17 96

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

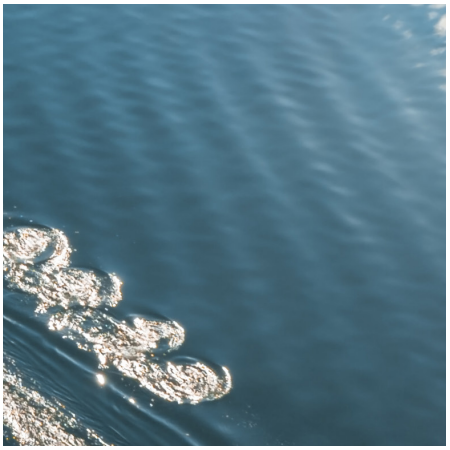
Ragioni per investire

LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities

Perché investire?

p.4

Fixed Income



Pubblicazione rilasciata da Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

Lombard Odier Selection ("LO Selection") 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. The Global Fixed Income Opportunities è un Comparto di LO Selection.

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. Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del documento.

© 2021

p.2-7

- Descrizione del prodotto 2
- Approccio d'investimento 5
- Team 5
- Informazioni chiave sul Comparto 6
- Descrizione dei rischi & Glossario 7

Un processo dinamico e disciplinato per muoversi in un contesto obbligazionario difficile.

Descrizione del prodotto

ASSET CLASS

Fixed Income.

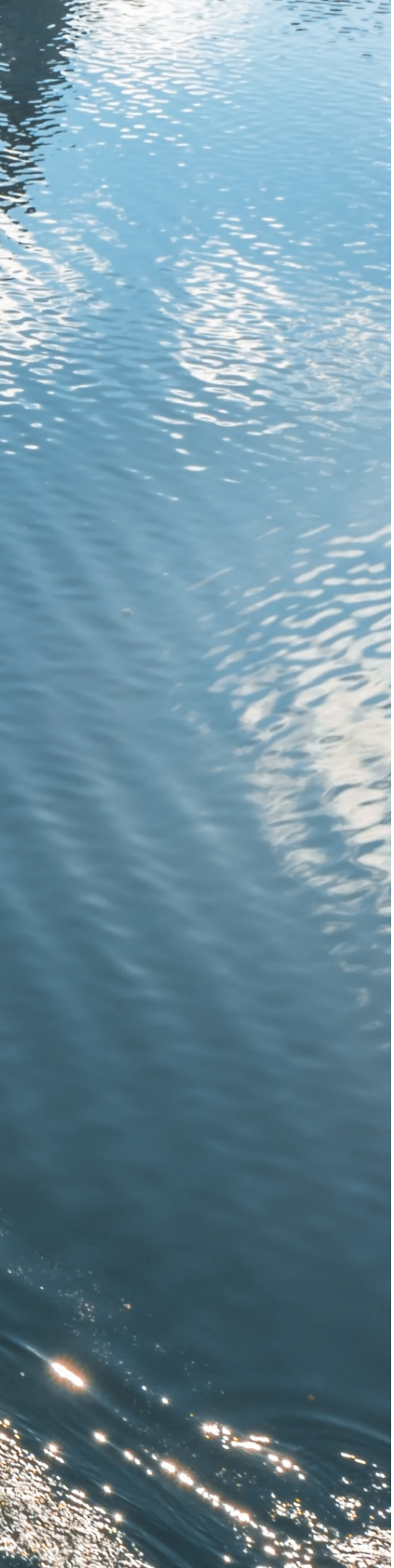
APPROCCIO

High Conviction.

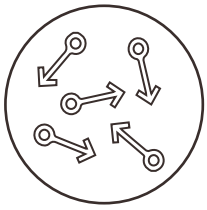
Nell'attuale contesto fatto di bassi rendimenti e forte volatilità, LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities offre una ***strategia globale unconstrained con allocazione dinamica*** *per aiutare gli investitori a gestire al meglio i rischi continuando a ottimizzare le fonti di alfa e realizzare rendimenti positivi.*[1]

Gestito da un team multidisciplinare composto da sette esperti di reddito fisso, il Comparto cerca quelle che il team considera ***best ideas*** *in un universo globale.*

[1] 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.



