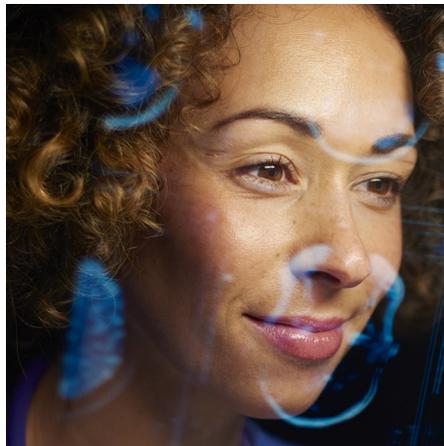


Ragioni per investire

LO Funds – Global HealthTech

Perché investire?

p.4



Azioni globali



Documento pubblicato da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited (“LOIM”)

Lombard Odier Funds (“LO Funds”) è una società d’investimento a capitale variabile (SICAV) costituita in Lussemburgo come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi delle leggi del Lussemburgo. LO Global HealthTech è un Comparto di LO Funds.

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. Non è adatto a investitori retail di Singapore o a soggetti statunitensi / gli OICV non garantiscono un rendimento e i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri. Si prega di leggere le Informazioni importanti alla fine del documento.

© 2021

p.2-7

· Panoramica del prodotto	2
· Perché investire?	4
· Filosofia e processo d’investimento	5
· Il team d’investimento	5
· Elementi distintivi del Comparto	6
· Spiegazione dei rischi e glossario	7

Assistenza sanitaria migliore
a un costo inferiore.

Panoramica del prodotto

CLASSE DI ATTIVI

Azioni globali.

APPROCCIO

Alta convinzione

La digitalizzazione trasformerà il settore sanitario globale.

Le società che puntano sugli importanti temi della prevenzione, dell'efficienza e della connected care avranno una posizione di vantaggio nella rivoluzione globale della sanità.

Le aziende capaci di cavalcare il trend della digitalizzazione produrranno migliori esiti per i pazienti e opportunità di crescita a lungo termine per gli investitori.

¹ Fonte: LOIM. Le performance passate non costituiscono garanzia di risultati futuri. 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.

Tramite la digitalizzazione le società di qualità elevata beneficeranno di un'assistenza sanitaria migliore e più accessibile



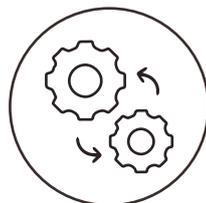
Connected Care

Le visite mediche in telecollegamento da remoto diventeranno la norma, così come l'abitudine di indossare dispositivi connessi che misurano costantemente i parametri vitali.



Prevenzione

La sanità tornerà a concentrarsi sulla prevenzione, grazie a sistemi diagnostici più efficienti e tempestivi, alla medicina personale e a cambiamenti nello stile di vita.



Efficienza

Grazie all'automazione, all'intelligenza artificiale e all'esternalizzazione dei servizi il sistema sanitario diventerà più semplice da amministrare, rapido e accessibile.

Fonte: LOIM. A soli fini illustrativi.

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.

Perché investire?

Oggi il sistema sanitario è costoso da gestire, incentrato sulle strutture ospedaliere e inefficiente a causa degli oneri collegati all'invecchiamento della popolazione.

La sanità, il settore meno digitalizzato in assoluto, è ormai pronto per una rivoluzione digitale che potrebbe ridurre i costi e migliorare l'accesso all'assistenza sanitaria per tutta la popolazione.

“Un sistema sanitario digitalizzato comporta minori costi e migliora la disponibilità dell'assistenza sanitaria di base.”

Investimento nei megatrend di lungo termine

Il nostro team di esperti investe in tecnologie innovative che allungano la speranza di vita e al contempo promuovono l'Obiettivo 3 di sviluppo sostenibile dell'ONU. Il nostro processo bottom-up di selezione disciplinata ad alta convinzione individua 40-60 società che riteniamo possano trarre sostanziali benefici dall'efficienza tecnologica.

