

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 - CAT Bonds, Syst. Hdg, (EUR), PA

Ein Teilfonds (der "Teilfonds") der Lombard Odier Funds (die "SICAV")

Kategorie P, Klasse thesauriert, EUR, gehedged, ISIN LU1349274610 (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

Ziel des Teilfonds ist es, Erträge zu erzielen. Dazu investiert er in eine diversifizierte Auswahl von sogenannten Katastrophenanleihen ("CAT Bonds"). Der Teilfonds strebt eine niedrige Korrelation zu traditionellen Anlageklassen wie Anleihen und Aktien an.

CAT Bonds sind Finanztitel, mit denen das Versicherungsrisiko auf die Kapitalmärkte übertragen wird. Der Anleger in solchen Titeln erhält einen Coupon, der aus einer variabel verzinslichen Geldmarktkomponente und einer Versicherungsprämie besteht. Die Prämie entschädigt den Anleger für das Risiko eines Teil- oder Gesamtverlusts des Nennwerts und der Zinsen aufgrund des Eintretens eines definierten, ausserordentlichen Ereignisses wie beispielsweise eines Erdbebens oder Wirbelsturms.

Der Teilfonds investiert nicht in Instrumente, die an "life settlements"

gebunden sind.

Finanzderivate werden ausschliesslich zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement 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 wöchentlich verkauft werden.

- Referenzwährung des Teilfonds ist der USD. Die Währung dieser Klasse lautet auf EUR. Das Währungsrisiko wird gehedged.

- Ausschüttung: thesauriert 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

Der Teilfonds investiert im Rahmen seiner Anlagestrategie in CAT Bonds, nicht jedoch in Finanzderivate.

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:

- Tritt ein definiertes Ereignis ein, wird der Anlagebetrag bei Fälligkeit nicht in voller Höhe zurückgezahlt. Ein Ereignis kann zu verzögerten

Zahlungen sowie einem Teil- oder sogar Totalausfall des Anlagebetrags führen. Die Strategie ist dem Risiko von versicherten Ereignissen ausgesetzt. Dieses hängt in jedem Einzelfall von der Eintrittswahrscheinlichkeit und der Anspruchshöhe von versicherten Ereignissen ab.

- Modellrisiken entstehen, wenn die Eintrittswahrscheinlichkeit und die Anspruchshöhe der versicherten Ereignisse nicht korrekt im Modell dargestellt werden. Die Eintrittswahrscheinlichkeit von Katastrophenanleihen beruht auf Risikomodellen. Diese werden ständig überprüft und weiterentwickelt. Dennoch sind sie nur eine Annäherung an die Realität. Die Modelle können mit Unsicherheiten behaftet sein und Fehler enthalten. Folglich können Ereignisrisiken erheblich unter- oder überschätzt werden. Das Preisrisiko bezieht sich insofern auf das Modellrisiko, als der Wert von Katastrophenanleihen auf der Bewertung von grundsätzlich unvorhersehbaren Ereignissen beruht, an deren Eintrittswahrscheinlichkeit sich die Modelle so genau wie möglich anzunähern versuchen.

- Die Erlöse von Transaktionen mit Katastrophenanleihen werden in der Regel in Geldmarktfonds oder ähnliche Instrumente investiert, die von einem Staat oder einer staatsnahen und/oder supranationalen Organisation garantiert werden. Die Anleger sind dem Gegenparteirisiko dieser Organisationen und, bei einem potenziellen Ausfall, dem Marktrisiko der als Sicherheiten gehaltenen Vermögenswerte ausgesetzt.

Nähere Informationen zu den Risiken sind in Abschnitt 5 "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	1.80%
Kosten, welche die Klasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebunden Kosten	Keine

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 11, "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: 16. Februar 2016.

Basiswährung des Teilfonds: USD.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Für die Klasse sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um dem Anleger nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu geben.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Verwahrstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Kurspublikation

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird wöchentlich 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 15 "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 16. Januar 2017.