Per muoversi in qualsiasi contesto



Negli ultimi 15 anni, si sono registrate sostanziali differenze tra i segmenti obbligazionari che hanno riportato le performance migliori nei singoli anni[1]; pertanto, un **approccio dinamico** è fondamentale.

Una strategia unconstrained può gestire attivamente le fonti di rischio creando al contempo potenzialità di alfa nell'attuale contesto di rendimenti ostinatamente bassi.

Il nostro approccio basato su diversi portfolio manager (PM) fa leva sulle competenze di molteplici specialisti nei segmenti obbligazionari, massimizzando così la decorrelazione.[2]

La flessibilità è tra i nostri valori fondamentali: i nostri esperti hanno margini di manovra per muoversi rapidamente e agire in modo aggressivo all'occorrenza.

[1] Fonte: Bloomberg, al 31 dicembre 2019. Raffronto tra BBG Barclays Glob. Agg. Treasuries (USD H); BBG Barclays Glob. Infl-linked (USD H), BBG Barclays Glob. Agg. Corp. (USD H); BBG Barclays Glob. HY Corp. (USD H); BBG Barclays EM Sov. Quasi sov. (USD); JPM GBI-EM Glob. Div. Composite (USD). /
[2] Non esiste alcuna garanzia in merito al raggiungimento degli obiettivi d'investimento, o alla realizzazione di rendimenti sul capitale investito, né su un'eventuale perdita consistente.

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 e non è adatto per gli investitori retail di Singapore.

Perché investire?

Un fondo obbligazionario unconstrained[1]

"La nostra allocazione dinamica nei diversi segmenti fixed income punta a generare un rendimento di +3% rispetto al cash con una volatilità del 3-4% nell'arco di 3-5 anni.[3]"

Strategia "best ideas" diversificata: Un fondo obbligazionario globale, unconstrained e high conviction, che punta a generare alfa da molteplici fonti rispettando al contempo rigorosi limiti di rischio definiti a livello dell'intero portafoglio.

Benchmark-agnostic: Il team adatta il posizionamento del Comparto in funzione dell'evolvere delle condizioni di mercato, associando alla valutazione macroeconomica top-down un'analisi fondamentale e quantitativa bottom-up.

Diversi PM: Operiamo come una squadra di specialisti, ciascuno con un budget di rischio assegnato e forti di un processo che ci consente di essere flessibili e agire con decisione.

