Odier Funds (Europe) S.A. treedt op als beheermaatschappij krachtens hoofdstuk 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging.

Deze PRIIP heeft een vergunning in Luxemburg.

Datum revisie en productie: 6 februari 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Subfonds maakt deel uit van het Fonds LO Funds, een naamloze vennootschap (société anonyme) opgericht naar de wetten van het Groothertogdom Luxemburg als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal. Op het Fonds is deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve beleggingen in overdraagbare effecten ("icbe's") van toepassing.

Looptijd

Het Subfonds heeft geen vervaldatum. De PRIIP-ontwikkelaar heeft het recht om het Subfonds eenzijdig op te zeggen in de omstandigheden die in de oprichtingsdocumenten van het Fonds zijn voorzien. Een vereffening van het Fonds zal de automatische beëindiging van het Subfonds tot gevolg hebben.

Doelstellingen

Het Subfonds wordt actief beheerd. De FTSE Russell Global Convertible Composite Hedged TR Index wordt gebruikt om prestaties te vergelijken en voor interne risicomonitoring, zonder dat er specifieke beperkingen ten aanzien van de beleggingen van het Subfonds gelden. De mate waarin de doeleffecten van het Subfonds overeenkomen met die van de index varieert in de loop van de tijd. De effectenwegingen wijken naar verwachting echter substantieel af. De prestaties van het Subfonds kunnen aanzienlijk afwijken van die van de index. Het Subfonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn. Het belegt voornamelijk in obligaties die naar aandelen kunnen worden geconverteerd en in gerelateerde instrumenten zoals warrants en converteerbare preferente aandelen, luidend in verschillende valuta's en in synthetische converteerbare obligaties (afzonderlijke aankopen van obligaties en opties, evenals in derivaten op converteerbare obligaties. Het Subfonds richt zich op het asymmetrische profiel van de vermogensklasse, d.w.z. het profiteren van aandelenmarktstijgingen en van de bescherming tegen dalingen van een vastrentende structuur. De kernbeleggingen bestaan voornamelijk uit converteerbare obligaties van emittenten wereldwijd, die een aantrekkelijke combinatie van aandelengevoeligheid en consistente bescherming bij marktdalingen bieden. Bij zijn keuze hecht de Vermogensbeheerder evenveel waarde aan technische criteria als aan de keuze van het onderliggende aandeel. Het gebruik van derivaten maakt deel uit van de beleggingsstrategie.

Dit Subfonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn uit te stappen binnen 5 jaar.

Duurzaamheid

Het Fonds werd geclassificeerd als een financieel product waarop artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR") van toepassing is. Het Fonds bevordert onder meer ecologische of maatschappelijke kenmerken of een combinatie van beide, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken volgen.

Benchmark

Er is een benchmark vastgesteld om de prestaties te vergelijken: FTSE Russell Global Convertible Composite Hedged EUR.

Aanvullende informatie

U vindt informatie over de SICAV, zijn subfondsen en de beschikbare aandelenklassen online op www.loim.com. Dit omvat informatie over hoe u aandelen kunt kopen of verkopen of hoe u kunt schakelen tussen de verschillende subfondsen van de SICAV. De prospectus, de jaar- en halfjaarverslagen van de SICAV en informatie over het actuele beloningsbeleid van Lombard Odier Funds (Europe) S.A. zijn kosteloos verkrijgbaar via de website www.loim.com en bij het hoofdkantoor van de SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

De intrinsieke waarde per aandeel wordt dagelijks berekend en kunt u terugvinden op www.loim.com en op de statutaire zetel van de SICAV.

De waarde van de onderliggende aandelen in het Subfonds wordt bepaald door de waarde van de effecten waarin het Subfonds rechtstreeks is belegd.

Dividendbeleid: Inkomsten Accumulated.

Handelsfrequentie: U kunt dagelijks op aanvraag aandelen in dit Subfonds aflossen.

