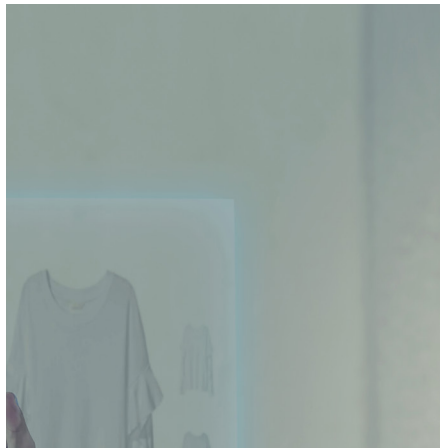


Ragioni per investire

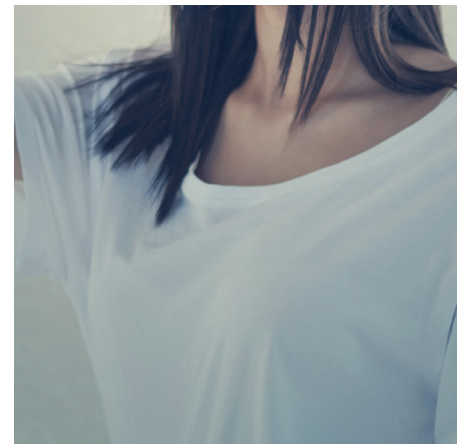
LO Funds – World Brands

Perché investire?

p.4



Global
Equities



Publicazione rilasciata da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited (o "LOIM")

Lombard Odier Funds ("LO Funds") è una società d'investimento a capitale variabile (SICAV), registrata in Lussemburgo come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), soggetto alle leggi del Lussemburgo. World Brands è un Comparto di LO Funds.

Il presente documento promozionale è destinato agli investitori retail presenti nei paesi elencati nella sezione Informazioni chiave. Non è adatto a investitori retail belgi, a meno che la sottoscrizione dell'investimento sia superiore a 250.000 EUR. Non è altresì appropriato per gli investitori retail a Singapore né per i soggetti statunitensi. Gli OICVM non hanno rendimento garantito e le performance conseguite nel passato non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del documento.

© 2021

p.2-7

· Descrizione del prodotto	2
· Perché investire	4
· Strategia e filosofia d'investimento	5
· Informazioni chiave sul Comparto	6
· Descrizione dei rischi & Glossario	7

Investire nei brand più
influenti al mondo.

Descrizione del prodotto

ASSET CLASS

Global Equities.

APPROCCIO

High Conviction.

Crediamo che i mega-trend trasformeranno le nostre economie e i principali brand.

I mega-trend e le sfide che dovremo affrontare nei prossimi anni, supportano la nascita e il successo di alcuni brands, a discapito di altri.

LO Funds - World Brands mira ad identificare le società di elevata qualità, caratterizzate da un alto potenziale di crescita sostenibile nel lungo periodo e un marchio "best in class."¹

¹Non esiste nessuna assicurazione in merito al raggiungimento dell'obiettivo del Comparto o alla realizzazione di rendimenti sul capitale investito, né su un'eventuale perdita consistente.

Brand 2030: ci aspettiamo un cambiamento strutturale dei comportamenti con sostanziali impatti sui brand

Lo sviluppo dell'economia sostenibile

È già iniziata la transizione verso l'economia CLIC™, un'economia circolare, snella, inclusiva e pulita. Questa mentalità si imporrà tra i consumatori, gli acquisti responsabili cresceranno vertiginosamente e i brand saranno all'avanguardia di questa trasformazione.



Lo sviluppo dell'Asia

Entro il 2030 la popolazione mondiale aumenterà di un miliardo di persone e 2 miliardi di persone entreranno a far parte del ceto medio. L'espansione del ceto medio, i millennial e la generazione Z rappresentano la maggiore opportunità esistente per i brand affermati e quelli emergenti, soprattutto in Asia.