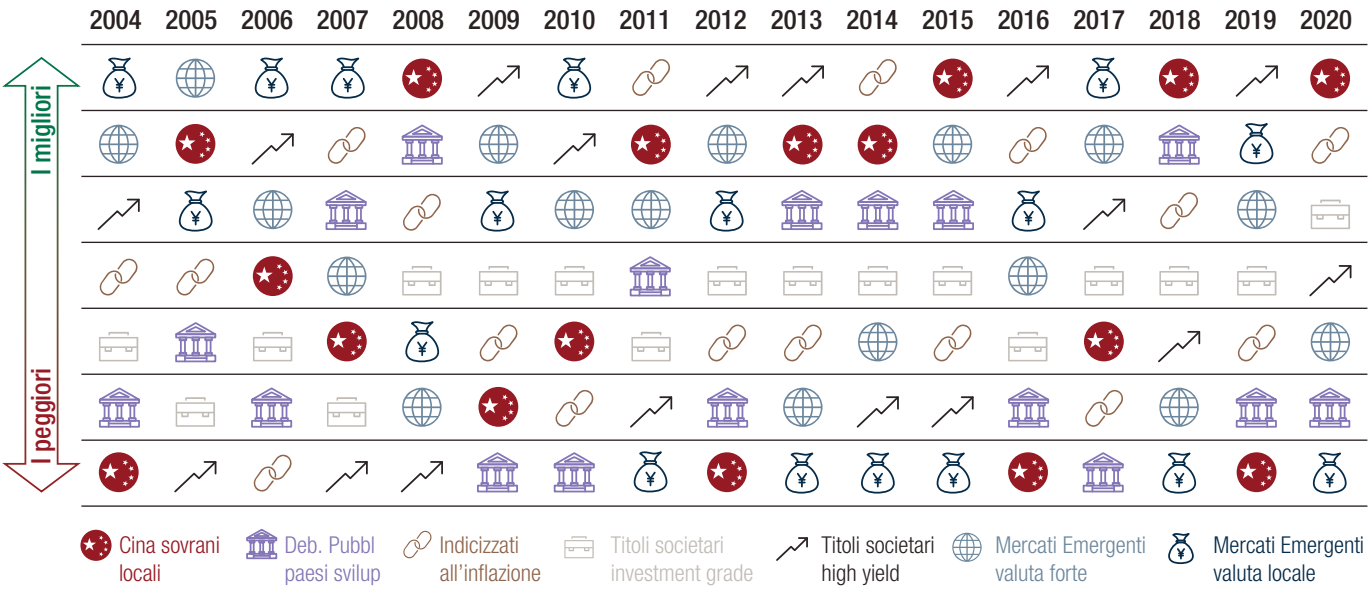
Caratteristiche[2]

Min. Investment Grade **70%**

Min. Mercati sviluppati **80%**

Intervallo di duration 0 – 8 anni

Quale segmento obbligazionario ha avuto l'andamento migliore nei diversi contesti[4]



[1] 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. / [2] Fonte: Bloomberg. A soli fini illustrativi. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile di risultati futuri. Dati aggiornati al 31 dicembre 2020. Paesi sviluppati: Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries (USD H); Inflation linked: Bloomberg Barclays Global Inflation-linked (USD H); Societarie investment grade: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate (USD H); Societarie high yield: Bloomberg Barclays Global HY Corporate (USD H); Mercati emergenti in valuta forte: Bloomberg Barclays Global EM Sovereign Quasi Sovereign (USD); Mercati emergenti in valuta locale: JPM GBI-EM Global Div. Composite (USD); Sovrani Cina in valuta locale: Bloomberg Barclays China Aggregate Treasury Index (USD). Qualsiasi riferimento a società o fondi specifici non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere, detenere o investire direttamente nelle società o nei fondi. / [3] Non esiste nessuna assicurazione in merito al raggiungimento dell'obiettivo o alla realizzazione di rendimenti sul capitale investito, né su un'eventuale perdita consistente. / [4] Fonte: Bloomberg. A soli fini illustrativi. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile di risultati futuri. Dati aggiornati al 31 marzo 2020.

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 e non è adatto per gli investitori retail di Singapore.

Approccio d'investimento

Una strategia "best ideas" flessibile basata sulla capacità di adeguarsi rapidamente ai cambiamenti[1]

1 Approccio total return long-only

Utilizziamo una struttura di allocazione di lungo periodo diversificata, che può essere modificata in funzione delle dinamiche di mercato di breve termine. Questo ci consente di esprimere le convinzioni del team e cogliere le opportunità tattiche in tutto l'universo obbligazionario.