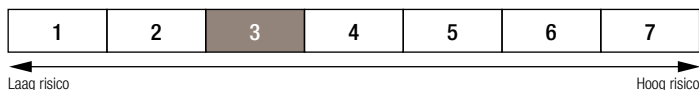
De bewaarder is CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Retailbeleggersdoelgroep

Het Subfonds richt zich tot in aanmerking komende beleggers die voldoende ervaring hebben of die professioneel advies hebben ingewonnen om het beleggingsrisico te beoordelen, die een beleggingshorizon op lange termijn hebben en die over voldoende middelen beschikken (kan het totale belegde bedrag zijn) om eventuele verliezen te dragen die kunnen voortvloeien uit een belegging in het Subfonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

RISICOPROFIEL



 De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt voor 5 jaar.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van

dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

De volgende risico's kunnen materieel relevant zijn en bijkomend verlies veroorzaken, maar het is mogelijk dat deze niet altijd voldoende worden weerspiegeld door de synthetische risico-indicator: Kredietrisico, Operationeel risico en risico's verbonden met bewaring van activa en Risico's verbonden met gebruik van derivaten en financiële technieken.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven cijfers omvatten alle kosten van het product zelf. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook een impact heeft op hoeveel u ontvangt. Wat u uit dit product haalt, hangt af van de toekomstige marktontwikkeling. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het is mogelijk dat de markten op een heel andere manier evolueren in de toekomst. De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties aan de hand van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar. Dit soort scenario's deed zich voor bij een belegging tussen 31.12.2013 en 31.12.2023. Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar
Voorbeeld belegging EUR 10 000

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7 580	EUR 7 080
	Gemiddeld rendement per jaar	-24.19%	-6.68%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8 150	EUR 8 230
	Gemiddeld rendement per jaar	-18.47%	-3.82%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 110	EUR 10 390
	Gemiddeld rendement per jaar	1.14%	0.76%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12 450	EUR 12 110
	Gemiddeld rendement per jaar	24.49%	3.90%

Wat gebeurt er als Lombard Odier Funds (Europe) S.A. niet kan uitbetalen?

Het vermogen van het Fonds om uit te betalen zou niet worden beïnvloed door de insolventie van de fabrikant. U kunt echter een financieel verlies lijden indien de Bewaarder zijn verplichtingen niet nakomt. Dit nakomingsrisico is beperkt aangezien de bewaarder door wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het fonds. Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die deze potentiële verliezen geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of u erover adviseert kan u andere kosten aanrekenen. Als dat zo is, zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe ze uw belegging beïnvloeden.

KOSTEN OP LANGE TERMIJN

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product het doet. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We hebben het volgende aangenomen:

- het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario
- EUR 10 000 is belegd

EUR 10000 wordt belegd	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 176	EUR 892
Effect van de kosten per jaar*	1.76%	1.76%

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de aanhoudperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt na de aanbevolen aanhoudperiode, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 2.52% vóór aftrek van kosten en 0.76% na aftrek van kosten zal zijn. Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten te dekken die hij of zij u verleent. Deze persoon zal u informeren over het bedrag.

De onderstaande tabel toont de impact per jaar van de verschillende soorten kosten op het beleggingsrendement dat u aan het einde van de aanbevolen aanhoudperiode zou kunnen behalen en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

KOSTENOVERZICHT

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheersvergoedingen en andere administratieve of operationele kosten	1.66% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van alle beheer- en operationele kosten (anders dan transactiekosten).	EUR 165
Transactiekosten	0.10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 10
Incidentele kosten		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Minimale aanbevolen aanhoudperiode: 5 jaar

Dit is de periode die wij u aanraden om uw belegging aan te houden op basis van het risico en het verwachte rendement van het product.

Details over de handelsfrequentie zijn te vinden onder de sectie "Wat is dit voor een product?". U kunt uw belegging terugkopen in overeenstemming met de prospectusregels van het fonds.

Houd er rekening mee dat het verwachte rendement niet gegarandeerd is.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt over het product of het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die het product adviseert of verkoopt, kunt u uw klacht op één van de volgende drie manieren indienen:

- U kunt contact opnemen met onze klachtenhotline op +352 27 78 1000 die uw klacht zal registreren en zal uitleggen wat u moet doen.
- U kunt uw klacht melden door een e-mail te sturen naar luxembourg-funds@lombardodier.com
- U kunt uw klacht schriftelijk sturen naar de afdeling Klachten: Complaints Department, Lombard Odier Funds (Europe) S.A. 291, route d'Arlon L 1150 Luxembourg

Andere nuttige informatie

Andere beleidsdocumenten met betrekking tot het product, de meest recente prospectus, jaar- en halfjaarverslagen, het bijgewerkte essentiële-informatiedocument en andere productinformatie zijn online beschikbaar op www.loim.com. De historische gegevens van prestaties uit het verleden voor de laatste 10 jaar zijn terug te vinden op www.loim.com.