LOMBARD ODIER

LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

# INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# PrivilEdge - Ashmore Emerging Market Local Currency Bond, (USD), PA

(il "Comparto") un comparto della SICAV PrivilEdge (la "SICAV")
Categoria P, Classe accumulazione, USD, LU1517942626 (la "Classe")
La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

## Obiettivi e politica d'investimento

### Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento a un benchmark. Il JP Morgan GBI-EM Global Diversified Constrained (il "Benchmark") è utilizzato solo a fini di confronto della performance e di monitoraggio interno del rischio, senza particolari vincoli per gli investimenti del Comparto. 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 e 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 in misura sostanziale da quelle del Benchmark. L'obiettivo di questo Comparto è ottenere la crescita del capitale a medio termine. Investe principalmente in obbligazioni e strumenti simili emessi da enti sovrani e quasi sovrani dei mercati emergenti e denominati in valute locali. Inoltre, il Gestore può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da società dei mercati emergenti e può investire in strumenti il cui valore dipende dal valore e dalle caratteristiche di uno o più attivi sottostanti (derivati).

### Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 anni.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza quotidiana.
- Il Comparto è denominato in USD. Questa Classe è in USD.
- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

## Profilo di rischio e di rendimento

| Rischio più basso | | | | | | Rischio più elevato |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimenti più bassi | | | | | | Rendimenti più elevati |
| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |

### Livello di rischio

L'indice SRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

### Categorie

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di strumenti di debito dei mercati emergenti, composto per almeno l'80% da titoli emessi da enti sovrani e quasi sovrani.

### Altri rischi

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: Un livello elevato di investimenti in titoli di debito o in titoli rischiosi implica che il rischio di fallimento, o il fallimento tout court, possa avere un impatto significativo sulla performance. La probabilità che ciò avvenga dipende dal merito di credito degli emittenti.
- Rischio di liquidità: Un livello elevato di investimenti in strumenti finanziari che, in determinate circostanze, possono presentare un livello relativamente basso di liquidità, implica il forte rischio che il fondo non possa venire scambiato in momenti o a prezzi vantaggiosi. Ciò potrebbe ridurre i rendimenti del fondo.
- Rischio di mercati emergenti: Investimenti significativi nei mercati emergenti possono generare difficoltà nella compravendita di investimenti. È inoltre più probabile che i mercati emergenti attraversino fasi di incertezza politica e gli investimenti in questi paesi possono non godere della stessa protezione di cui godono quelli detenuti nei paesi più sviluppati.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

## Spese

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| **Spesa di sottoscrizione** | Fino 5.00% |
| **Spesa di rimborso** | 0.00% |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. | |
| **Spese prelevate dalla Classe in un anno** | |
| **Spese correnti** | 1.80% |
| **Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche** | |
| **Commissioni legate al rendimento** | Nessuna |

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. Le spese di sottoscrizione e di rimborso possono essere maggiorate di una commissione di negoziazione massima del 2% a favore del Comparto al fine di ridurre l'effetto dei costi di transazione del portafoglio. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.loim.com.

## Risultati ottenuti nel passato

### Avvertenza sui risultati passati

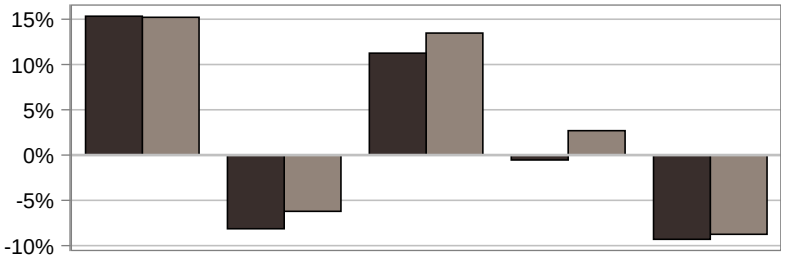
I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.
Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

### Spese e commissioni

Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

### Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 30 novembre 2016.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.




| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| PrivilEdge - Ashmore Emerging Market Local Currency Bond, (USD), PA | 15.3% | -8.1% | 11.3% | -0.5% | -9.3% |
| JPM GBI-EM Global Diversified Constrained | 15.2% | -6.2% | 13.5% | 2.7% | -8.7% |

## Informazioni pratiche

### Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

### Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su www.loim.com o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

### Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web www.loim.com Il prospetto e 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 web www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e tedesco.
Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

### Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

### Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

### Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.
Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito www.loim.com.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 31 gennaio 2022.