Un sistema sanitario digitalizzato e più efficiente

La pandemia ha accelerato il balzo necessario per proiettare la sanità nella realtà digitale del XXI secolo. Il supporto della politica e delle autorità regolamentari avrà un'importanza cruciale in questa transizione, ma la connettività dei dati sanitari è la condizione indispensabile per questa trasformazione, oggi resa possibile dall'intelligenza artificiale, dall'apprendimento automatico e dal cloud computing. Questo sistema più digitalizzato ed efficiente promuoverà la riduzione della spesa sanitaria a livello individuale e globale e l'accesso alle cure mediche per una fetta maggiore della popolazione mondiale, che consentiranno di ottenere migliori esiti per i pazienti. È molto probabile che le società che si pongono come obiettivo la riduzione dei costi delle cure mediche e il miglioramento dell'efficienza sanitaria controlleranno quote di mercato più ampie.

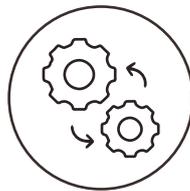
Trasformazione del settore sanitario - prevenzione, efficienza e connected care

Prevenzione



Uno stile di vita sano rappresenta il 50% dello sforzo necessario per restare in buona salute, ma incide solo per il 4% della spesa sanitaria. Le società che incoraggiano la prevenzione piuttosto della cura attraverso cambiamenti dello stile di vita potrebbero godere di un ottimo vantaggio competitivo. Tra queste opportunità si annoverano le terapie basate sul DNA e gli strumenti di diagnosi precoce a costo contenuto, come le biopsie liquide.

Efficienza



L'automazione della sanità migliora l'efficienza. La radiologia basata sull'intelligenza artificiale, la chirurgia robotizzata, le farmacie automatiche, l'assegnazione delle priorità e il triage in tempo reale, e i farmaci personalizzati sono solo alcune delle numerose tecnologie in grado di ridurre i costi dell'assistenza medica sviluppate da aziende leader del settore sanitario.

Connected Care



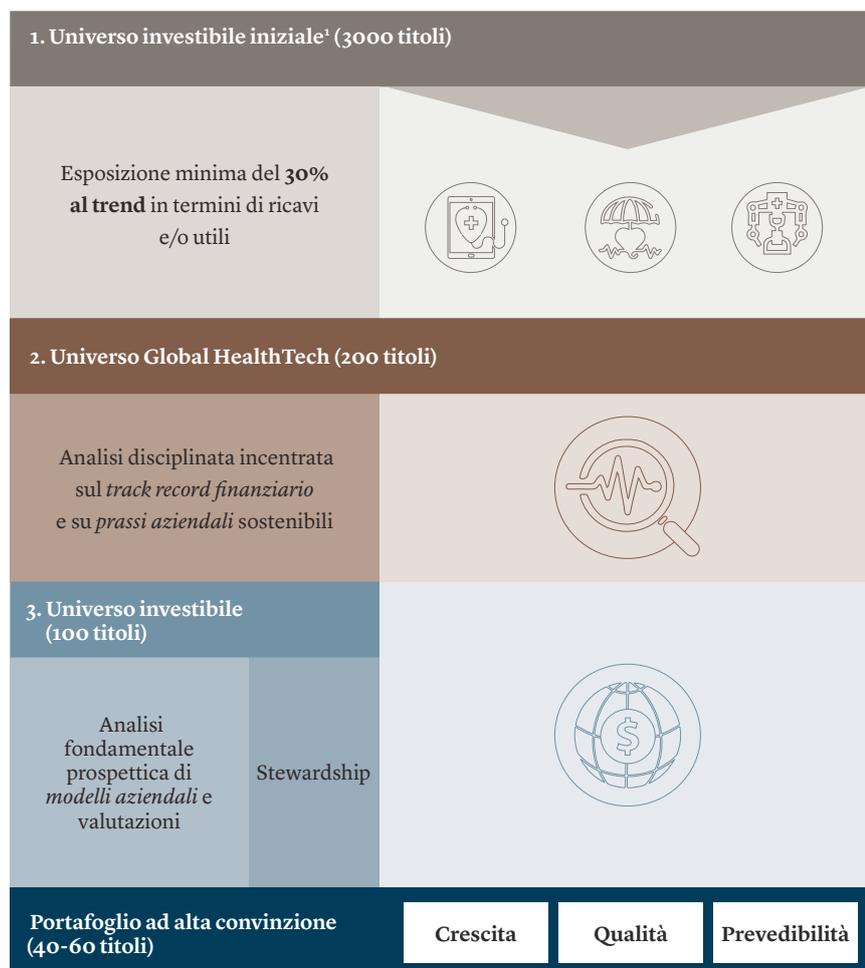
Oggi sono disponibili dispositivi digitali indossabili che responsabilizzano il paziente, e la telemedicina diventerà la piattaforma digitale efficiente della sanità. Le società capaci di individuare capacità inutilizzate nei settori dell'assistenza sanitaria di base, delle cure mentali, del wellness e della prevenzione, che oggi un numero crescente di governi approva, potrebbero dimostrarsi un'eccellente opportunità per gli investitori.

