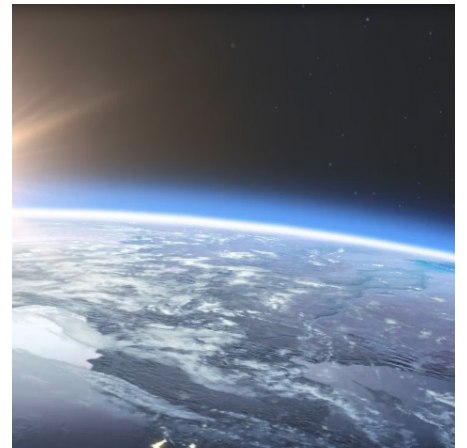


Ragioni per investire

LO Funds – TerreNeuve

Perché investire?

p.4



Alternativi



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 di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), soggetto alla legge del Lussemburgo. TerreNeuve è un Comparto di LO Funds.

Il presente documento di marketing è destinato agli investitori retail presenti nei paesi elencati nella sezione Informazioni chiave. Non è adatto agli investitori retail belgi, a meno che la sottoscrizione non sia superiore a 250.000 EUR. Non è adatto per gli investitori retail a Singapore. Si vedano le informazioni importanti alla fine del documento.

p.2-7

· Descrizione del prodotto	2
· Strategia e filosofia di investimento	5
· Il team di investimento	5
· Informazioni chiave Comparto	6
· Rischi & Glossario	7

Investire nella sostenibilità:
un approccio alternativo.

Descrizione del prodotto

ASSET CLASS

Alternativi.

APPROCCIO

Equity long/short.

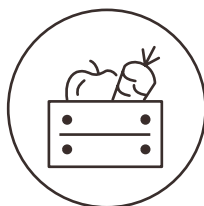
Le tematiche (o aspetti) ambientali, sociali e di governance hanno un impatto crescente sulla vita delle aziende e sui loro modelli di business: alcune saranno avvantaggiate, altre verranno penalizzate.

Il Comparto adotta un approccio “long/short” all’investimento sostenibile. Mira a beneficiare della differenza di performance potenziale tra le società ben posizionate per affrontare le sfide ambientali, sociali e di governace (tramite posizioni “long”) e quelle che, invece, si presentano ancora impreparate (tramite posizioni “short”).

L’approccio vuole offrire agli investitori una fonte di rendimento potenziale non correlata con l’andamento del mercato.¹

¹ Non può esserci alcuna garanzia in merito al raggiungimento dell’obiettivo del Comparto o alla realizzazione di rendimenti sul capitale investito o all’eventualità di subire una perdita consistente.

Principali temi di investimento



Qualità e sicurezza alimentare

Società che si occupano di nutrizione, tecniche produttive innovative e miglioramento delle rese agricole; “vegetalizzazione” dell'alimentazione



Invecchiamento demografico

Società che forniscono dispositivi, prodotti e servizi medici, prodotti alimentari specializzati



Sviluppo di prodotti chimici

Società che promuovono un uso ridotto delle risorse o una chimica “verde,” tecnologie per il riciclaggio e bioplastiche



Futuro della mobilità

Società legate a temi come controllo delle emissioni, efficienza energetica, energia rinnovabile e motorizzazione elettrica



Il presente documento di marketing 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 non sia superiore a 250.000 EUR.

¹L'articolo 8 è attribuito ai prodotti finanziari e/o ai portafogli che promuovono, tra l'altro, caratteristiche ambientali o sociali, o una loro combinazione, purché le imprese in cui sono effettuati gli investimenti seguano le buone pratiche di governance.

² Fonte: www.towardsustainability.be, novembre 2020 / febbraio 2021. Lo standard di qualità è sviluppato su iniziativa di Febelfin. I premi e le valutazioni sono soggetti a modifiche senza preavviso. L'Agenzia centrale di etichettatura (CLA) non si assume alcuna responsabilità e non risponde del mancato rispetto delle norme e dei regolamenti applicabili, tra l'altro, ma non solo, alla commercializzazione di strumenti finanziari da parte di un fornitore di prodotti, un istituto finanziario o qualsiasi altro operatore di mercato o parte che utilizza il marchio «Towards Sustainability».