Lo sviluppo del digitale

Il consumo digitale e collaborativo supererà quello tradizionale. Intelligenza artificiale, Piattaforme di condivisione e social media trasformeranno radicalmente l'esperienza di shopping, creando nuovi flussi di reddito per i brand.



Questo documento di marketing è destinato agli investitori retail dei paesi elencati alla Sezione Elementi distintivi. Questo strumento non è adatto agli investitori retail belgi salvo per sottoscrizioni superiori a EUR 250.000 e non è adatto agli investitori di Singapore.

Perché investire?

Investire nei brand più prestigiosi del mondo per la crescita a lungo termine del capitale.

“Le società con brand solidi sono in grado di offrire esperienze e prodotti per i quali oggi i consumatori sono disposti a pagare un premio maggiore.¹”

Sfruttare il potere dei brand

Il potere dei brand: La definizione dell'universo investibile parte dalle società con asset immateriali difficili da riprodurre (valore del brand o della piattaforma) e potere di determinazione dei prezzi.

Sfruttare le opportunità dei nuovi mercati: Puntiamo a sfruttare le notevoli opportunità di crescita che si stanno delineando, sia per i brand affermati che per quelli emergenti, nei nuovi gruppi di consumatori come il ceto medio dei mercati emergenti e le nuove generazioni digitali.

Consumo digitale: Investiamo nei brand che saranno i principali beneficiari della crescente diffusione del consumo digitale, destinato a superare presto quello tradizionale, nonché dell'intelligenza artificiale,

delle piattaforme di condivisione e del commercio sociale, che stanno reinventando l'esperienza di shopping.

Sostenibilità: Investiamo nei brand che hanno il profilo di sostenibilità necessario per affrontare le sfide climatiche e trasformarle in opportunità.

Approccio bilanciato: Nella costruzione del portafoglio privilegiamo le caratteristiche di resilienza, diversificando gli investimenti in tre categorie: brand globali, brand emergenti e brand digitali.

Approccio disciplinato: La selezione bottom-up delle posizioni si basa su una combinazione di analisi disciplinata e ricerca fondamentale, incontri con i dirigenti delle società e riunioni con esperti del settore.

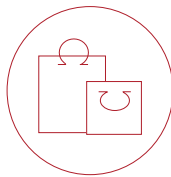
Forze secolari trainano la trasformazione a lungo termine della società per i brand

Lo sviluppo dell'economia sostenibile – Veicoli elettrici



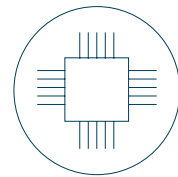
Nei prossimi anni le vendite mondiali di veicoli elettrici aumenteranno in maniera esponenziale. Entro il 2030, il 50% delle nuove immatricolazioni in Cina riguarderà veicoli elettrici. Le auto elettriche contribuiranno allo sviluppo dell'economia CLIC e, a nostro avviso, costituiranno un'importante opportunità d'investimento.²

Sviluppo dell'Asia – Mercato cinese della bellezza



La Cina è il primo mercato mondiale per i beni di lusso ed entro il 2025 rappresenterà il 40% del fatturato di questo segmento. I cinesi delle fasce millennial e generazione Z diventeranno i maggiori consumatori dei brand di lusso. Questa tendenza si imporrà anche in altri paesi asiatici.³

Sviluppo del digitale – Reinventare l'esperienza di shopping



Dal caffè macinato all'alta moda, pochi marchi possono permettersi di ignorare la corsa al digitale, che apre la strada a nuove soluzioni di e-commerce. Inoltre, i brand oggi operano nel mondo digitale per raggiungere i consumatori su un numero crescente di media. Ad esempio, oltre un miliardo di persone seguono i loro brand preferiti su Instagram.⁴

¹ Fonte: LOIM. / ² Fonte: BNEF, 2021. / ³ Fonte: China Luxury Report 2019. / ⁴ Fonte: McKinsey, 2021. / Non c'è nessuna garanzia che gli obiettivi di investimento del Comparto saranno raggiunti o che ci sarà un guadagno rispetto al capitale iniziale, né che sarà possibile evitare perdite sostanziali.

