

## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

### Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

#### PrivilEdge - Baird US Aggregate Bond, (USD), PA

Nome dell'ideatore del PRIIP: Lombard Odier Funds (Europe) S.A., appartenente al Gruppo Lombard Odier.

ISIN: LU1511583400

Sito web dell'ideatore del PRIIP: [www.loim.com](http://www.loim.com)

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 709 9333 o scrivere a [loim-client-servicing@lombardodier.com](mailto:loim-client-servicing@lombardodier.com).

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Lombard Odier Funds (Europe) S.A. agisce in qualità di società di gestione ai sensi del Capitolo 15 della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Data di revisione e produzione: 01 gennaio, 2023.

### Cos'è questo prodotto?

#### Tipo

Il Comparto è parte del Fondo PrivilEdge, una "public liability company" (société anonyme) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come società di investimento a capitale azionario variabile. Il Fondo è soggetto alla parte I della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM").

#### Termine

Il Comparto non ha una data di scadenza. L'ideatore del PRIIP ha diritto a risolvere unilateralmente il Comparto nelle circostanze previste dalla documentazione costitutiva del Fondo. Una liquidazione del Fondo determinerà automaticamente la chiusura del Comparto.

#### Obiettivi

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento a un benchmark. Il Bloomberg Barclays US Aggregate (il "Benchmark") è utilizzato a fini di confronto della performance e del monitoraggio interno del rischio. Il Gestore cercherà di mantenere la duration del portafoglio del Comparto sostanzialmente pari a quella del Benchmark. Gli emittenti obbligazionari rappresentati nel portafoglio del Comparto saranno generalmente simili a quelli inclusi nel Benchmark, ma si prevede che le loro ponderazioni differiscano in misura sostanziale. Inoltre, il Gestore può selezionare a sua discrezione emittenti che non fanno parte dell'universo del Benchmark. Si prevede quindi che le posizioni del Comparto si discostino da quelle del Benchmark. L'obiettivo del Comparto è ottenere la crescita del capitale a medio termine generando un rendimento superiore rispetto a quello del Barclays U.S. Aggregate Bond Index. Investe principalmente in titoli di debito emessi dal governo degli Stati Uniti, titoli garantiti da attivi e ipoteche e titoli di debito societario di emittenti statunitensi ed esteri. Il Gestore investirà solo in titoli di debito di qualità investment grade, con un obiettivo di scadenza effettiva media ponderata per il dollaro del portafoglio compresa tra cinque e dieci anni. Il Comparto si tradurrà in un portafoglio ampiamente diversificato composto da oltre 250 emittenti diversi appartenenti a vari settori.

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli, composto almeno per l'80% da titoli di debito denominati in USD.

Questo Comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

#### Sostenibilità

Il Fondo non è un prodotto finanziario soggetto all'articolo 8 o all'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore finanziario ("SFDR"). Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

#### Parametro di riferimento

È stato individuato un indice di riferimento proxy a fini di confronto della performance: Bloomberg US Aggregate.

#### Informazioni aggiuntive

Informazioni sulla SICAV, sui suoi comparti e sulle categorie di azioni disponibili sono reperibili online su [www.loim.com](http://www.loim.com). Sono incluse informazioni su come acquistare o vendere azioni o effettuare conversioni tra i vari comparti della SICAV. Il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito [www.loim.com](http://www.loim.com) e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo.

Il valore netto d'inventario per azione è calcolato quotidiana ed è disponibile su [www.loim.com](http://www.loim.com) e presso la sede legale della SICAV.

Il valore delle azioni sottostanti del Comparto è determinato dal valore dei titoli in cui il Comparto investe direttamente.

Politica di distribuzione: Reddito Accumulazione.

Frequenza di negoziazione: Potete ottenere il rimborso delle azioni di questo Comparto su richiesta su base quotidiana.

