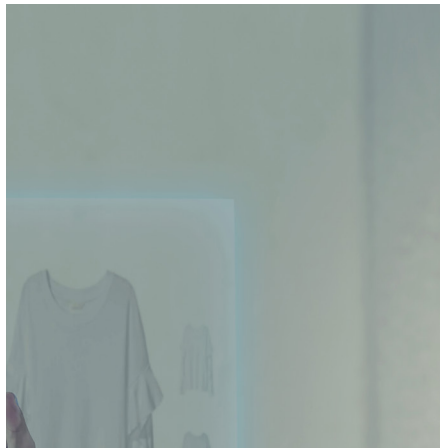


Raisons d'investir

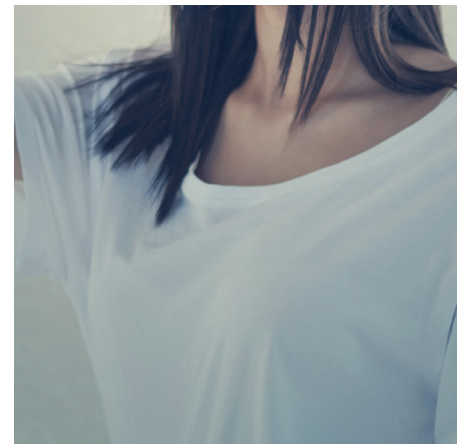
LO Funds – World Brands

Pourquoi investir ?

p. 4



**Actions
mondiales**



**Publié par Lombard Odier Asset Management
(Europe) Limited (« LOIM »)**

Lombard Odier Funds (« LO Funds ») est une société d'investissement à capital variable (SICAV) enregistrée au Luxembourg en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit luxembourgeois. World Brands est un Compartiment de LO Funds.

Ce document commercial est destiné aux investisseurs particuliers situés dans les pays énumérés à la section « Données-clés ». Le Compartiment ne convient pas aux investisseurs particuliers belges, sauf si la souscription est supérieure à 250 000 EUR. Il ne convient pas non plus aux investisseurs particuliers de Singapour ni à un quelconque ressortissant américain (US Person). Le rendement des OPCVM n'est pas garanti et les performances passées ne préjugent pas les performances futures. Veuillez lire les informations importantes à la fin du document.

© 2021

p. 2-7

· Aperçu du produit	2
· Pourquoi investir ?	4
· Philosophie et processus d'investissement	5
· Données-clés sur le Compartiment	6
· Compréhension des risques et lexique	7

Investir dans les marques les plus puissantes au monde.

Aperçu du produit

CLASSE D'ACTIFS

Actions mondiales.

APPROCHE

Forte conviction.

Nous pensons que les mégatendances transformeront nos économies et les marques qui en sont les fers de lance.

Ces tendances de long terme révéleront de nouvelles marques influentes mais pourraient également en fragiliser d'autres.

LO Funds – World Brands vise à identifier les entreprises de qualité, qui présentent un potentiel de croissance durable et attractif sur le long terme, dotées d'une marque de premier plan.¹

¹ Il ne peut être garanti que l'objectif d'investissement du compartiment sera atteint, que le capital investi générera de la performance, ni qu'une perte importante sera évitée.

Les marques en 2030 : celles qui réussiront à embrasser au mieux les changements de la société

Go Sustainability

Nous assistons à une transformation qui a déjà commencé, une transformation qui conduit à une économie CLIC™ (« Circular, Lean, Inclusive and Clean ») : circulaire, efficiente, inclusive et propre. Cette philosophie va se généraliser parmi les consommateurs. Les dépenses responsables vont croître de manière exponentielle grâce aux marques qui mènent la transition.



Go Asia

Le monde comptera un milliard d'habitants de plus d'ici 2030 et 2 milliards de plus au sein de la classe moyenne. L'essor de la classe moyenne, ainsi que des Millennials et de la génération Z, représente une opportunité majeure pour les marques leaders et celles en devenir, en particulier en Asie.