¹ Fonte: A soli fini illustrativi. Non c'è nessuna garanzia che gli obiettivi di investimento saranno raggiunti o che ci sarà un guadagno rispetto al capitale iniziale, né che sarà possibile evitare perdite sostanziali. L'obiettivo 3 di sviluppo sostenibile dell'ONU ("SDG3"), «Garantire una vita sana e promuovere il benessere di tutti a tutte le età» è uno dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite.

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.

Filosofia e processo d'investimento

Un processo d'investimento ben definito



Il team d'investimento



Henk Grootveld
Co-gestore di portafoglio
25 anni di esperienza nel settore degli investimenti



Jerome Berton
Co-gestore di portafoglio
20 anni di esperienza nel settore degli investimenti



Didier Rabattu
Responsabile degli investimenti azionari,
Limited Partner
23 anni di esperienza



Pascal Menges
Responsabile del processo di ricerca e investimento
23 anni di esperienza

Fonte: LOIM, dati al 31 luglio 2021. La composizione del team di gestione degli investimenti può cambiare senza preavviso. Il numero di anni indica gli anni di esperienza nel settore degli investimenti.

“Oggi l'HealthTech si trova nella stessa situazione dell'e-commerce negli anni Novanta”

A soli fini illustrativi. Le posizioni/allocazioni possono subire variazioni. La performance passata e le stime non sono indicatori affidabili dei rendimenti futuri del Comparto. Per maggiori informazioni sul processo ESG di LOIM si rimanda al seguente link: <https://am.lombardodier.com/home/the-sustainability-revolution-wi.html/>.
¹ Non vi è garanzia che gli obiettivi di investimento del Comparto saranno raggiunti o che sarà possibile realizzare un guadagno sul 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.