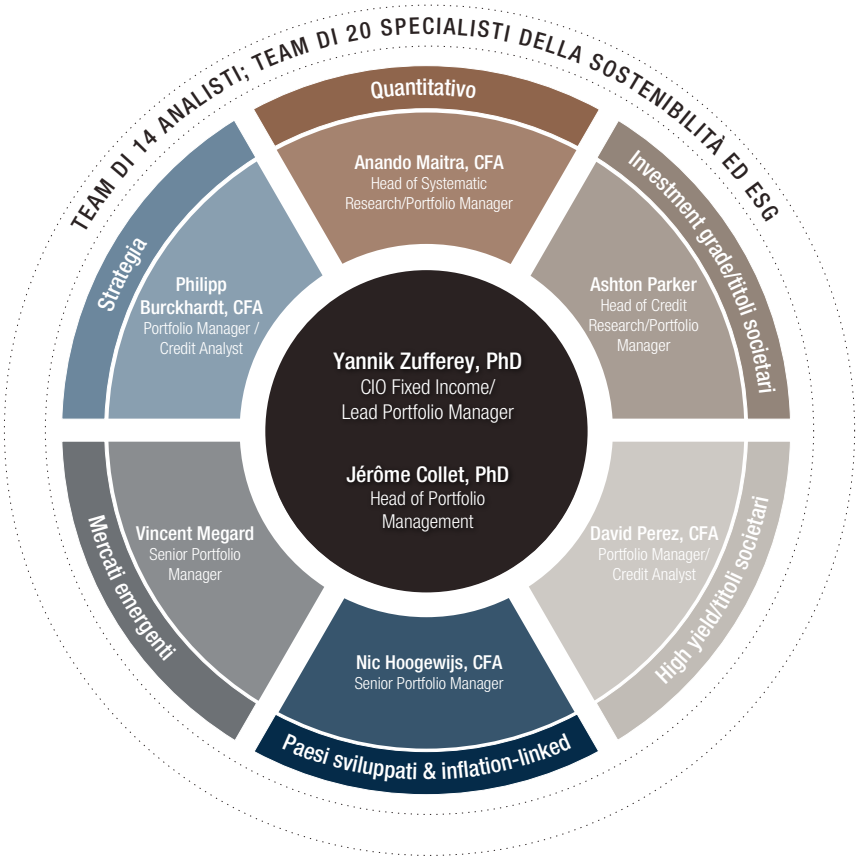
2 Sostenibilità[2]

Il team incorpora rigorosamente il criterio della sostenibilità per creare un portafoglio diversificato e in linea con i principi dell'investimento sostenibile e dell'integrazione ESG. L'analisi ESG ci consente di evitare controversie e mitigare l'impatto, mentre l'analisi della sostenibilità in ottica futura ci aiuta a individuare opportunità in base all'allineamento di un determinato emittente con l'obiettivo di un'economia a zero emissioni nette

3 Benchmark-agnostic

L'approccio flessibile consente al team di perseguire quelle che sono considerate le opportunità più interessanti in condizioni di mercato specifiche, senza alcun orientamento in termini di curve, regioni o settori.

Questo consente al Comparto di avere un approccio più conservativo nei periodi di incertezza.



[1] 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. / [2] Per maggiori informazioni sul nostro approccio alla sostenibilità, vedere: https://am.lombardodier.com/contents/news/investment-viewpoints/2019-1/june/ credit-and-sustainability-ignora.html / [3] Fonte: LOIM, al 31 dicembre 2019. Il team investment management è soggetto a modifiche senza preavviso.

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 e non è adatto per gli investitori retail di Singapore.

Informazioni chiave su LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities

Struttura giuridica	SICAV – OICVM (Lussemburgo)[1]
Obiettivo e politica d'investimento	Il Comparto punta a generare reddito e crescita del capitale investendo a livello globale – direttamente o tramite quote di fondi – in (i) strumenti del mercato monetario, (ii) depositi presso istituti di credito, (iii) titoli di debito a tasso fisso o variabile come obbligazioni, obbligazioni convertibili, obbligazioni associate a warrant su valori mobiliari e titoli di debito di breve termine.
Profilo dell'investitore	Il Comparto può risultare appropriato per gli investitori che desiderano realizzare plusvalenze, sono disposti ad assumersi i maggiori rischi associati a questa asset class e sono in grado di sopportare una volatilità del valore delle loro Azioni. Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 anni.
Depositario/agente amministrativo	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Data di lancio del Comparto	4 dicembre 2009
Liquidità	Giornaliera
Dettagli di sottoscrizione/rimborso	Scadenza sottoscrizione: T-1, 15:00 CET; Data di pagamento: Fino a T+3
Paesi registrati	Registrato per la distribuzione agli investitori retail in: Austria (AT), Francia (FR), Germania (DE), Italia (IT), Liechtenstein (LI), Lussemburgo (LU), Paesi Bassi (NL), 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). USA: Non adatto a soggetti statunitensi.
Valuta di riferimento	EUR
Commissioni di gestione	Fino a 0,70% (classe di azioni P)
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.