Go Digital

La consommation numérique et connectée va devenir plus importante que les commerces traditionnels. L'intelligence artificielle, les plateformes de partage et le commerce social réinventeront l'expérience d'achat, créant de nouvelles sources de revenus pour les marques.



Le présent document commercial s'adresse aux investisseurs de détail domiciliés dans les pays énumérés à la Section - Chiffres clés. Il ne s'adresse pas aux investisseurs de détail belges, sauf si leur souscription dépasse EUR 250'000. Il ne s'adresse pas aux investisseurs de détail de Singapour.

Pourquoi investir ?

Investir dans les marques les plus puissantes au monde, dans l'objectif de générer du rendement sur le long terme.

“Les entreprises dotées d'une marque forte sont bien placées pour créer des expériences et des produits auxquels les clients attachent de l'importance.”¹

Exploiter la puissance de la marque

Le pouvoir de la marque : la construction de l'univers d'investissement repose sur l'identification d'entreprises dont les actifs incorporels sont difficiles à reproduire (valeur de la marque ou de la plateforme) et disposant d'un pouvoir de fixation des prix.

Conquérir de nouveaux marchés : notre objectif est d'accéder aux opportunités de croissance générées par les marques leaders ou celles en devenir. Celles-ci bénéficient d'un vaste segment de consommateurs, incluant notamment la classe moyenne des marchés émergents et les générations numériques.

Consommation numérique : nous investissons dans des marques numériques susceptibles de tirer parti du détournement de la consommation hors ligne au profit de la consommation

numérique, sans compter que l'intelligence artificielle, les plateformes de partage et le commerce social réinventent totalement l'expérience d'achat.

Soutenabilité : nous visons les marques dont la philosophie est suffisamment soutenable pour permettre la transformation des défis inhérents à la durabilité en opportunités.

Approche équilibrée : nous cherchons à construire un portefeuille résilient en diversifiant nos placements dans trois catégories : les marques internationales, les marques émergentes et les marques numériques.

Discipline : la sélection « bottom-up » repose sur une analyse disciplinée et fondamentale, complétée par des visites sur site et des entretiens avec des experts de l'industrie.

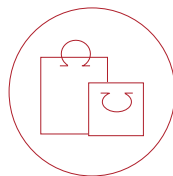
Les forces séculaires entraînent des changements sociétaux à long terme pour les marques

Go Sustainability – véhicules électriques



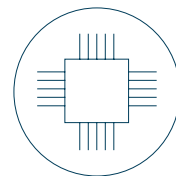
Les ventes mondiales de véhicules électriques devraient fortement augmenter dans les années à venir. D'ici 2030, 50% des nouveaux véhicules vendus en Chine seront électriques. L'avenir des voitures électriques contribuera à faire progresser l'économie CLIC™ et constituera selon nous une opportunité d'investissement importante.²

Go Asia – le marché de la beauté en Chine



La Chine domine le marché mondial du luxe et concentrera 40% des ventes de produits de luxe d'ici 2025. Les Millennials et la génération Z chinoise sont appelés à devenir des consommateurs importants de marques de luxe. Ce phénomène se reproduira dans d'autres pays asiatiques.³

Go Digital – réinventer l'expérience d'achat



Du café moulu à la mode de luxe, peu de marques peuvent ignorer la course au numérique, ouvrant la voie à des solutions de commerce électronique. En outre, les marques se servent aujourd'hui du monde numérique pour atteindre les clients par plus de canaux que jamais auparavant.

Par exemple, plus d'un milliard de personnes suivent des marques sur la plateforme de médias sociaux Instagram.⁴

¹ Source : LOIM. / ² Source : BNEF, 2021. / ³ Source : China Luxury Report 2019. / ⁴ Source : McKinsey, 2021. / Il ne peut être garanti que l'objectif d'investissement du Compartiment sera atteint, que le capital investi générera des rendements ou qu'une perte importante sera évitée.

