LOMBARD ODIER

LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

PrivilEdge – Baird US Aggregate Bond (USD) N

Ficha informativa (Material de marketing)

High Conviction • Renta fija

30 septiembre 2026

DATOS DEL FONDO

Domicilio/Estatuto jurídico	Luxemburgo / SICAV
Legal Status	UCITS
Lanzamiento del fondo	31 octubre 2016
SFDR Classification	Article 6
Moneda del Fondo	USD
Moneda de la clase	USD
Gestor del Fondo	Robert W. Baird & Co. Incorporated
Activos (todas las clases)	USD 73.61 millones
Liquidez (suscr./reemb.)	diario, 12:00
Swinging Single Pricing	Si
Inversión mínima	EUR 1 millón o equivalente
Gastos de entrada/salida	0.00% / 0.00%
Comisión de gestión	0.40%
Comisión de distribución	0.00%
FROC	0.20%
Ongoing charge (31 agosto 2026)	0.60%
TER max (31 marzo 2026)	0.60%

PERFIL DE RIESGO

1	2	**3**	4	5	6	7

Bajo — Alto

Este indicador resumido de riesgo (SRI) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Als er minder dan 5 jaar aan gegevens beschikbaar zijn, worden de ontbrekende rendementen gesimuleerd met een passende benchmark. De synthetische indicator kan in de loop van de tijd veranderen en mag niet worden beschouwd als een indicator voor toekomstige risico's of opbrengsten. Zelfs de laagste risicoclassificatie betekent niet dat het Subfonds een risicoloze belegging vormt of dat het ingelegde kapitaal noodzakelijkerwijs gegarandeerd of beschermd is.

CÓDIGOS

Clase A

ISIN	LU1511583236
Bloomberg	PBUANAU LX
Valor liquidativo	USD 11.18

STEUERLICHE INFORMATIONEN

ES - Switchable	No

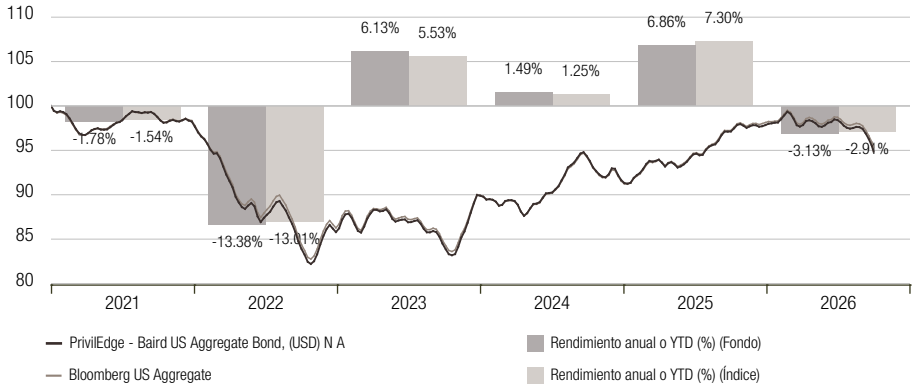
RATINGS

Morningstar Rating ★★★★★

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

PrivilEdge - Baird US Aggregate Bond es una estrategia long-only de renta fija agregada estadounidense de gestión activa. La encargada de su gestión es Baird Advisors, la división de gestión de activos de Robert W. Baird & Co., fundada en Milwaukee en 1991. El objetivo del fondo es superar en rendimiento al índice Bloomberg Barclays US Aggregate a largo plazo. Invierte principalmente en una cartera diversificada de emisiones con grado de inversión de obligaciones de deuda denominada en USD del gobierno de Estados Unidos y otras entidades del sector público, obligaciones de titulización de activos y de titulización hipotecaria y deuda corporativa. La estrategia mantendrá la duración próxima al índice de referencia, es decir, entre 5 y 10 años en condiciones normales de mercado. El análisis descendente (top-down) determina la estructura de la cartera a largo plazo, mientras que el análisis ascendente (bottom-up) es central en el proceso y tiene el objetivo de añadir valor en la selección de valores y la asignación sectorial. El fondo tiende a registrar una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, tiene una infraponderación nominal en bonos del Tesoro estadounidense y mantiene una sobreponderación moderada, ponderada por la duración, en los demás sectores de renta fija.