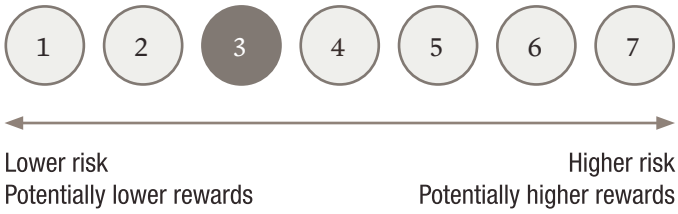
Classe di Azioni[2]	ISIN	SRRI	Spesa di sottoscrizione	Spese correnti[3]	Commissione di distribuzione massima	Inv. minimo (EUR)[4]	Paesi di registrazione
LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities, (EUR) P A	LU0970177431	3	Fino a 5%	1,58%	0,70%	3.000	AT, BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL, SE
LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities, (EUR) P D	LU0970177514	3	Fino a 5%	1,58%	0,70%	3.000	AT, BE, CH, DE, FR, GB, LI, LU, NL, SE
LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities, Syst. Hdg, (CHF) P A	LU0465331519	3	Fino a 5%	1,58%	0,70%	3.000	AT, BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL, SE
LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities, Syst. Hdg, (GBP) P A	LU1189115634	3	Fino a 5%	1,56%	0,70%	3.000	AT, BE, CH, DE, ES, FR, GB, LI, LU, NL, SE
LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities, Syst. Hdg, (USD) P A	LU0970178082	3	Fino a 5%	1,58%	0,70%	3.000	AT, BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL, SE
LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities, Syst. Hdg, (USD) P D	LU0970178165	3	Fino a 5%	1,58%	0,70%	3.000	AT, BE, CH, DE, FR, GB, LI, LU, NL, SE

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 Selection ("LO Selection") 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. Global Fixed Income Opportunities è un Comparto di LO Selection. / [2] Le Classi PA e PD sono destinate agli investitori retail nei paesi indicati sopra ad eccezione del Belgio, a meno che la sottoscrizione dell'investimento sia superiore a 250.000 EUR, e di Singapore (accordi limitati). / [3] Le spese correnti sono basate sulle spese riferite al periodo di 12 mesi con termine 20 novembre 2019. La cifra può variare periodicamente. / [4] O equivalente in un'altra valuta.

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 e non è adatto per gli investitori retail di Singapore.

Profilo di rischio e rendimento e rischi inerenti al Comparto



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 credito: un livello significativo di investimento in titoli di debito o titoli rischiosi implica che il rischio di default, o un default reale, possa avere un impatto significativo sulla performance. La probabilità che questo avvenga dipende dal merito di credito degli emittenti.

Rischio operativo e rischi associati alla custodia degli attivi: in determinate circostanze, può sussistere un rischio significativo di perdita risultante da errore umano, sistemi, processi o controlli interni inadeguati o errati ovvero da eventi esterni.

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

- rischi relativi ai titoli fixed-income;
- rischi relativi alle valute;
- rischi relativi ai titoli convertibili.

Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento, si prega di prendere visione della versione più recente del Prospetto, dello statuto, dei Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori (KIID) e dell'ultima relazione annuale e semestrale. Prestare attenzione all'allegato sui fattori di rischio dell'Appendice B del prospetto.