Le présent document commercial s'adresse aux investisseurs de détail domiciliés dans les pays énumérés à la Section – Chiffres clés. Il ne s'adresse pas aux investisseurs de détail belges, sauf si leur souscription dépasse EUR 250'000. Il ne s'adresse pas aux investisseurs de détail de Singapour.

Philosophie et processus d'investissement

Chez Lombard Odier Investment Managers, nous sommes convaincus que la performance potentielle future dépendra de la soutenabilité.

Une philosophie solide et transparente

Nous adoptons une **approche d'investissement rigoureuse et disciplinée**, à travers les différents cycles de consommation à l'échelle mondiale.

Le socle de notre processus s'appuie sur une **gestion stricte des risques** et sur une **recherche fondamentale ciblée**, ce qui garantit la transparence et la responsabilité de chaque décision d'investissement.

Un processus d'investissement bien défini

Dans un premier temps, nous créons notre univers global, composé d'entreprises dotées d'une marque ou d'une plateforme forte et exposées à notre thème « *Les tendances des marques à l'horizon 2030* ».

Ensuite, nous analysons les indicateurs financiers et les pratiques commerciales des entreprises afin de sélectionner les titres les plus intéressants à inclure dans notre « *univers d'investissement soutenable* ».

Enfin, le gérant de portefeuille procède à une analyse fondamentale et prospective en vue de construire un portefeuille à forte conviction composé de 30 à 60 entreprises qui, selon nous, généreront durablement de la croissance sur le long terme.

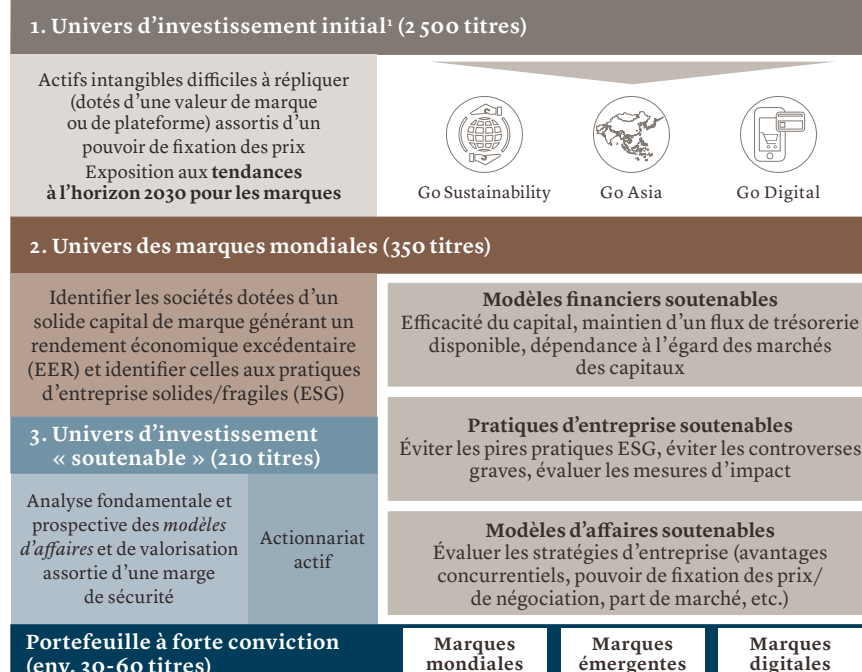
L'équipe d'investissement



Juan Mendoza
Gérant de portefeuille principal



Andrew Gowen
Gérant de portefeuille



Source : LOIM. / ¹ Capitalisation boursière de 1 milliard d'USD minimum, liquidité quotidienne moyenne de 5 millions d'USD minimum, cotée sur les marchés développés. Les allocations sont susceptibles d'être modifiées. Elles illustrent le processus d'investissement adopté par le gérant pour un certain type d'investissement, mais peuvent ne pas être représentatives du portefeuille d'investissement passé ou futur du Compartiment. À titre purement indicatif. Il ne peut être garanti que l'objectif d'investissement du Compartiment sera atteint, que le capital investi générera un rendement du capital, ni qu'une perte substantielle sera évitée. Les participations/allocation sont sujettes à modification. Les performances passées et les prévisions ne sont pas un indicateur fiable des rendements futurs du Compartiment. Les classements et notations peuvent évoluer sans préavis.