RENDIMIENTO ACUMULADA Y ANUAL NETAS EN USD 31-dic-2020 - 30-sep-2026



Las rentabilidades pasadas no garantizan rendimientos futuros. Los rendimientos se muestran netos de todos los costes excepto comisiones de entrada y salida. La rentabilidad está sujeta a impuestos y puede cambiar en el futuro. La rentabilidad puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de devisas.

	Acumulado		Anualizado	
NET RENDIMIENTO EN USD	**Fondo**	**Índice**	**Fondo**	**Índice**
Desde comienzos de año	-3.13%	-2.91%	-	-
YTQ	-3.13%	-2.91%	-	-
1 mes	-2.74%	-2.61%	-	-
3 meses	-3.66%	-3.51%	-	-
1 año	-2.18%	-1.84%	-	-
3 años	12.63%	12.67%	4.02%	4.04%
5 años	-3.72%	-3.16%	-0.75%	-0.64%
Rentabilidad total (desde 31.10.2016)	11.79%	12.82%	1.13%	1.22%

ESTADÍSTICAS 30.09.2021 - 30.09.2026	**Fondo**	**Índice**
Volatilidad anualizada	6.66%	6.48%
Ratio de Sharpe	-0.77	-0.78
Reducción máxima	-16.42%	-15.93%
Correlación		0.999
Error de seguimiento		0.39%

	Fondo
Yield to worst	5.67%
Rendimiento a vencimiento	5.67%
Cupón medio	3.99%
Vencimiento medio	7.93
Número de posiciones	255
Calificación crediticia media	AA-
bonos no gubernamentales	65.80%

Esta es una comunicación de marketing. Sírvase consultar el folleto del Compartimento y el KIID antes de adoptar una decisión definitiva sobre la inversión. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y los gastos generados por la emisión y el reembolso de participaciones, la rentabilidad se presenta neta de comisiones. El valor liquidativo de las participaciones del fondo y las cotizaciones oficiales de índices de referencia se utilizan para permitir comparar la rentabilidad. Fuente de las cifras: Lombard Odier. Por favor, consulte la información importante que figura al final de este documento.

RENDIMIENTOS MENSUALES EN %	2021		2022		2023		2024		2025		2026	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice	Fondo	Índice	Fondo	Índice	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Enero	-0.6	-0.7	-2.0	-2.2	3.3	3.1	-0.1	-0.3	0.5	0.5	0.2	0.1
Febrero	-1.7	-1.4	-1.3	-1.1	-2.5	-2.6	-1.6	-1.4	2.2	2.2	1.7	1.6
Marzo	-1.3	-1.2	-2.9	-2.8	2.7	2.5	0.9	0.9	0.0	0.0	-2.0	-1.8
Abril	0.8	0.8	-3.8	-3.8	0.5	0.6	-2.5	-2.5	0.2	0.4	0.2	0.1
Mayo	0.2	0.3	0.6	0.6	-1.1	-1.1	1.7	1.7	-0.8	-0.7	0.3	0.3
Junio	0.8	0.7	-1.7	-1.6	-0.3	-0.4	1.0	0.9	1.6	1.5	0.2	0.2
Julio	1.3	1.1	2.4	2.4	-0.0	-0.1	2.5	2.3	-0.3	-0.3	-1.4	-1.3
Agosto	-0.2	-0.2	-2.9	-2.8	-0.7	-0.6	1.4	1.4	1.1	1.2	0.5	0.4
Septiembre	-0.7	-0.9	-4.2	-4.3	-2.6	-2.5	1.2	1.3	1.2	1.1	-2.7	-2.6
Octubre	-0.2	-0.0	-1.4	-1.3	-1.7	-1.6	-2.5	-2.5	0.7	0.6		
Noviembre	0.3	0.3	3.8	3.7	4.8	4.5	1.3	1.1	0.5	0.6		
Diciembre	-0.4	-0.3	-0.5	-0.5	4.0	3.8	-1.8	-1.6	-0.2	-0.1		
Año	**-1.8**	**-1.5**	**-13.4**	**-13.0**	**6.1**	**5.5**	**1.5**	**1.3**	**6.9**	**7.3**	**-3.1**	**-2.9**