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

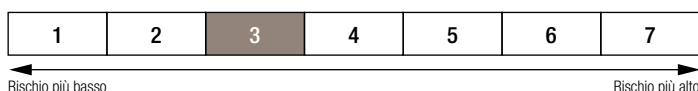
#### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Comparto è destinato a investitori idonei in possesso di un'esperienza sufficiente o che abbiano ricevuto una consulenza professionale per poter valutare il rischio dell'investimento, abbiamo un orizzonte di investimento di lungo termine e siano in possesso di risorse sufficienti per sopportare eventuali perdite (che

possono essere pari all'importo totale investito) eventualmente risultanti da un investimento nel Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### PROFILO DI RISCHIO



 **L'indicatore di rischio ipotizza che manteniate il prodotto per 3 anni.**

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura

del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali: Rischio di credito, Rischio di liquidità e Rischio finanziario, economico, normativo e politico.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Questi tipi di scenario si sono verificati per un investimento tra il 31.10.2012 e il 31.10.2022. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Esempio di investimento USD 10 000

Scenari		In caso di dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>USD 8 060</b>	<b>USD 5 020</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.43%	-20.55%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>USD 8 340</b>	<b>USD 5 020</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.61%	-20.55%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>USD 10 160</b>	<b>USD 10 790</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1.56%	2.58%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>USD 11 130</b>	<b>USD 11 660</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	11.30%	5.24%

### Cosa accade se Lombard Odier Funds (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria a causa del mancato adempimento dei propri obblighi da parte dell'ideatore o del depositario.

Non è in atto alcun piano di risarcimento o di garanzia che possa compensare tutte queste potenziali perdite o una parte delle stesse.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- USD 10 000 di investimento

USD 10 000 di investimento	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	USD 121	USD 374
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	1.21%	1.17%

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3.75% prima dei costi e al 2.58% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

La tabella seguente mostra l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costo.

### COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Questo è l'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	USD 0	USD 0
<b>Costi di uscita</b>	Questo è l'importo prelevato dal vostro investimento prima che vi venga pagato.	USD 0	USD 0
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>			
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	Questo è l'importo che pagherete in base a una stima di tutti i costi di gestione e di esercizio (oltre ai costi di transazione).	USD 118	USD 365
<b>Costi di transazione</b>	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. Potrebbero essere addebitate anche ulteriori commissioni legate agli investimenti nei fondi sottostanti.	USD 3	USD 9
<b>Oneri accessori</b>			
<b>Commissioni di performance</b>	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.	USD 0	USD 0

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione minimo raccomandato: 3 anni

Questo prodotto non ha un periodo di detenzione minimo raccomandato, ma è stato concepito per investimenti di lungo termine.

## Come presentare reclami?

Potete presentare eventuali reclami riguardanti il prodotto, oppure la condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, in una delle seguenti tre modalità:

- chiamando la nostra linea diretta per i reclami al numero +352 27 78 1000, che registrerà il vostro reclamo e spiegherà cosa fare;
- inviando il vostro reclamo via e-mail all'indirizzo [luxembourg-funds@lombardodier.com](mailto:luxembourg-funds@lombardodier.com);
- inviando il vostro reclamo per iscritto al Dipartimento Reclami, Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291, route d'Arlon L 1150 Lussemburgo

## Altre informazioni pertinenti

Ulteriori documenti relativi alla politica attinente il prodotto, il prospetto più recente, le relazioni annuali e semestrali, il PRIIP KID aggiornato e altre informazioni sul prodotto sono reperibili online su [www.loim.com](http://www.loim.com). I dati storici relativi alla performance passata per gli ultimi 6 anni sono reperibili su [www.loim.com](http://www.loim.com).

Informazioni specifiche per investitori svizzeri: i summenzionati documenti possono essere ottenuti gratuitamente dal Rappresentante in Svizzera: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA; 6, avenue des Morgines; 1213 Petit-Lancy Agente Pagatore svizzero: Bank Lombard Odier & Co Ltd; 11, rue de la Corraterie; 1204 Genève.