Glossario

Rendimento: il rendimento che un investitore realizza tramite un'obbligazione, che può essere espresso sotto forma di rendimento corrente (reddito da interesse annuo al di sopra del prezzo di mercato) o rendimento a scadenza (tasso di rendimento interno se un'obbligazione viene detenuta fino alla scadenza e vengono effettuati tutti i pagamenti previsti).

Volatilità: una misura statistica della dispersione dei rendimenti per un dato titolo o indice di mercato. Di norma, maggiore la volatilità, più rischioso l'investimento.

High conviction: ricerca di un portafoglio più concentrato di investimenti che secondo il gestore riporteranno buone performance in futuro.

Per la spiegazione di altri termini, si rimanda a **www.lombardodier.com/home/asset- management/glossary.html.**

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 e non è adatto per gli investitori retail di Singapore.

Contatti

Per maggiori informazioni su LO Selection – The Global Fixed Income Opportunities – , scrivere a loim-funds@lombardodier.com o visitare www.loim.com @loimnews

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Lombard Odier Selection (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"). Il presente documento di marketing si riferisce a "The Global Fixed Income Opportunities", un Comparto di Lombard Odier Selection (di seguito il "Comparto"). 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, e conformemente alla Direttiva Ue 2011/61/UE sui gestori di fondi d'investimento alternativi (AIFMD). Scopo della Società di gestione è la creazione, promozione, amministrazione, gestione e il marketing di OICVM lussemburghesi ed esteri, fondi d'investimento alternativi ("AIF") e altri fondi regolamentati, strumenti di investimento collettivo e altri strumenti di investimento, nonché l'offerta di servizi di gestione di portafoglio e consulenza per gli investimenti. Il presente documento di marketing è stato redatto da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. Lombard Odier Investment Managers ("LOIM") è un marchio commerciale.

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 finanziarie 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 bassata 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 rapporto performance/rischio futuro.

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. Il Comparto non è adatto a investitori retail belgi, a meno che la sottoscrizione dell'investimento sia superiore a 250.000 EUR. Contattare il proprio consulente fiscale per individuare gli impatti dell'imposta belga denominata "TOB" ("Taxe sur les Operations 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 Boîte 2 2, 1000 Bruxelles, Tel: (+32) 2 545 77 70, Fax: (+32) 2 545 77 79, Email: Ombudsman@ Ombusfin.be. Francia: Agente centralizzatore: CACEIS Bank.

Germania: agente incaricato delle informazioni e agente pagatore: Deka Bank 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 Branch.

Paesi Bassi: Agente pagatore: Lombard Odier Funds (Europe) S.A., Dutch Branch.

Spagna: Agente pagatore: Allfunds Bank S.A.U.– 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) S.A., 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Svizzera. Agente pagatore svizzero: Banque Lombard Odier & Co Ltd. 11, rue de la Corraterie 1204 Ginevra, Svizzera. Pubblicazioni sul Comparto: www. fundinfo.com. 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 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.

Singapore: il Comparto non è autorizzato o riconosciuto dalla Monetary Authority of Singapore ("MAS") e non è consentita l'offerta delle Azioni al pubblico retail a Singapore. Ogni Comparto è un organismo limitato ai sensi dello Sixth Schedule del Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations di Singapore. Questo documento può essere trasmesso esclusivamente (i) a "investitori istituzionali" ai sensi della Sezione 304 del Securities and Futures Act, Capitolo 289 di Singapore (la "Legge"), (ii) a "soggetti interessati" ai sensi della Sezione 305(1) della Legge, (iii) a soggetti che rispondono ai requisiti di un'offerta effettuata ai sensi della Sezione 305(2) della Legge, o (iv) ai sensi di, e conformemente alle condizioni di, altre disposizioni di esenzione applicabili della Legge.

Membri dell'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 en 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.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: Il Fondo e il Comparto non sono registrati ai sensi del "Securities Act of 1933" e successive modifiche e, di conseguenza, non possono essere venduti, offerti o distribuiti ad alcun "Soggetto statunitense" secondo la definizione di cui alla 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.