Elementi distintivi di LO Funds – Global HealthTech

Struttura legale	SICAV – OICVM (Lussemburgo) ¹
Obiettivi d'investimento	Il Comparto è una strategia a gestione attiva. L'indice MSCI ACWI TR ND viene utilizzato sia per la misurazione della performance che per il monitoraggio interno dei rischi, senza però vincolare gli investimenti del Comparto. I titoli in cui il Comparto investe possono essere più o meno simili a quelli dell'indice nel corso del tempo, ma le ponderazioni saranno probabilmente molto diverse. La performance del Comparto può differire sostanzialmente da quella dell'indice. Il Comparto investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di società di tutto il mondo (compresi i mercati emergenti) attive nella ricerca, sviluppo, produzione, promozione e/o distribuzione di prodotti, servizi e/o tecnologie digitali per il settore sanitario. Il Comparto può investire in tutti i settori economici (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, società che appartengono alla filiera produttiva o forniscono servizi a queste aziende). Il Comparto investe in società di alta qualità con modelli finanziari, prassi aziendali e modelli operativi sostenibili, che dimostrano resilienza e capacità di evolversi e sanno sfruttare le tendenze strutturali di lungo termine utilizzando le metodologie e gli strumenti proprietari di Definizione del profilo ESG e di sostenibilità di LOIM. Nell'ambito dell'esposizione ai mercati emergenti, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede principale nella Cina continentale (comprese le Azioni A cinesi). Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura o di un'EGP, ma non nell'ambito della strategia d'investimento.
Profilo d'investimento	Questo Comparto potrebbe non essere adatto per investitori che intendono prelevare il capitale investito entro 5 anni.
Lancio del Comparto	20 settembre 2021
Banca depositaria/amministrazione	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Liquidità	Giornaliera
Dettagli sottoscrizione/rimborso	15:00 CET; data di pagamento: T-1 Si fa presente che il periodo di seeding del comparto va dal 6 settembre 2021 al 29 ottobre 2021 ore 15:00 CET.
Paesi registrati/ Tipologia di investitore	Registrato per distribuzione a investitori retail in: Austria (AT), Finlandia (FI), Francia (FR), Germania (DE), Italia (IT), Liechtenstein (LI), Lussemburgo (LU), Paesi Bassi (NL), Norvegia (NO), Spagna (ES), Svezia (SE), Regno Unito (GB). Svizzera (CH): registrato presso la FINMA per distribuzione a investitori retail svizzeri. Belgio (BE): non adatto agli investitori retail belgi, salvo per sottoscrizioni superiori a EUR 250.000. US: non adatto a soggetti statunitensi.
Valuta di riferimento	USD
Investimento minimo	EUR 3.000 (Classe P)
Commissione di gestione	0,375%
Commissione di distribuzione	0,75%
Spese di conversione	Fino allo 0,50% (del valore complessivo della conversione)
Trattamento fiscale nell'UE	Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun cliente e può subire variazioni in futuro. Per maggiori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale di fiducia.

Classe di azioni	ISIN	SRRI	Spesa di		Commissione di performance	Paesi di registrazione ³
			rimborso	Spese correnti (stima) ²		
LO Funds – Global HealthTech, Seed, (USD), P A	LU2366399595	6	0%	1,48%	Nessuna	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE
LO Funds – Global HealthTech, Seed, (USD), P D	LU2366403025	6	0%	1,48%	Nessuna	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE
LO Funds – Global HealthTech, Syst. NAV Hdg, Seed, (EUR), P A	LU2366389364	6	0%	1,48%	Nessuna	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE
LO Funds – Global HealthTech, Syst. NAV Hdg, Seed, (EUR), P D	LU2366389281	6	0%	1,48%	Nessuna	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE
LO Funds – Global HealthTech, Syst. NAV Hdg, Seed, (CHF), P A	LU2366400195	6	0%	1,48%	Nessuna	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE
LO Funds – Global HealthTech, Syst. NAV Hdg, Seed, (CHF), P D	LU2366399835	6	0%	1,48%	Nessuna	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE
LO Funds – Global HealthTech, Syst. NAV Hdg, Seed, (GBP), P A	LU2366392319	6	0%	1,48%	Nessuna	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE
LO Funds – Global HealthTech, Syst. NAV Hdg, Seed, (GBP), P D	LU2366392236	6	0%	1,48%	Nessuna	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE

Le classi di azioni sopra riportate hanno solo uno scopo illustrativo. Nei paesi di residenza degli investitori potrebbero essere disponibili altre classi di azioni. Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili sul sito www.loim.com e possono essere ottenuti a titolo gratuito facendone richiesta alla sede legale del Comparto.

¹ Lombard Odier Funds (“LO Funds”) è una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) costituita in Lussemburgo come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi delle leggi del Lussemburgo. LO Funds – Global HealthTech è un Comparto di LO Funds. / ² Le spese correnti sono stimate e il loro importo attuale si basa sul Total Expense Ratio (“TER”). Questa cifra può variare di volta in volta. / ³ Il Comparto non è adatto agli investitori retail belgi, salvo per sottoscrizioni superiori a EUR 250.000.