Questo documento di marketing è destinato agli investitori retail dei paesi elencati alla Sezione Elementi distintivi. Questo strumento non è adatto agli investitori retail belgi salvo per sottoscrizioni superiori a EUR 250.000 e non è adatto agli investitori di Singapore.

Strategia e filosofia d'investimento

In Lombard Odier Investment Managers crediamo che la sostenibilità rappresenti il driver dei rendimenti futuri.

Una filosofia solida e chiara

Adottiamo un approccio d'investimento rigoroso e disciplinato, per attraversare i diversi cicli di consumi.

Una rigorosa gestione del rischio e la ricerca fondamentale costituiscono la base del nostro processo, assicurando trasparenza e responsabilità in tutte le decisioni d'investimento.

Un processo d'investimento chiaramente definito

Innanzitutto, creiamo il nostro universo di marchi globali, che include le aziende con un brand o di piattaforme solidi ad esposizione ai nostri *“trend 2030 per i brand.”*

Poi, analizziamo i dati economici e le business practice delle società per selezionare i titoli più interessanti da inserire nel nostro *“universo d'investimento sostenibile.”*

Infine, il Portfolio Manager conduce un'analisi fondamentale in chiave prospettica per creare un portafoglio high conviction di 30-60 società che crediamo possano avere una crescita sostenibile nel lungo termine.

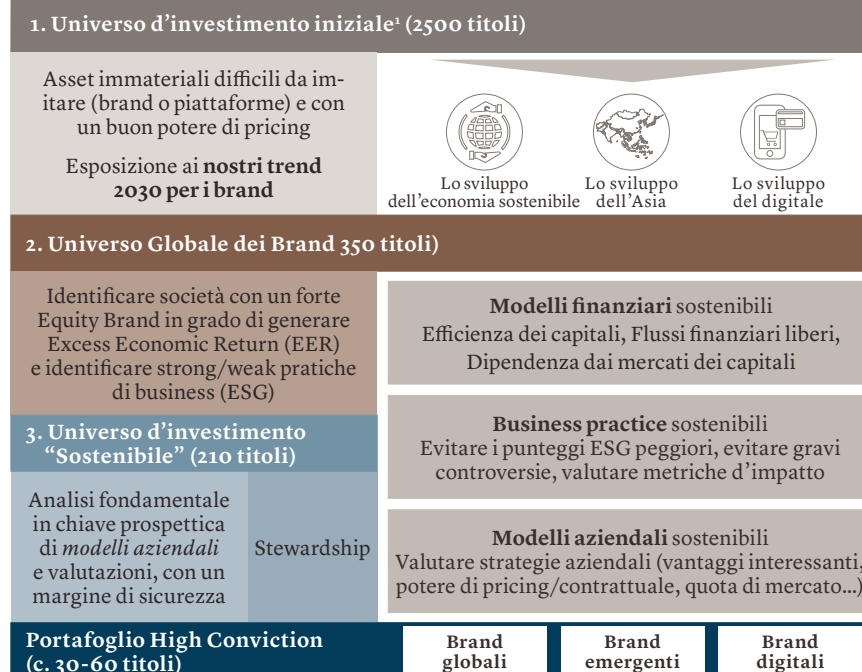
Il team d'investimento



Juan Mendoza
Lead Portfolio
Manager



Andrew Gowen
Portfolio Manager



Fonte: LOIM. ¹ Cap di mercato minima di 1 miliardo di USD, liquidità giornaliera media minima di 5 mln di USD, quotate nei mercati sviluppati. Le allocazioni sono soggette a modifica. Mostra il processo d'investimento intrapreso dal gestore in relazione ad alcuni tipi di investimento, ma potrebbe non essere rappresentativo del portafoglio di investimenti passato o futuro del Fondo. A soli fini illustrativi. ¹⁰ Fonte: Statista, marzo 2018 (<https://www.statista.com/statistics/379046/worldwide-retail-e-commerce-sales/>) / Non esiste nessuna assicurazione in merito al raggiungimento dell'obiettivo del Comparto o alla realizzazione di rendimenti sul capitale investito, né su un'eventuale perdita consistente. Le partecipazioni/allocazioni sono soggette a modifica. Le performance passate e le previsioni non sono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri del Comparto. Riconoscimenti e rating sono soggetti a modifiche senza preavviso.