Perché investire?

In Lombard Odier IM la sostenibilità è al centro della filosofia d'investimento. LO Funds - Terreneuve integra questo principio all'interno di una strategia Long/Short equity market-neutral (UCITS) distintiva ed innovativa.

“Crediamo che un approccio di lungo termine sia essenziale per investire nella sostenibilità.”

Ampie opportunità d'investimento

In un mondo in cui la crescita rallenta, crediamo che le società strategicamente posizionate per affrontare le grandi sfide ambientali e sociali potranno registrare performance più solide.

Crediamo inoltre che la maggior parte dei fallimenti nei mercati azionari quotati sia dovuta a problemi di governance e di gestione.

Per queste ragioni utilizziamo un approccio di lungo termine. Conduciamo un'analisi fondamentale bottom-up approfondita, per individuare e misurare i driver di lungo termine della valutazione di una società, tenendo conto anche di fattori meno tangibili di natura ambientale, sociale e/o di governance.

Un approccio alternativo, basato su un'approfondita ricerca

Il team di TerreNeuve cerca di individuare le società con un reale potenziale di crescita e quelle che in futuro non riusciranno a tenere il passo.

Sono pochissime le case di gestione che adottano strategie incentrate sulla sostenibilità con un formato long/short. Il nostro team ha esperienza da quasi dieci anni.

Prendendo posizioni long e short all'interno degli stessi settori, il team ha l'obiettivo di mitigare il rischio e ridurre l'esposizione complessiva al mercato, creando un portafoglio "market neutral."

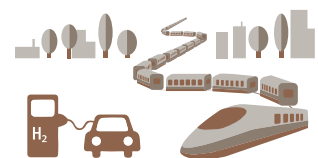
Esempi dei nostri temi di investimento sostenibile

Qualità e sicurezza alimentare



La salute e il benessere sono le aree in cui la tendenza ad un modello di sostenibilità è più evidente. L'adozione di una alimentazione sana sta diventando sempre più rilevante nei mercati sviluppati globali. I Millennials rappresentano un'elevata percentuale della crescente domanda di prodotti sani e sostenibili dal punto di vista delle risorse e degli imballaggi. Vediamo dunque un'opportunità nelle società che seguono questo trend.¹

Mobilità nelle città del futuro



Il cambiamento climatico e le preoccupazioni sulla qualità dell'aria hanno messo in discussione il motore a combustione e in generale l'uso di energia derivante da fossili. Oltre ai veicoli elettrici, crediamo che la tecnologia legata all'idrogeno possa offrire enormi potenzialità a zero emissioni nei trasporti e una soluzione ai problemi di stoccaggio dell'energia rinnovabile. È una tecnologia che si sta diffondendo a livello globale e pertanto crediamo che le società all'avanguardia dal punto di vista energetico possano rappresentare un'interessante opportunità d'investimento.²

Fonte: LOIM al (data). * Non può esserci alcuna sicurezza in merito al raggiungimento dell'obiettivo del Comparto o alla realizzazione di rendimenti sul capitale investito o all'eventualità di subire una perdita consistente. / ¹ Un'alimentazione sana è in aumento nelle agende dei consumatori, con i millenari in prima linea, PwC Blogs, 26 agosto 2016. ² Hydrogen & Fuel Cell, National Renewables Energy Laboratory www.nrel.gov/hydrogen. / Le informazioni e le analisi presentate si basano su fonti ritenute affidabili. Tuttavia, LOIM non garantisce la puntualità, precisione o completezza delle informazioni contenute nel presente documento ed esclude qualsiasi responsabilità per eventuali perdite o danni che risultino dal loro utilizzo. Le presenti informazioni e le allocazioni del portafoglio sono soggette a modifica e sono fornite solo a scopo illustrativo per dimostrare il processo di investimento del gestore.

Il presente documento di marketing 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 non sia superiore a 250.000 EUR.

Strategia e filosofia di investimento

Lombard Odier Investment Managers crede che la sostenibilità sarà il motore dei rendimenti futuri.¹

1. Esperienza

Il Comparto segue un approccio settoriale, con particolare focus sui settori consumer discretionary, beni di consumo di prima necessità, materiali e settore medtech. Si tratta di settori globali, che consentono al team di sfruttare le conoscenze acquisite sui mercati europei in tutto il mondo.