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.

Spiegazione dei rischi e glossario



Questo indicatore (SRRI) rappresenta la volatilità storica annualizzata del Comparto a cinque anni. Se i dati disponibili si riferiscono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'SRRI può variare nel tempo e non deve essere utilizzato come indicatore dei rischi e rendimenti futuri. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non implica che il Comparto sia privo di rischio né che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

L'SRRI delle classi di azioni distribuite può variare da 5 a 7. Il valore delle classi di azioni esposte a un'elevata volatilità può subire forti variazioni al rialzo o al ribasso, le quali possono generare importanti perdite latenti a breve termine.

I rischi elencati di seguito possono essere sostanzialmente rilevanti, ma potrebbero non essere sempre adeguatamente colti dall'indicatore di rischio sintetico e sono quindi suscettibili di causare perdite addizionali.

Rischio di concentrazione

Laddove gli investimenti del fondo siano concentrati in un determinato paese, mercato, settore, comparto o classe d'attivo, il fondo può essere esposto a perdite a causa di circostanze avverse che colpiscono tale paese, mercato, settore, comparto o classe d'attivo.

Rischio dei mercati emergenti

Un'esposizione consistente ai mercati emergenti può causare problemi al momento dell'acquisto o della vendita degli investimenti. Inoltre è più probabile che i mercati emergenti risentano di situazioni di incertezza politica e gli investimenti detenuti in questi paesi potrebbero non godere delle stesse tutele di quelli detenuti in paesi più sviluppati.

Rischio della gestione attiva

La gestione attiva si basa sulla previsione degli sviluppi dei mercati e/o dei titoli selezionati. Esiste il rischio che, in qualsiasi momento, il fondo possa non essere investito nei mercati o nei titoli con le migliori performance. Anche il valore patrimoniale netto del fondo può diminuire

Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento leggere l'ultima versione del Prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e l'ultima relazione annuale e semestrale. Si raccomanda di leggere con particolare attenzione l'Allegato B "Allegato fattori di rischio" del Prospetto.

Si attira inoltre l'attenzione sui rischi intrinseci del Comparto, tra cui:

- Rischi connessi alle azioni;
- Rischi connessi alle società a piccola e media capitalizzazione;
- Rischi connessi alle valute;
- Rischi derivanti dalla concentrazione regionale e settoriale.

Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento leggere l'ultima versione del prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e l'ultima relazione annuale e semestrale. Si raccomanda di leggere con attenzione l'Allegato B "Allegato fattori di rischio" del prospetto.

Glossario

Per i termini del glossario consultare la pagina <https://am.lombardodier.com/home/glossary.html>

Contatti

Per maggiori informazioni su LO Funds – Global HealthTech, contattare via email

loim-funds@lombardodier.com o visitare il sito www.loim.com  @loimnews 

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Lombard Odier Funds (nel seguito il “Fondo”) è una società d’investimento a capitale variabile (SICAV) del Lussemburgo. Il Fondo è autorizzato e disciplinato dall’Autorità di Sorveglianza del Mercato Finanziario lussemburghese (CSSF) quale Organismo 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/CE, come modificata (“Direttiva OICVM”). Questo documento di marketing si riferisce a “LO Funds – Global HealthTech,” un Comparto di Lombard Odier Funds (di seguito il “Comparto”). La Società di gestione del Fondo è Lombard Odier Funds (Europe) S.A. (di seguito la “Società di gestione”), una società a responsabilità limitata (SA) con sede in Lussemburgo all’indirizzo 291, route d’Arlon 1150, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, autorizzata e regolamentata dalla CSSF come Società di gestione secondo la definizione di cui alla Direttiva UE 2009/65/CE, e successive modifiche, e secondo la definizione della Direttiva UE 2011/61/UE sui Gestori di fondi d’investimento alternativi (AIFMD). Lo scopo della Società di Gestione è la creazione, la promozione, l’amministrazione, la gestione e la commercializzazione di OICVM lussemburghesi e stranieri, fondi di investimento alternativi (“FIA”) e altri fondi regolamentati, veicoli di investimento collettivo o altri veicoli di investimento, nonché l’offerta di servizi di gestione di portafoglio e di consulenza in materia di investimenti. La Società di gestione del Fondo è libera di revocare gli accordi presi per la commercializzazione del Comparto.