Questo documento di marketing è destinato agli investitori retail dei paesi elencati alla Sezione Elementi distintivi.

Questo strumento non è adatto agli investitori retail belgi salvo per sottoscrizioni superiori a EUR 250.000 e non è adatto agli investitori di Singapore.

Informazioni chiave su LO Funds – World Brands

Struttura giuridica	SICAV – OICVM (Lussemburgo) ¹
Obiettivo d'investimento	Il Comparto punta a generare crescita del capitale investendo prevalentemente in titoli azionari emessi da società di tutto il mondo (inclusi i mercati emergenti) che vantano brand leader/premium secondo il Gestore degli Investimenti e/o che offrono prodotti e/o servizi di lusso, premium e prestigiosi, ovvero che generano la maggior parte dei loro ricavi mediante servizi di consulenza, fornitura, produzione o finanziamento di tali attività.
Profilo dell'investitore	Il Comparto può risultare appropriato per gli investitori che perseguono l'apprezzamento del capitale sul lungo termine e sono in grado di sopportare una volatilità del valore del loro investimento. Potrebbe non essere indicato per gli investitori che non siano disposti ad assumersi il rischio maggiore associato all'investimento in titoli azionari ovvero che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.
Depositario/agente amministrativo	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Data di lancio del Comparto	25 giugno 2018
Liquidità	Giornaliera
Dettagli di sottoscrizione/rimborso	Scadenza sottoscrizione: T-1, 15:00 CET; Data di pagamento: Fino a T+3
Paesi registrati/Tipologia d'investitore	Registrato per la distribuzione agli investitori retail in: Austria (AT), Finlandia (FI), Francia (FR), Germania (DE), Gibilterra (GI), Grecia (GR), Italia (IT), Liechtenstein (LI), Lussemburgo (LU), Paesi Bassi (NL), Norvegia (NO), Spagna (ES), Svezia (SE), Regno Unito (GB). Svizzera (CH): Registrato per la distribuzione agli investitori svizzeri non qualificati con la FINMA. Belgio (BE): Non adatto a investitori retail belgi, a meno che la sottoscrizione dell'investimento sia superiore a 250.000 EUR. Singapore: Non adatto per gli investitori retail (accordi limitati esteri). USA: Non adatto a soggetti statunitensi.
Valuta di riferimento	EUR
Commissioni di gestione	0,96%
Commissioni di conversione	Fino a 0,50% (dell'importo totale convertito)
Fiscalità nell'UE	Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun cliente e potrebbe subire variazioni in futuro. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale per ulteriori dettagli.

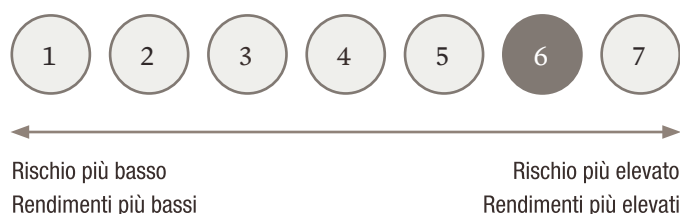
Classe di Azioni	ISIN	SRRI	Spesa di sottoscrizione	Spese correnti ²	Commissione di distribuzione	Inv. minimo (EUR)	Paesi di registrazione
LO Funds – World Brands (EUR) PA	LU1809976522	6	Fino a 5%	2,28%	1,00%	3,000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – World Brands, Syst. NAV Hdg, (USD) PA	LU1809978817	6	Fino a 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	Fino a 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) PA	LU1809981878	6	Fino a 5%	2,28%	1,00%	3,000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG

Le suddette classi di azioni sono solo a scopo illustrativo. Altre classi di azioni potrebbero essere disponibili nel proprio Paese. Il Prospetto, i KIID (documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori), lo statuto e le relazioni semestrale e annuale sono disponibili su www.loim.com e possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del Comparto.