Le présent document commercial s'adresse aux investisseurs de détail domiciliés dans les pays énumérés à la Section - Chiffres clés. Il ne s'adresse pas aux investisseurs de détail belges, sauf si leur souscription dépasse EUR 250'000. Il ne s'adresse pas aux investisseurs de détail de Singapour.

Données-clés sur LO Funds – World Brands

Structure juridique	SICAV-UCITS (Luxembourg) ¹
Objectif d'investissement	Le Compartiment vise à générer une croissance du capital en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier (y compris des marchés émergents) qui, de l'avis du gérant de portefeuille, sont des marques de premier plan ou de prestige et/ou qui offrent des produits et/ou des services de luxe, haut de gamme, voire qui dégagent l'essentiel de leur chiffre d'affaires en conseillant, en fournissant, en fabriquant ou en finançant de telles activités.
Profil de l'investisseur	Le Compartiment peut convenir aux investisseurs qui recherchent une appréciation du capital à long terme et qui peuvent tolérer la volatilité de la valeur de leur investissement. Il peut ne pas convenir aux investisseurs qui ne souhaitent pas encourir le risque accru découlant de l'investissement en actions ou aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs capitaux dans les 5 ans.
Banque dépositaire/ Agent administratif	CACEIS Bank, succursale au Luxembourg
Date de lancement	25 juin 2018
Liquidité	Quotidienne
Informations sur les souscriptions/rachats	Date limite de souscription : T-1, 15 h CET ; Date de paiement : jusqu'à T+3
Pays d'enregistrement	Distribution autorisée à des investisseurs particuliers en/au : Allemagne (DE), Autriche (AT), Espagne (ES), Finlande (FI), France (FR), Gibraltar (GI), Grèce (GR), Italie (IT), Liechtenstein (LI), Luxembourg (LU), Norvège (NO), Pays-Bas (NL) Suède (SE), Royaume-Uni (GB). Suisse (CH) : distribution à des investisseurs non qualifiés autorisée par la FINMA. Belgique (BE) : ne convient pas aux investisseurs particuliers belges, sauf si la souscription est supérieure à 250 000 EUR. Singapour : ne convient pas aux investisseurs particuliers relevant de régimes étrangers restreints (<i>restricted foreign schemes</i>). États-Unis : ne convient pas aux citoyens américains ayant qualité de « US Person ».
Devise de référence	EUR
Commission de gestion	0,96%
Frais de conversion	Jusqu'à 0,50% (du montant total converti)
Imposition dans l'UE	Le régime fiscal dépend de la situation de chaque personne et est susceptible de varier dans le temps. Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour de plus amples informations.

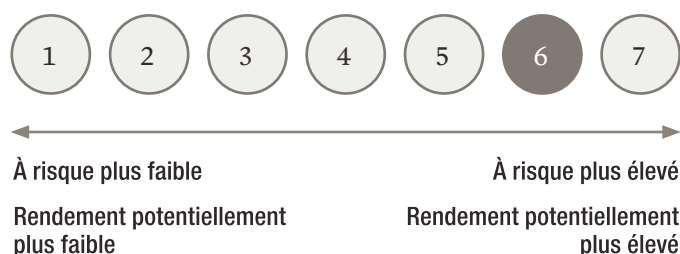
Catégorie d'actions	Code ISIN	SRI	Frais d'entrée	Frais courants ²	Commission de distribution	Investissement minimal (EUR)	Pays d'enregistrement
LO Funds – World Brands (EUR) PA	LU1809976522	6	Jusqu'à 5%	2,28%	1,00%	3 000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – World Brands, Syst. NAV Hdg, (USD) PA	LU1809978817	6	Jusqu'à 5%	2,29%	1,00%	3 000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – World Brands, Syst. NAV Hdg, (CHF) PA	LU1809979898	6	Jusqu'à 5%	2,28%	1,00%	3 000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – World Brands, Syst. NAV Hdg, (SGD) P A	LU1809981878	6	Jusqu'à 5%	2,28%	1,00%	3 000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG

Les catégories d'actions susmentionnées sont présentées à des fins purement illustratives. D'autres catégories peuvent être proposées dans votre pays. Le prospectus, les Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports annuel et semestriel sont disponibles sur www.loim.com. Ces documents peuvent aussi être obtenus gratuitement au siège social du Compartiment.