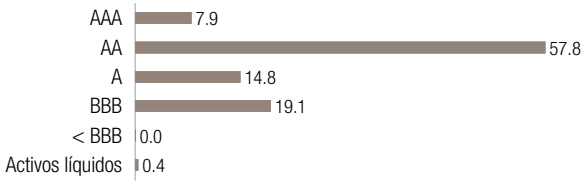
Los siguientes riesgos pueden revestir una importancia significativa, pero pueden no estar siempre adecuadamente reflejados en el indicador de riesgo sintético y pueden ocasionar pérdidas adicionales:
Riesgo de crédito: Un nivel significativo de inversión en títulos de deuda o valores de riesgo supone que el riesgo de impago o el impago pueden perjudicar considerablemente la rentabilidad. La probabilidad de que eso ocurra depende de la solvencia crediticia de los emisores.
Riesgo de liquidez: Cuando un nivel significativo de la inversión se realiza en instrumentos financieros que, en determinadas circunstancias, pueden presentar un nivel relativamente bajo de liquidez, existe un riesgo importante de que el fondo no pueda operar en momentos o a precios favorables, lo que podría reducir la rentabilidad del fondo.
Riesgos financiero, económico, de regulación y político: Los instrumentos financieros se ven afectados por diversos factores, incluidos, entre otros, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores (que a su vez se ven afectados por la situación económica del mundo en general) y las condiciones económicas, de regulación y políticas predominantes en el país en cuestión.

Su capital está en riesgo. El valor de una inversión puede tanto disminuir como aumentar, y es posible que no recupere el importe inicialmente invertido.

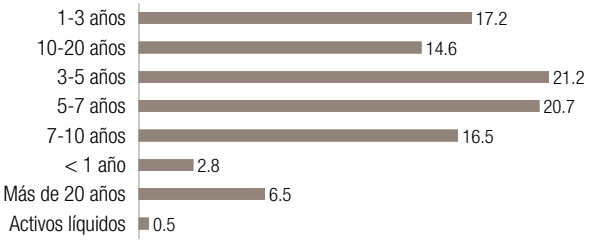
Antes de tomar cualquier decisión de inversión, lea la última versión del folleto, los estatutos, los Documentos de Datos Fundamentales (KID), así como el último informe anual y semestral. Preste especial atención al Anexo B «Anexo de Factores de Riesgo» del folleto.
La incorporación de riesgos extrafinancieros en el proceso de toma de decisiones de inversión puede dar lugar a una infraponderación de inversiones rentables dentro del universo de inversión del subfondo y también puede llevar a la gestión del subfondo a infraponderar inversiones que continuarían teniendo un buen comportamiento. Los riesgos de sostenibilidad pueden provocar un deterioro significativo del perfil financiero, la rentabilidad o la reputación de una inversión subyacente y, por tanto, tener un impacto significativo en su precio de mercado o liquidez.

El Fondo no es un producto financiero sujeto al Artículo 8 o al Artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (el "SFDR"). Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE relativos a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

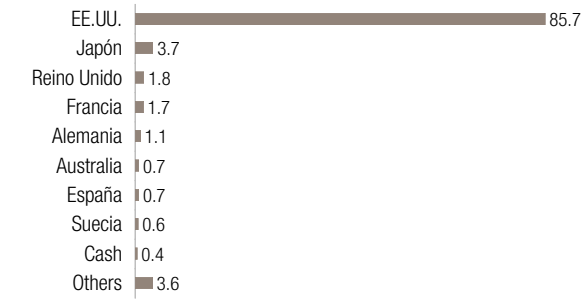
CALIFICACIÓN CREDITICIA (IN %)



