

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 - Alpha Japan, (JPY), PA

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

ISIN: LU2191964589

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.loim.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 22 709 9333 o scrivere a 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 Topix TR (il "Benchmark") è utilizzato per definire l'universo d'investimento iniziale per la selezione dei singoli titoli nonché a fini di confronto della performance e di monitoraggio interno del rischio, senza particolari vincoli per gli investimenti del Comparto. I titoli detenuti dal Comparto saranno generalmente simili a quelli inclusi nel Benchmark, ma si prevede che le loro ponderazioni differiscano in misura sostanziale. Il Gestore può anche selezionare titoli non inclusi nel Benchmark al fine di sfruttare opportunità d'investimento. L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale nel lungo periodo. Investe principalmente in titoli azionari emessi da società costituite o attive prevalentemente in Giappone. Nella selezione dei singoli titoli il Gestore si basa sulla propria analisi fondamentale delle società. Il Comparto è gestito attivamente e punta su società con valutazioni erranee che evidenziano fondamentali robusti e un futuro promettente non riconosciuto dai mercati. L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento.

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di azioni di cui almeno due terzi emesse da società costituite o attive prevalentemente in Giappone.

Questo Comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 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: TOPIX TR JPY.

Informazioni aggiuntive

Informazioni sulla SICAV, sui suoi comparti e sulle categorie di azioni disponibili sono reperibili online su 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 e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo.

Il valore netto d'inventario per azione è calcolato quotidianamente ed è disponibile su 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, abbiano 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso ← → Rischio più alto

 **L'indicatore di rischio ipotizza che manteniate il prodotto per 5 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la 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 aggiuntive: Rischio operativo e rischi collegati alla custodia di attivi, Rischio di concentrazione 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 del prodotto 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: 5 anni
Esempio di investimento JPY 10 000

Scenari		In caso di dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 3 060	JPY 2 250
	Rendimento medio per ciascun anno	-69.38%	-25.79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 8 240	JPY 8 130
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.56%	-4.05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 11 100	JPY 15 610
	Rendimento medio per ciascun anno	11.00%	9.31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 16 320	JPY 23 180
	Rendimento medio per ciascun anno	63.22%	18.31%

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
- JPY 10 000 di investimento

JPY 10 000 di investimento	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	JPY 293	JPY 1 796
Incidenza annuale dei costi*	2.93%	2.41%

(*) 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 11.72% prima dei costi e al 9.31% 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 5 anni
Costi di ingresso	Questo è l'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	JPY 0	JPY 0
Costi di uscita	Questo è l'importo prelevato dal vostro investimento prima che vi venga pagato.	JPY 0	JPY 0
Costi correnti registrati ogni anno			
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Questo è l'importo che pagherete in base a una stima di tutti i costi di JPY 207 gestione e di esercizio (oltre ai costi di transazione).		JPY 1 271
Costi di transazione	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.	JPY 86	JPY 525
Oneri accessori			
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.	JPY 0	JPY 0

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

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 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;
- 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. I dati storici relativi alla performance passata per gli ultimi 10 anni sono reperibili su 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.