¹ Lombard Odier Funds (« LO Funds ») est une société d'investissement à capital variable (SICAV) enregistrée au Luxembourg en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») de droit luxembourgeois. World Brands est un Compartiment de LO Funds. / ² Le taux des frais courants s'appuie sur les dépenses pour la période de 12 mois close le 11 janvier 2019. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre.

Le présent document commercial s'adresse aux investisseurs de détail domiciliés dans les pays énumérés à la Section – Chiffres clés. Il ne s'adresse pas aux investisseurs de détail belges, sauf si leur souscription dépasse EUR 250'000. Il ne s'adresse pas aux investisseurs de détail de Singapour.

Compréhension des risques et lexique



Cet indicateur (SRRI) représente la volatilité historique annualisée du Compartiment sur une période de 5 ans. Si les données disponibles ne couvrent pas les 5 ans, les chiffres manquants sont simulés avec un indicateur approprié. Le SRRI peut varier au fil du temps et ne doit pas servir d'indicateur du risque ou des rendements futurs. Même le plus faible niveau de risque n'implique pas que le Compartiment est sans risque ou que le capital est nécessairement garanti ou protégé.

Les risques suivants peuvent être importants, mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique et peuvent entraîner des pertes supplémentaires :

Risque de concentration : dans la mesure où les placements du Compartiment sont concentrés dans un pays, un marché, une branche, un secteur ou une classe d'actifs spécifiques, le Compartiment est sujet à des pertes en raison d'événements négatifs touchant le pays, le marché, la branche, le secteur ou la classe d'actifs.

Risque lié aux marchés émergents : un investissement important dans les marchés émergents peut entraîner des difficultés à l'achat ou à la vente des investissements. Les marchés émergents sont également davantage

susceptibles de connaître une instabilité politique et les placements détenus dans ces pays pourraient ne pas bénéficier de la même protection que ceux détenus dans des pays plus développés.

Risque de gestion active : la gestion active repose sur l'anticipation de divers développements de marchés et/ou sur la sélection des titres. Il existe un risque, à tout moment, que le Compartiment ne soit pas investi dans les marchés ou les titres les plus performants. La valeur d'actif net du Compartiment risque peut aussi baisser.

Veillez également prendre en considération les risques inhérents au Compartiment, tels que, par exemple, les risques suivants :

- les risques liés aux devises ;
- les risques liés aux petites et moyennes capitalisations.

Avant toute décision d'investissement, veuillez lire la dernière version du prospectus, des statuts, des documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) et des derniers rapports annuel et semestriel. **Veillez prêter une attention particulière à l'Annexe B « Facteurs de risques » du prospectus.**

Lexique

Pour plus de définitions, veuillez consulter <https://am.lombardodier.com/fr/home/asset-management/glossary.html>

Contact

Pour en savoir plus sur LO Funds – World Brands, écrivez à loim-funds@lombardodier.com

ou rendez-vous sur www.loim.com  @loimnews 

INFORMATIONS IMPORTANTES

Lombard Odier Funds (ci-après le « Fonds ») est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois. Le Fonds est autorisé et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 transposant la directive européenne 2009/65/CE, telle que modifiée (la « Directive OPCVM »). La société de gestion du Fonds est Lombard Odier Funds (Europe) S.A. (ci-après la « Société de gestion »), une société anonyme (SA) de droit luxembourgeois, ayant son siège social 291, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, autorisée et réglementée par la CSSF en qualité de société de gestion au sens de la directive européenne 2009/65/CE dans sa version modifiée. Le présent document commercial porte sur « World Brands », un compartiment de Lombard Odier Funds (ci-après le « Compartiment »). Le présent document commercial a été préparé par Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited.