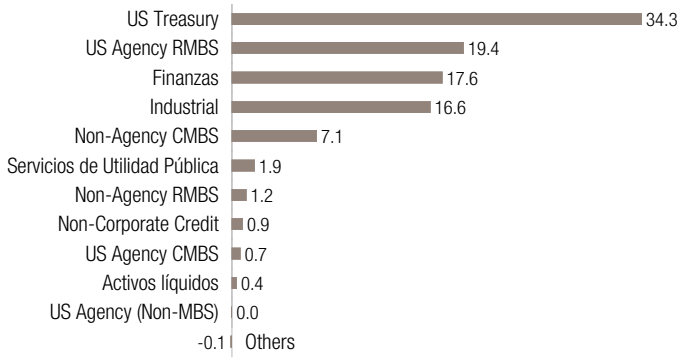
VENCIMIENTOS (%)



PAÍSES (EN %)



SECTORES (EN %)



Esta es una comunicación de marketing. Sírvase consultar el folleto del Compartimento y el KIID antes de adoptar una decisión definitiva sobre la inversión. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y los gastos generados por la emisión y el reembolso de participaciones, la rentabilidad se presenta neta de comisiones. El valor liquidativo de las participaciones del fondo y las cotizaciones oficiales de índices de referencia se utilizan para permitir comparar la rentabilidad. Fuente de las cifras: Lombard Odier. Por favor, consulte la información importante que figura al final de este documento.

GLOSARIO

Calificaciones crediticias: El desglose de calificaciones crediticias de fondos convertibles indicado es una combinación de calificaciones elaboradas internamente y de calificaciones de fuentes externas.
Perfil de riesgo y remuneración: Este indicador (indicador sintético de riesgo y remuneración, ISRR) representa la volatilidad histórica anualizada del Subfondo durante un periodo de 5 años. Cuando los datos disponibles se refieren a un periodo inferior a 5 años, las rentabilidades que faltan se simulan utilizando un índice de referencia adecuado. El ISRR puede cambiar con el tiempo y no debería utilizarse como indicador de la remuneración o el riesgo futuros. Incluso la clasificación de riesgo más baja no implica que el Subfondo esté libre de riesgo o que el capital se encuentre necesariamente garantizado o protegido.
Ratio de gastos totales: El total de comisiones relativas a la gestión y el funcionamiento del fondo. La ratio de gastos totales incluía la comisión de gestión anual y otros cargos, como gastos jurídicos, administrativos y de auditoría (fuente: informes anuales auditados o informes semestrales no auditados)
Volatilidad: Medida estadística de las fluctuaciones del precio de un título. También puede utilizarse para describir las fluctuaciones de un mercado determinado. Una volatilidad elevada indica mayor riesgo.
Ratio de Sharpe: Medida de la rentabilidad ajustada por el riesgo. Cuanto mayor es la ratio, mejor se ha ajustado la rentabilidad al riesgo.
Pérdida: Un descenso normalmente se define como el porcentaje entre el máximo y el mínimo de una inversión durante un periodo determinado. Puede servir para comparar la posible remuneración de una inversión con su riesgo.
Correlación: La correlación mide el modo en que los títulos o las clases de activos se mueven en relación unos con otros. Las inversiones con una fuerte correlación tienden a subir y bajar al mismo tiempo, mientras que las inversiones de correlación baja tienden a comportarse de formas diferentes en condiciones de mercado distintas, lo que ofrece a los inversores la ventaja de la diversificación. La correlación se mide entre 1 (correlación perfecta) y -1 (correlación negativa perfecta). Un coeficiente de correlación 0 sugiere que no existe correlación.
Tracking error: Medida de la cercanía con la que una cartera de inversiones sigue a su índice de referencia.
Suelo del bono: El valor más bajo al que puede llegar un bono convertible, dado el valor presente de los flujos de efectivo futuros restantes y el reembolso del principal. El suelo del bono es el nivel al que la opción convertible pierde su valor debido a que el precio del título subyacente ha caído sustancialmente por debajo del valor de conversión.
Delta: La ratio que compara la variación del precio del activo subyacente con la correspondiente variación del precio de un derivado.
Prima: Si un título de renta fija (bono) se adquiere con prima, los tipos de interés existentes son más bajos que el tipo del cupón. Los inversores pagan una prima por una inversión que les proporcionará una rentabilidad mayor que los tipos de interés existentes. Rendimiento hasta el vencimiento: La tasa de rentabilidad prevista de un bono si este se mantiene hasta la fecha de su vencimiento.
Cupón: El tipo de interés establecido para un bono en el momento de su emisión.
Duración modificada: Esta fórmula se utiliza para determinar el efecto que tendrá una variación de 100 puntos básicos (1%) de los tipos de interés en el precio de un bono.
Duración media: La duración modificada media de la cartera expresada en años.
Pérdida prevista: Pérdida media anual prevista para la cartera expresada en porcentaje.
Nivel de subordinación (attachment point): La probabilidad modelada de una rentabilidad negativa de la cartera en cualquier año.