L’elenco dei diritti degli investitori è pubblicato alla pagina <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>.

Questa comunicazione di marketing è stata redatta da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. Il prospetto, lo statuto, i documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori, il modulo di sottoscrizione e le relazioni annuali e semestrali più recenti sono gli unici documenti di offerta ufficiali delle quote del Comparto (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 alcuna circostanza, obiettivo o esigenza individuale specifica e non costituiscono materiale di ricerca né intendono affermare l’idoneità di qualsiasi strategia d’investimento alle circostanze individuali o che qualsiasi investimento o strategia costituiscono una consulenza d’investimento per qualsivoglia investitore. La presente comunicazione di marketing non intende sostituire un’assistenza professionale relativa a investimenti in prodotti finanziari. Prima di effettuare un investimento, l’investitore deve prendere visione di tutta la Documentazione di offerta e in particolare dei fattori di rischio, costi e condizioni di 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 in 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 benchmark/indice è direttamente comparabile agli obiettivi di investimento, alla strategia o all’universo del Comparto. La performance del benchmark non è indicativa di performance passate o future del Comparto. Non si deve presumere che il Comparto in oggetto investirà in strumenti specifici che siano elementi costitutivi di indici, né si deve desumere che esista una qualsivoglia correlazione tra i risultati del Comparto e quelli di qualsiasi indice. Il rapporto tra il rischio e la performance target rappresenta un obiettivo della costruzione di un portafoglio. Non rappresenta il rapporto tra performance passate e rischio e potrebbe non essere rappresentativo di un reale futuro rapporto performance/rischio.

Le informazioni di MSCI possono essere utilizzate esclusivamente a fini interni, non possono essere riprodotte o diffuse in qualsivoglia forma e non possono essere utilizzate come base o elemento costitutivo di qualsivoglia strumento, prodotto o indice finanziario. Le informazioni di MSCI non devono essere interpretate come consulenza d’investimento o come raccomandazione a prendere (o a non prendere) qualsiasi decisione d’investimento e non possono essere considerate affidabili in quanto tali. Le analisi e i dati storici non devono essere considerati come indicazione o garanzia di qualsivoglia analisi, previsione o aspettativa di performance future. Le informazioni di MSCI sono fornite “così come sono” e l’utente delle medesime si assume la piena responsabilità dell’uso che verrà fatto di tali informazioni. MSCI, le sue affiliate e altri soggetti coinvolti nella compilazione, nel calcolo o nella creazione delle informazioni di MSCI (collettivamente le “Parti MSCI”) declinano espressamente qualsiasi garanzia (incluse, a titolo meramente esemplificativo, tutte le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, tempestività, non violazione, valore di mercato e adeguatezza per un fine specifico) in relazione a tali informazioni. Fermo restando quanto precede, in nessun caso le Parti MSCI saranno responsabili di qualsivoglia danno diretto, indiretto, specifico, incidentale, punitivo, consequenziale (incluse, a titolo meramente esemplificativo, le perdite di profitto) o di danni di altro tipo. (www.msci.com).

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 delle cifre: se non diversamente indicato, i dati vengono elaborati da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun cliente e può subire variazioni in futuro. Lombard Odier non fornisce consulenza fiscale e spetta a ogni investitore rivolgersi ai propri consulenti fiscali.