Le prospectus, les statuts, le document d'informations clés pour l'investisseur, le formulaire de souscription ainsi que les derniers rapports semestriels et annuels sont les seuls documents officiels d'offre des actions du Compartiment (les « Documents d'offre »). Les Documents d'offre sont disponibles en anglais, français, allemand et italien sur www.loim.com et peuvent être obtenus gratuitement au siège du Compartiment au Luxembourg : 291 route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Les informations fournies dans ce document commercial ne tiennent pas compte de circonstances, objectifs ou besoins spécifiques individuels. Elles ne constituent pas une analyse selon laquelle un investissement ou une stratégie conviendrait ou seraient appropriés à des circonstances personnelles. Elles n'offrent aucune garantie relative à un investissement et une stratégie et ne constituent en rien un conseil personnalisé en investissement. Ce document de marketing n'est pas destiné à remplacer un conseil professionnel en investissement dans des produits financiers. Avant de réaliser un investissement dans le Compartiment, tout investisseur se doit de lire l'intégralité des Documents d'offre, et en particulier les facteurs de risques liés à un investissement dans le Compartiment. Nous tenons à attirer l'attention de l'investisseur sur le fait que l'obtention de rendements solides est conditionnée par la détention des titres sur le long terme, à savoir sur l'ensemble du cycle économique, et sur le fait que l'utilisation d'instruments financiers dérivés, dans le cadre de la stratégie d'investissement, peut entraîner une hausse de l'effet de levier et accroître l'exposition globale au risque du Compartiment, ainsi que la volatilité de sa valeur nette d'inventaire. Il incombe aux investisseurs de vérifier si un tel placement est adapté à leur profil de risque ainsi qu'à leur situation personnelle et, si nécessaire, d'obtenir un avis professionnel indépendant quant aux risques et aux conséquences juridiques, réglementaires, fiscales, comptables et en matière de crédit. La réalisation de l'objectif d'investissement du Compartiment ne peut être garantie et il ne peut être garanti qu'un retour sur investissement sera dégagé. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable de performance future. Lorsque le Compartiment est libellé dans une monnaie autre que la monnaie de référence de l'investisseur, les variations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur des titres et les revenus. Veuillez prendre en compte les facteurs de risque.

Tous les indices de référence cités dans le présent document sont fournis à des fins informatives uniquement. Aucun indice de référence n'est directement comparable avec les objectifs de placement, la stratégie ou l'univers d'un Compartiment. La performance d'un indice de référence ne constitue pas un indicateur de la performance passée ou future d'un Compartiment. Il ne saurait être présumé que le Compartiment en question investira dans un quelconque titre entrant dans la composition d'un indice, quel qu'il soit, ni qu'il existe une corrélation entre la performance du Compartiment et celle de l'indice. L'objectif de profil performance/risque constitue un but pour la construction du portefeuille. Il ne représente pas le profil performance/risque passé et ne saurait préjuger du profil performance/risque futur.

La note Morningstar représente la performance passée d'un fonds – d'après le rendement et le risque – et reflète la performance d'investissements similaires par rapport à leurs concurrents. L'existence d'une note élevée ne constitue pas une base suffisante pour prendre une décision d'investissement. © 2018 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : (1) sont la propriété de Morningstar ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.