RENUNCIA

Este documento es una **Comunicación de Marketing** relativa a **PrivilEdge** y su **Subfondo ("PrivilEdge - Baird US Aggregate Bond")** (conjuntamente denominados el "Fondo"). Este documento está destinado únicamente a Inversores Profesionales y minoristas en los países de la UE/EEE donde el Fondo está registrado para su distribución, según lo establecido en la Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros 2014/65/UE (MiFID), y no está destinado a inversores minoristas ni a Personas de EE. UU., según la definición del Reglamento S de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, en su versión modificada.

Este documento ha sido emitido por **Lombard Odier Funds (Europe) S.A** (en adelante, la "Sociedad Gestora"). La Sociedad Gestora está autorizada y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "CSSF") conforme a la Directiva 2009/65/CE de la UE y tiene su domicilio social en 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo. La Sociedad Gestora forma parte de la División de Gestión de Inversiones de Lombard Odier ("LOIM") del Grupo Lombard Odier. LOIM es un nombre comercial. Las entidades de LOIM colaboran en la preparación de este documento y LOIM es un nombre comercial. El Fondo está autorizado y regulado por la CSSF como un UCITS conforme a la Directiva 2009/65/CE de la UE, en su versión modificada.
Este documento es propiedad de LOIM, se proporciona únicamente con fines informativos y está dirigido al destinatario exclusivamente para su uso personal. No puede reproducirse (total o parcialmente), transmitirse, modificarse ni utilizarse para ningún otro propósito sin el permiso previo por escrito de LOIM. No está destinado a distribución, publicación ni uso para ningún otro propósito sin el permiso previo por escrito de LOIM.

El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora en ninguna jurisdicción y no constituye una oferta ni una recomendación para suscribirse a ningún valor u otros instrumentos financieros o productos descritos en el mismo. Contiene opiniones de LOIM, a la fecha de emisión. Estas opiniones e información contenida en este documento no tienen en cuenta todas las circunstancias específicas del destinatario. Por lo tanto, no se hace ninguna declaración de que las estrategias de inversión presentadas en este documento sean adecuadas o apropiadas para las circunstancias individuales de cualquier inversor. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales del inversor y puede estar sujeto a cambios en el futuro. LOIM no proporciona asesoramiento fiscal. En consecuencia, debe verificar lo anterior y toda la información proporcionada en este documento con los documentos legales emitidos para el Fondo o revisarlo con sus asesores fiscales externos.

La información y el análisis contenidos en este documento se basan en fuentes que se consideran fiables. Aunque LOIM hace todo lo posible para garantizar que el contenido se cree de buena fe, con el mayor cuidado y precisión, no garantiza la actualidad, validez, fiabilidad ni integridad de la información contenida en este documento, ni garantiza que la información esté libre de errores y omisiones, ni acepta ninguna responsabilidad por cualquier pérdida o daño resultante de su uso. Toda la información y opiniones, así como los precios indicados, pueden cambiar sin previo aviso. Ciertos contenidos de terceros están marcados como tales. LOIM no asume ninguna responsabilidad por daños indirectos, incidentales o consecuentes que sean causados por o en relación con el uso de dicho contenido.