Il team d'investimento si occupa da sempre dei titoli oggetto del proprio focus e ha sviluppato solide relazioni con le aziende. Questo è un elemento fondamentale nel processo di due diligence e consente di avere accesso a preziose analisi dei trend settoriali.

2. Analisi dei criteri ambientali, sociali e di governance

Il team utilizza un sistema proprietario di rating di sostenibilità, parte integrante della generazione delle idee e del processo di investimento complessivo.

Questo sistema di rating è un processo di due diligence più ampio, che analizza tutti i fattori ESG ritenuti rilevanti per le scelte di investimento.

Un pilastro fondamentale della ricerca del team è l'analisi del portafoglio di beni e servizi della società e del modo in cui questi seguono i trend o i temi ambientali e sociali.

3. La sostenibilità come motore del rendimento

In un mondo in cui la crescita rallenta ed è spesso sovrastimata, crediamo che le aziende growth saranno sempre più valorizzate dal mercato.

Le società strategicamente posizionate per affrontare le grandi sfide ambientali e sociali potranno essere tra i principali beneficiari.

Viceversa, comprendere quali sono i modelli di business messi in discussione dovrebbe aiutare a evitare trappole e offrire opportunità nel breve termine.

Il team d'investimento



Arnaud Langlois
Portfolio
Manager
London



Cyrus Azarmgin
Senior Analyst
London

¹ Fonte: LOIM. I risultati passati non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri. Non può esserci alcuna sicurezza in merito al raggiungimento dell'obiettivo del Comparto o alla realizzazione di rendimenti sul capitale investito o all'eventualità di subire una perdita consistente.

Il presente documento di marketing 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 non sia superiore a 250.000 EUR.

Informazioni chiave riguardanti il fondo

LO Funds – TerreNeuve

Forma giuridica	SICAV – UCITS (Luxembourg) ¹
Obiettivi e politica dell'investimento	Il Comparto mira a generare una crescita del capitale a lungo termine. Investe in azioni e in titoli associati ad azioni a livello globale. Il Gestore investe in società che ritiene essere sottovalutate e utilizzando strumenti derivati per cercare un'esposizione negativa alle società che ritiene essere sopravvalutate. I titoli sono selezionati su parametri proprietari di investimento responsabile, che comprendono fattori ambientali, sociali, etici e/o di governance aziendale. I derivati possono essere usati per raggiungere l'obiettivo di investimento e per ridurre il rischio o gestire il Comparto con maggior efficienza. Il Comparto potrebbe non essere adeguato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio denaro entro cinque anni.
Banca depositaria e agente amministratore centrale	CACEIS Bank, succursale del Lussemburgo
Data di lancio del Fondo	4 settembre 2018
Liquidità	Settimanale (venerdì)
Scadenza sottoscrizione/rimborso	3 pm nei giorni T-3
Paesi registrati	Registrato per la distribuzione a investitori retail in: Austria (AT), Germania (DE), Finlandia (FI), Francia (FR), Italia (IT), Liechtenstein (LI), Lussemburgo (LU), Paesi Bassi (NL), Norvegia (NO), Spagna (ES), Svezia (SE), Regno Unito (GB). Svizzera (CH): Registrato per la distribuzione a investitori non qualificati svizzeri presso la FINMA. Belgio (BE): Non è adatto per gli investitori retail belgi, a meno che la sottoscrizione dell'investimento non sia superiore a EUR 250.000 Stati Uniti : Non adatto per i cittadini statunitensi.
Valuta di riferimento	USD
Commissioni di gestione	1,60%
Commissione sulla performance	20% al di sopra dell'high Water Mark
Fee di conversione	Fino allo 0,50% (dell'importo totale oggetto di switch)
Fiscalità nell'UE	Il trattamento fiscale dipende dalle singole circostanze di ogni cliente e può essere soggetto a cambiamenti futuri. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale per ulteriori dettagli.