Les notes de Lipper Leaders ne constituent pas, et n'ont pas vocation à constituer un conseil d'investissement, une proposition de vente, ou une invitation à acheter un quelconque titre d'une entité donnée dans une juridiction particulière. Par conséquent, vous ne devez pas prendre de décisions d'investissement sur la base de ces informations. Au contraire, les notes de Lipper doivent être utilisées à titre d'information uniquement. Certaines informations fournies par Lipper peuvent porter sur des titres qui ne peuvent pas être proposés, vendus ou livrés aux États-Unis (ou dans un État américain), à un ressortissant des États-Unis, ou pour le compte ou au bénéfice d'un ressortissant des États-Unis. Lipper ne saurait être tenu responsable de l'exactitude, de la fiabilité ou de l'exhaustivité des informations qui vous sont fournies par Lipper. De plus, Lipper ne sera pas tenu responsable pour tout dommage ou perte découlant des informations obtenues de Lipper ou de ses affiliés. © 2018 Lipper, une société de Thomson Reuters.

Citywire Fund Manager Ratings et Citywire Rankings sont la propriété de Citywire Financial Publishers (« Citywire ») © Citywire 2018. Tous droits réservés.

Les informations et les analyses contenues dans le présent document commercial sont basées sur des sources considérées comme fiables. Lombard Odier met tout en œuvre pour assurer l'actualité, l'exactitude et l'exhaustivité des informations contenues dans le présent document commercial.

Cependant, toutes les informations et opinions exprimées ici, ainsi que les cours, les valorisations de marché et les calculs indiqués, peuvent être modifiés sans préavis. Source des chiffres : sauf mention contraire, les chiffres sont fournis par Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'évoluer avec le temps. Lombard Odier ne fournit pas de conseil fiscal et il appartient à chaque investisseur de consulter ses propres conseillers fiscaux.

AVIS AUX RÉSIDENTS DES PAYS SUIVANTS :

Autriche – Agent de paiement : Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.
Belgique – Fournisseur de services financiers : CACEIS Belgium S.A. Veuillez contacter votre conseiller fiscal pour connaître les impacts de l'impôt belge « TOB » (« Taxe sur les opérations boursières ») sur vos transactions, ainsi que les impacts du prélèvement à la source (« Précomptes mobiliers »). Lombard Odier dispose d'un service interne de gestion des plaintes. Vous pouvez introduire une plainte par l'intermédiaire de votre chargé de relation ou directement auprès de Lombard Odier (Europe) S.A. Luxembourg, Belgium Branch, Claim Management Service, Avenue Louise 81, Box 12, 1050 Bruxelles, Télécopie : (+32) 2543 08. Vous pouvez également adresser votre plainte gratuitement au service national de gestion des plaintes en Belgique, OMBUDSMAN : North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, n° 8 Boîte 2, 1000 Bruxelles, Tel : (+32) 2545 77 70, Télécopie : +32 2 545 77 79, E-mail : Ombudsman@Ombusfin.be. France – Agent centralisateur : CACEIS Bank

Allemagne – Agent de paiement et Agent d'information : Deka Bank Deutsche Girozentrale.
Gibraltar – Agent d'information : Lombard Odier & Cie (Gibraltar) Limited
Grèce – Agent de paiement : PIRAEUS BANK S.A.

Agent d'information : Lombard Odier & Cie (Gibraltar) Limited Grèce – Agent de paiement : PIRAEUS BANK S.A.

Italie – Agents de paiement : Société Générale Securities Services S.p.A., State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A., Allfunds Bank S.A., Italian Branch, BNP Paribas Securities Services, CACEIS Bank Italy Branch.

Liechtenstein – Agent de paiement : LGT Bank AG.

Luxembourg – Banque dépositaire, Agent d'administration centrale, Agent d'enregistrement, Agent de transfert, Agent de paiement et Agent de cotation : CACEIS Bank, succursale de Luxembourg.

Pays-Bas – Agent de paiement : Lombard Odier Funds (Europe) S.A. – Succursale hollandaise, NoMA House, Gustav Mahlerlaan 1212, 1081 LA Amsterdam – Pays-Bas.

Espagne – Agent de paiement : Allfunds Bank S.A.U. – numéro CNMV : 498.