¹ Lombard Odier Funds (“LO Funds”) è una società di investimento a capitale variabile (SICAV) registrata in Lussemburgo come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) soggetto alle leggi del Lussemburgo. World Brands è un Comparto di LO Funds. / ² Le spese correnti sono basate sulle spese riferite al periodo di 12 mesi con termine 11 gennaio 2019. Questo dato può variare da un anno all'altro.

Questo documento di marketing è destinato agli investitori retail dei paesi elencati alla Sezione Elementi distintivi. Questo strumento non è adatto agli investitori retail belgi salvo per sottoscrizioni superiori a EUR 250.000 e non è adatto agli investitori di Singapore.

Descrizione del profilo di rischio e rendimento & Glossario



Questo indicatore (SRRI) rappresenta la volatilità storica annualizzata del Comparto in un periodo di 5 anni. Laddove ci sono meno di 5 anni di dati disponibili, i rendimenti mancanti vengono simulati utilizzando un benchmark appropriato. L'indicatore SRRI può cambiare nel tempo e non deve essere utilizzato come un indicatore di rischio o rendimento futuro. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia privo di rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma potrebbero non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e potrebbero conseguentemente causare perdite addizionali.

Rischio di concentrazione:

nella misura in cui gli investimenti del fondo sono concentrati in un particolare paese, mercato, industria, settore o asset class, il fondo può essere soggetto a perdite dovute a eventi sfavorevoli che interessano tale paese, mercato, industria, settore o asset class.

Rischio dei mercati emergenti:

investimenti significativi nei mercati emergenti possono generare difficoltà nelle operazioni di compravendita degli investimenti stessi.

Inoltre, i mercati emergenti sono più esposti a incertezze politiche e gli investimenti in questi paesi potrebbero non godere della stessa protezione di quelli effettuati nei paesi più sviluppati.

Rischio di gestione attiva:

la gestione attiva consiste nel prevedere vari sviluppi di mercato e/o nella selezione dei titoli. Sussiste il rischio, in qualunque momento, che il fondo non sia investito nei mercati o nei titoli dalle performance più elevate. Anche il valore patrimoniale netto del fondo può diminuire.

Si prega inoltre di prestare attenzione ai rischi inerenti a questo Comparto, quali:

- rischi relativi alle valute
- rischi connessi alle small e mid-cap

Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento, si prega di leggere l'ultima versione del Prospetto, lo statuto, il KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori) e le ultime relazioni annuale e semestrale. **Prestando particolare attenzione all'Appendice B dell'allegato "fattori di rischio" del Prospetto.**

Glossario

Diversificazione

Il fatto che i prezzi di una asset class di norma si muovano in direzione opposta a quelli di un'altra può contribuire ad attenuare il rischio di un portafoglio. Ad esempio, se i prezzi delle obbligazioni aumentano

quando diminuiscono quelli delle azioni, includere obbligazioni in un portafoglio azionario può aiutare a ridurre la volatilità del valore (ossia il rischio) di quel portafoglio.

Analisi fondamentale

Analisi finanziaria relativa a una società, ad esempio la valutazione delle vendite, della redditività e della capacità di onorare il debito.

Efficienza del capitale

Il livello di profitto che una società genera sul capitale impiegato.

Rendimento economico in eccesso

Utili che superano ampiamente il costo di finanziamento di una società.

Strutturale

Una condizione che cambia il modo in cui operano settori o mercati, indipendentemente dai trend economici ciclici o di breve termine.

Questo documento di marketing è destinato agli investitori retail dei paesi elencati alla Sezione Elementi distintivi.