NOTA PER I RESIDENTI NEI SEGUENTI PAESI: Austria – Agente incaricato dei pagamenti: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG. Belgio – Fornitore di servizi finanziari: CACEIS Belgium S.A. Il Comparto non è adatto agli investitori retail belgi, salvo per sottoscrizioni superiori a EUR 250.000. Per identificare l’imposta belga “TOB” (“Taxe sur les Opérations Boursières”) sulle operazioni effettuate e gli impatti della ritenuta alla fonte (“Précomptes mobiliers”) rivolgersi a un consulente fiscale di fiducia. Lombard Odier dispone di un Servizio di gestione dei reclami interno. Per sporgere reclamo contattare il proprio Relationship Manager o direttamente Lombard Odier (Europe) S.A. Lussemburgo, Filiale belga, Claim Management Service, Avenue Louise 81, Box 12, 1050 Bruxelles, Fax: (+32) 2 543 08. In alternativa, è possibile trasmettere gratuitamente il reclamo al garante belga, OMBUDSMAN: North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, n°8 Boîte 2, 1000 Bruxelles, Tel: (+32) 2 545 77 70, Fax: (+32) 2 545 77 79, Email: Ombudsman@Ombusfin.be. Francia – Agente pagatore: CACEIS Bank. Germania – Agente incaricato delle informazioni e dei pagamenti in Germania: DekaBank Deutsche Girozentrale. Italia – Agenti incaricati dei pagamenti: Société Générale Securities Services S.p.A., State Street Bank International GmbH – Succursale in Italia, Banca Sella Holding S.p.A., Allfunds Bank S.A., Succursale in Italia, BNP Paribas Securities Services, CACEIS Bank, Succursale in Italia Liechtenstein – Agente incaricato dei pagamenti: LGT Bank AG. Lussemburgo – Banca depositaria, agente incaricato dei servizi amministrativi, agente conservatore dei registri, agente per i trasferimenti, agente incaricato dei pagamenti e agente per la quotazione: CACEIS Bank, Luxembourg Branch Paesi Bassi – Agente incaricato dei pagamenti: Lombard Odier Funds (Europe) S.A. – Dutch Branch. Spagna – Agente incaricato dei pagamenti: Allfunds Bank S.A.U. – Numero CNMV: 498. Svezia – Agente incaricato dei pagamenti: 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 (Svizzera) S.A., 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Svizzera. Agente incaricato dei pagamenti svizzero: Banque Lombard Odier & Co Ltd, 11, rue de la Corrairie 1204 Ginevra, Svizzera. Pubblicazioni sul Comparto: www.fundinfo.com. I prezzi di emissione e riscatto e/o il valore patrimoniale netto (con la specifica “commissioni 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 ai fini 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) S.A., 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 nel 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 e regolamentazione da parte di PRA e FCA sono disponibili su richiesta. Membri dell’Unione europea: Il presente documento di marketing è stato approvato per l’emissione 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: Belgio: Autorità di regolamentazione: Autorité des services et marchés financiers (FSMA), Rappresentante: CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86C, b320, 1000 Bruxelles, Francia: Lombard Odier (Europe) S.A. Succursale en France, è un istituto di credito soggetto a regolamentazione limitata in Francia da parte dell’Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) e dall’Autorité des marchés financiers (AMF) in relazione alle proprie attività di servizi d’investimento; Italia: Lombard Odier (Europe) S.A. Succursale in Italia, iscritta nel Registro delle imprese di Milano al n. 09514880963, R.E.A. N. MI – 2095300 Regolamentata in Italia dalla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) e dalla Banca d’Italia; Spagna: Lombard Odier (Europe) S.A. Sucursal en España, Lombard Odier Gestión (España) S.G.I.I.C., S.A.U., istituti di credito sotto la supervisione limitata in Spagna del Banco de España e della Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Stati Uniti: Il Fondo e il Comparto non sono registrati ai sensi del “Securities Act of 1933” e successive modifiche e pertanto non possono essere venduti, offerti o distribuiti a “soggetti statunitensi” come definiti nella “Regulation S”. Né il presente documento né le 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.

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