Singapour – Les Compartiments ne sont ni autorisés ni reconnus par l'Autorité monétaire de Singapour (la « MAS ») et il est interdit de proposer les actions aux particuliers à Singapour. Chaque Compartiment est un « restricted foreign scheme » au sens de la « Sixth Schedule to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations » de Singapour. Ce document ne peut être diffusé (i) qu'à des « investisseurs institutionnels » en vertu de la section 304, chapitre 389 du « Securities and Futures Act » de Singapour (la « Loi »), (ii) qu'à des « personnes concernées » aux termes de la section 305 (1) de la Loi, (iii) qu'à des personnes qui satisfont aux exigences d'une offre formulée aux termes de la section 305 (2) de la Loi, ou (iv) qu'aux termes et conformément aux conditions des autres dispositions dérogatoires applicables de la Loi. Suède – Agent de paiement : Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Suisse – Le Compartiment est enregistré auprès de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Les Documents d'offre ainsi que d'autres informations destinées aux Actionnaires peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse : Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA., 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Suisse. Agent payeur suisse : Banque Lombard Odier & Cie SA. 11, rue de la Corratère 1204 Genève, Suisse. Publications concernant le Compartiment : www.fundinfo.com. Les cours d'émission et de rachat et la valeur nette d'inventaire (avec la mention « hors commissions ») des classes de parts distribuées en Suisse : www.swissfunddata.ch et www.fundinfo.com. Bank Lombard Odier & Co Ltd est une banque et un négociant en valeurs mobilières soumis à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Royaume-Uni – Le présent document constitue une promotion financière et a été approuvé aux fins de la section 21 du Financial Services and Markets Act de 2000 par Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. Il a été approuvé pour la distribution par Lombard Odier (Europe) S.A., London Branch aux particuliers au Royaume-Uni. Le Compartiment est un « Recognised Scheme » au Royaume-Uni au sens du Financial Services and Markets Act de 2000. La réglementation britannique sur la protection des clients particuliers au Royaume-Uni et les indemnités définies dans le cadre du « Financial Services Compensation Scheme » ne s'appliquent pas aux investissements ou aux services fournis par une personne à l'étranger. « UK facilities agent » : Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. Lombard Odier (Europe) S.A. UK Branch est un établissement de crédit régulé au Royaume-Uni par la « Prudential Regulation Authority » (PRA) et soumis à une régulation limitée par la « Financial Conduct Authority » (FCA) et la « Prudential Regulation Authority » (PRA). Vous pouvez obtenir, sur demande, auprès de notre banque plus de détails sur la portée de notre autorisation et de notre réglementation par la PRA, ainsi que sur la réglementation par la FCA.

Membres de l'Union européenne : La publication du présent document commercial a été approuvée par Lombard Odier (Europe) S.A., un établissement de crédit autorisé et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au Luxembourg. Les succursales de Lombard Odier (Europe) S.A. opèrent dans les territoires suivants : France : Lombard Odier (Europe) S.A. Succursale en France, un établissement de crédit dont les activités en France sont soumises à la surveillance limitée de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) et de l'Autorité des marchés financiers (AMF) pour ses activités de services d'investissement; Espagne : Espagne : Lombard Odier (Europe) S.A. Sucursal en España, Lombard Odier Gestión (España) S.G.I.I.C., S.A.U., un établissement de crédit dont les activités en Espagne sont soumises à la surveillance de la Banque d'Espagne (Banco de España) et de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

États-Unis : ni le présent document, ni une copie de celui-ci ne peuvent être envoyés, ou distribués aux États-Unis d'Amérique. Ce document n'est pas destiné à un ressortissant des États-Unis.

« US Person » : le Fonds / compartiment n'est pas enregistré sous le régime du « Securities Act of 1933 » et ne peut donc être vendu, offert ou transféré aux États-Unis ou à une « US Person » tel que défini dans la « Regulation S ». Ni le présent document, ni une copie de celui-ci ne peuvent donc être envoyés ou distribués aux États-Unis d'Amérique, ni auprès d'une « US Person ».

Le présent document commercial ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), transmis, modifié ou utilisé à des fins publiques ou commerciales sans l'accord écrit préalable de Lombard Odier.

© 2021 Lombard Odier Investment Managers – tous droits réservés.