Classe di Azioni	ISIN	SRRI	Commissione di ingresso ³	Spese correnti ²	Commissioni di distribuzione	Investimento minimo (EUR)	Paesi registrati
TerreNeuve, Syst. NAV Hdg, (EUR) P A	LU1858042598	6	Fino a 5%	2,35%	2,00%	3.000	AT, BE, ⁴ CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE
TerreNeuve, Syst. NAV Hdg, (EUR) RA	LU1858042754	6	Fino a 5%	2,95%	2,00%	1.000	AT, BE, ⁴ CH, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL

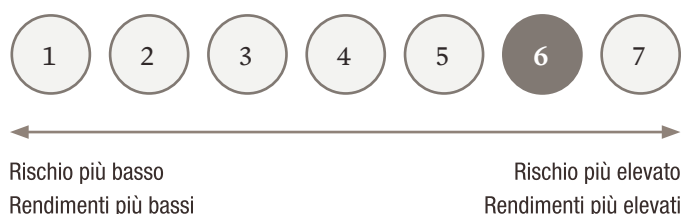
Le suddette classi di azioni sono solo a scopo illustrativo. Altre classi di azioni potrebbero essere disponibili del proprio Paese. Il prospetto, i KIID (Key Investor Information Documents), l'atto costitutivo e le relazioni semestrali e annuali sono disponibili su www.loim.com e possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del Comparto.

² Al 1° novembre 2018. Le commissioni possono variare periodicamente. / ³ Le spese di sottoscrizione e rimborso (0%) possono essere aumentate di una commissione di negoziazione pari al 3,00% massimo a favore del Comparto, per ridurre l'effetto dei costi di transazione del portafoglio. / ⁴ Non è adatto a investitori retail belgi, a meno che la sottoscrizione dell'investimento non sia superiore a 250.000 EUR.

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. TerreNeuve è un Comparto di LO Funds.

Il presente documento di marketing 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 non sia superiore a 250.000 EUR.

Descrizione del profilo di rischio e rendimento & Glossario



L'indice SRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni emesse da società di tutto il mondo (compresi i Mercati emergenti). La volatilità del portafoglio viene ridotta nella misura in cui il Comparto si avvale di diverse strategie sia lunghe che corte focalizzate su vari settori economici, limitando al contempo il rischio di concentrazione.

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

Rischio di controparte: Quando un fondo è coperto da garanzie di terzi, o quando la sua esposizione agli investimenti viene ottenuta in gran misura attraverso uno

o più contratti con una controparte, può sussistere il forte rischio che la controparte nelle transazioni non onori i suoi obblighi contrattuali. Ciò può tradursi in una perdita finanziaria per il Fondo.

Rischi collegati all'uso di derivati e tecniche finanziarie:

I derivati e altre tecniche finanziarie ampiamente utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi possono essere difficili da valutare, possono generare leva e non produrre i risultati previsti. Tutto ciò potrebbe nuocere alla performance del fondo.

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 maggiormente performanti. Anche il valore netto del patrimonio del fondo può diminuire.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di leggere l'ultima versione del Prospetto, l'atto costitutivo, i Key Investor Information Documents (KIIDs) e l'ultima relazione annuale e semestrale. Prestare particolare attenzione all'Appendice B dell'allegato "fattori di rischio" del Prospetto.

Glossario

Si prega di visitare <https://am.lombardodier.com/it/home/asset-management/glossary.html>

Contatti

Per saperne di più su LO Funds – TerreNeuve, scri-vere a 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 “TerreNeuve” e i Comparti 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.

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 alcuna 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 l’obiettivo di rendimento e il rischio rappresenta un obiettivo della costruzione di un portafoglio. Non rappresenta il rapporto tra risultati passati e rischio e potrebbe non essere rappresentativo dell’effettivo rapporto tra risultati futuri e 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 chiunque le utilizzi si assume la piena responsabilità dell’uso che ne verrà fatto. 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 (includere, 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 (includere, 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 e 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 specificato, le cifre sono preparate 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 pagatore: 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 Operations Boursières”) sulle operazioni effettuate e gli impatti della ritenuta alla fonte (“Précomptes mobilières”) 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 2, 1000 Bruxelles, Tel: (+32) 2 545 77 70, Fax : (+32) 2 545 77 79, E-mail: 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 Corratierie 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, 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. Succursale 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.