Questo strumento non è adatto agli investitori retail belgi salvo per sottoscrizioni superiori a EUR 250.000 e non è adatto agli investitori di Singapore.

Contatto

Per ulteriori informazioni su LO Funds – World Brands, rivolgersi a loim-funds@lombardodier.com

o visitare il sito www.loim.com  [@loimnews](https://twitter.com/loimnews) 

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Lombard Odier Funds (di seguito il “Fondo”) è una società di investimento a capitale variabile (SICAV) del Lussemburgo. Il Fondo è autorizzato e disciplinato dalla Autorità di Sorveglianza del Mercato Finanziario lussemburghese (CSSF) quale Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) conformemente alla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 che attua la Direttiva Europea 2009/65/EC, come modificata (“Direttiva OICVM”). La Società di Gestione del Fondo è Lombard Odier Funds Europe S.A (di seguito la “Società di Gestione”), società per azioni di diritto lussemburghese, con sede legale in 291, route d’Arlon L-1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, autorizzata e disciplinata dalla CSSF quale Società di Gestione conformemente alla Direttiva Europea 2009/65/EC, come modificata. Il presente documento di marketing si riferisce a “LO Funds – World Brands”, un Comparto di Lombard Odier Funds (di seguito il “Comparto”).

Il presente documento di marketing è stato redatto da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited.

Lo statuto, il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il modulo di sottoscrizione ed i più recenti documenti finanziari annuali e semestrali sono i documenti ufficiali di offerta delle azioni del Fondo (la “Documentazione di Offerta”). La Documentazione di Offerta è disponibile in inglese, francese, tedesco e italiano sul sito www.loim.com e può essere richiesta gratuitamente presso la sede legale del Comparto in Lussemburgo: 291 route d’Arlon, 1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Le informazioni contenute nella presente comunicazione di marketing non tengono conto di circostanze specifiche, degli obiettivi o delle esigenze di ciascuno e non rappresentano una ricerca, né intendono comunicare che una strategia d’investimento sia adatta o adeguata a singole circostanze, né che un investimento o una strategia siano un consiglio di investimento personale a un investitore. La presente comunicazione di marketing non intende sostituire un’assistenza professionale relativa a investimenti in prodotti finanziari. Prima di decidere l’investimento, l’investitore deve leggere tutta la Documentazione di Offerta ed in particolare i fattori di rischio relativi all’investimento nel Comparto. Desideriamo attirare l’attenzione dell’investitore sulla natura a lungo termine della generazione di rendimenti nel ciclo economico e sul fatto che l’uso di strumenti finanziari derivati nel contesto della strategia d’investimento potrebbe risultare in un maggior livello di leva finanziaria e a un aumento dell’esposizione complessiva al rischio del Comparto e della volatilità del suo valore patrimoniale netto. Gli investitori dovrebbero valutare l’adeguatezza di un investimento di questo tipo in base al proprio specifico profilo di rischio e alle proprie circostanze personali e, se necessario, ricevere una consulenza professionale indipendente in relazione ai rischi, oltre che alle conseguenze legali, normative, di credito, fiscali e contabili dell’investimento. Non c’è nessuna garanzia che gli obiettivi di investimento del Comparto saranno raggiunti o che ci sarà un guadagno rispetto al capitale iniziale. La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati futuri. Laddove il Comparto è denominato in una moneta diversa dalla moneta di base dell’investitore, l’eventuale oscillazione del tasso di cambio potrebbe incidere sfavorevolmente sul prezzo e sulle entrate. Prendere debitamente nota dei fattori di rischio.

Tutti gli indici o benchmark qui menzionati sono indicati a solo scopo informativo. Nessun indice o benchmark è direttamente comparabile agli obiettivi di investimento, strategia o universo del Comparto. La performance del benchmark non è indicativa di performance passate o future del Comparto. Non si deve presumere che il fondo in oggetto investirà in strumenti finanziari specifici che comprendono indici né si deve desumere nessuna correlazione tra il risultato del Comparto e quello di qualsiasi altro indice. Il target di performance/rischio rappresenta un obiettivo della costruzione del portafoglio. Non rappresenta il rapporto performance/rischio passato e non può essere rappresentativo dell’effettivo apporto performance/rischio futuro.

Le informazioni ottenute da MSCI e contenute nel presente documento di marketing possono essere utilizzate esclusivamente per uso interno, non possono essere riprodotte o ridistribuite in alcuna forma e non possono essere utilizzate per creare strumenti o prodotti finanziari o indici. Le informazioni MSCI e quelle di altri fornitori di dati sono fornite “così come sono” e l’utente di tali informazioni si assume l’intero rischio di un loro utilizzo. MSCI, ciascuna delle sue affiliate e ogni altra persona coinvolta o correlata nella compilazione o nella creazione di qualsiasi informazione (collettivamente, le “Parti MSCI”) e altri fornitori di dati, declinano espressamente ogni garanzia (incluse, senza limitazione alcuna, garanzie di originalità, accuratezza, completezza, tempestività, non violazione, commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare) in relazione a tali informazioni. Senza limitare quanto sopra, nessuna delle Parti MSCI o altro fornitore di dati potrà essere ritenuto responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, incidentali, punitivi, consequenziali (incluso, senza limitazione alcuna, il lucro cessante) o di altro tipo.

Le informazioni e le analisi ivi contenute sono basate su fonti ritenute affidabili. Lombard Odier fa del proprio meglio per assicurare la puntualità, l’accuratezza o la completezza delle informazioni contenute nel presente documento.

Tuttavia, tutte le informazioni e le opinioni, i prezzi, le valutazioni di mercato e i calcoli ivi contenuti possono cambiare senza preavviso. Fonte dei dati: i dati vengono preparati da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, se non diversamente indicato. Il trattamento fiscale dipende dalle singole circostanze personali di ogni cliente e può essere soggetto a modifica in futuro. Lombard Odier non offre consulenza fiscale e spetta a ciascun investitore interpellare i propri consulenti fiscali.

Nota per i residenti nei seguenti paesi:

Austria: Agente pagatore: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Belgio: Fornitore di servizi finanziari: CACEIS Belgium S.A. - Contattare il proprio consulente fiscale per individuare gli impatti dell’imposta belga denominata “TOB” (“Taxe sur les Opérations Boursières”) sulle proprie transazioni, oltre che gli impatti della ritenuta d’acconto (“Précomptes mobiliers”). Lombard Odier dispone di un servizio di gestione reclami interno. È possibile presentare un reclamo tramite il proprio Relationship Manager o direttamente a Lombard Odier (Europe) S.A. Luxembourg, Belgium Branch, Claim Management Service, Avenue Louise 81, Box 12, 1050 Bruxelles, Fax: (+32) 2 543 08. Alternativamente, il reclamo può essere sporto gratuitamente al servizio reclami nazionale in Belgio, OMBUDSMAN: North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, n°8 Boite 22, 1000 Bruxelles, Tel: (+32) 2 545 77 70, Fax: (+32) 2 545 77 79, Email: Ombudsman@Ombusfin.be

Cile: Il Comparto è stato approvato dalla Comisión Clasificadora de Riesgo (CCR) in Cile per la distribuzione ai fondi pensione cileni ai sensi dell’accordo n. 32 del CCR

Francia: Agente centralizzatore: CACEIS Bank

Germania: Agente pagatore: DekaBank Deutsche Girozentrale

Italia: Agenti pagatori: Société Générale Securities Services S.p.A., State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A., Allfunds Bank S.A., succursale italiana, BNP Paribas Securities Services, CACEIS Bank, succursale italiana

Liechtenstein: Agente pagatore: LGT Bank AG

Lussemburgo: Banca depositaria, agente incaricato dei servizi amministrativi, agente conservatore dei registri, agente per i trasferimenti, agente pagatore e agente per la quotazione: CACEIS Bank Luxembourg

Paesi Bassi: Agente pagatore: Lombard Odier Asset Management (Europe) Ltd.

Spagna: Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A. - numero CNMV: 498

Svezia: Agente pagatore: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Svizzera: Il Comparto è registrato presso l’Autorità finanziaria di vigilanza sui mercati finanziari svizzera (FINMA). La Documentazione di Offerta e le altre informazioni per gli azionisti sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA., 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Svizzera. Agente pagatore svizzero: Banque Lombard Odier & Cie SA, 11, rue de la Corratierie 1204 Ginevra, Svizzera. Pubblicazioni sul Comparto: www.fundinfo.com. Prezzi di emissione e riscatto e/o il valore patrimoniale netto (con la specifica “commissions escluse”) delle classi di azioni distribuite in Svizzera: www.swissfunddata.ch e www.fundinfo.com. Bank Lombard Odier & Co Ltd è una banca e intermediario mobiliare autorizzato e regolamentato dall’Autorità finanziaria di vigilanza sui mercati finanziari svizzera (FINMA).

Regno Unito: Il presente documento è una promozione finanziaria ed è stato approvato per gli scopi della Sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000 da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. È approvato per la distribuzione da Lombard Odier (Europe) SA, London Branch, per i clienti retail nel Regno Unito. Il Comparto è un Recognised scheme nel Regno Unito ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000. La normativa britannica per la protezione dei clienti retail del Regno Unito e le compensazioni disponibili ai sensi dello UK Financial Services Compensation Scheme non si applicano in alcun modo agli investimenti o ai servizi offerti da un soggetto straniero. Agente di servizio del Regno Unito: Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. Lombard Odier (Europe) S.A. UK Branch, istituto di credito regolamentato del Regno Unito dalla Prudential Regulation Authority (PRA) e soggetto a regolamentazione limitata da parte della Financial Conduct Authority (FCA) e della Prudential Regulation Authority (“PRA”). I dettagli sulla portata della nostra autorizzazione sulla regolamentazione da parte di PRA e FCA sono disponibili dietro richiesta.

Membridell’Unione Europea: il presente documento di marketing è stato approvato per la pubblicazione da Lombard Odier (Europe) S.A. L’ente è un istituto di credito autorizzato e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Lussemburgo. Le succursali di Lombard Odier (Europe) S.A. operano nei seguenti territori: Francia, Lombard Odier (Europe) S.A. Succursale in France, istituto di credito sotto limitata supervisione in Francia dell’Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) e dell’Autorité des marchés financiers (AMF) rispetto alle sue attività di servizio all’investimento; Spagna: Lombard Odier (Europe) S.A. Sucursal en España, Lombard Odier Gestión (España) S.G.I.C., S.A.U., istituti di credito sotto la supervisione limitata in Spagna di Banco de España e della Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Stati Uniti: né il presente documento né la sue copie possono essere inviati, portati o distribuiti negli Stati Uniti o consegnati a soggetti statunitensi.

Questa comunicazione di marketing non può essere riprodotta (in tutto o in parte), trasmessa, modificata o utilizzata per scopi pubblici o commerciali senza la previa autorizzazione scritta di Lombard Odier.

Singapore: Comparti non sono autorizzati né riconosciuti dalla Monetary Authority of Singapore (“MAS”) e l’offerta delle azioni al pubblico retail a Singapore non è consentita. Ogni Comparto è un Restricted Scheme ai sensi delle Sixth Schedule to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations di Singapore. Il presente documento può essere trasmesso solo (i) a “investitori istituzionali” ai sensi della Sezione 304 del Securities and Futures Act, Chapter 289 di Singapore (“Act”), (ii) a “persone rilevanti” ai sensi della Sezione 305(i) dell’Act, (iii) a persone che soddisfano i requisiti di un’offerta fatta ai sensi della Sezione 305(2) dell’Act, o (iv) ai sensi di, e in conformità con le condizioni di altre disposizioni di deroga applicabili dell’Act.

© 2021 Lombard Odier Investment Managers - tutti i diritti riservati.