La fuente de los datos se ha mencionado donde estaba disponible. A menos que se indique lo contrario, los datos son preparados por LOIM.
Una inversión en el Fondo no es adecuada para todos los inversores. La propiedad de cualquier decisión de inversión recaerá exclusivamente en el inversor. La inversión debe realizarse después de analizar todos los posibles factores de riesgo y ejerciendo discreción independiente. El inversor debe asegurarse particularmente de la idoneidad de una inversión con respecto a su situación financiera, perfil de riesgo y objetivos de inversión. **No se puede garantizar que se logre el objetivo de inversión del Fondo o que haya un retorno sobre el capital. El rendimiento pasado o estimado no es necesariamente indicativo de resultados futuros y no se puede garantizar que se obtengan beneficios ni que no se incurran en pérdidas sustanciales.** El inversor asume el riesgo de pérdidas en relación con cualquier inversión. La información contenida en este documento no constituye ningún tipo de asesoramiento sobre ninguna inversión ni las consecuencias relacionadas de tomar una decisión de inversión particular en cualquier Fondo. Cada inversor debe hacer su propia evaluación de riesgos, objetivos, liquidez, impuestos y otros méritos financieros de sus decisiones de inversión. Las opiniones, puntos de vista y estimaciones pueden cambiar sin previo aviso y se basan en una serie de suposiciones que pueden o no materializarse o resultar precisas. Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basada en evidencia del pasado sobre cómo varía el valor de esta inversión, y/o las condiciones actuales del mercado y no son un indicador exacto. Lo que obtendrá variará dependiendo de cómo se desempeñe el mercado y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Las inversiones están sujetas a una variedad de riesgos
Las inversiones mencionadas en este documento pueden conllevar riesgos que son difíciles de cuantificar e integrar en una evaluación de inversión. En general, productos como acciones, bonos, forex o instrumentos del mercado monetario llevan riesgos, que son mayores en el caso de productos derivados, estructurados y de capital privado; estos están dirigidos únicamente a inversores que puedan comprender su naturaleza y características y soportar sus riesgos asociados. A solicitud, LOIM estará encantado de proporcionar a los inversores información más detallada sobre los riesgos asociados con los instrumentos dados. La liquidez de una inversión está sujeta a la oferta y la demanda. Algunos productos pueden no tener un mercado secundario bien establecido o, en condiciones extremas de mercado, pueden ser difíciles de valorar, lo que resulta en volatilidad de precios y dificulta obtener un precio para deshacerse del activo.

Cuando el Fondo está denominado en una moneda distinta a la moneda base de un inversor, los cambios en la tasa de cambio pueden tener un efecto adverso en el precio y los ingresos. Todas las cifras de rendimiento reflejan la reinversión de intereses y dividendos y no tienen en cuenta las comisiones y los costos incurridos en la emisión y el rescate de acciones/unidades; las cifras de rendimiento son estimadas y no auditadas. El rendimiento neto muestra el rendimiento neto de comisiones y gastos para el fondo/clase de acciones relevante durante el período de referencia. Este documento no contiene recomendaciones personalizadas ni asesoramiento y no está destinado a sustituir ningún asesoramiento profesional sobre inversiones en productos financieros. Ni esta comunicación de marketing ni este documento ni ninguna parte de él formarán la base de, o se confiarán en relación con, cualquier contrato para comprar o suscribirse al Fondo. No todos los costos están listados en este documento y se recomienda al inversor

consultar los documentos de oferta para obtener más información.
Los estatutos, el prospecto, el Documento de Información Clave ("PRIIPS/KIDs") y el formulario de suscripción son los únicos Documentos de Oferta oficiales de las acciones del Fondo (los "Documentos de Oferta"). Ninguna parte está autorizada para proporcionar información o hacer garantías que no estén contenidas en los Documentos de Oferta.

Acceso a documentos en el país de registro

Los **PRIIPS/KIDs** están disponibles en uno de los idiomas oficiales de su país y un Prospecto está disponible en . Los **PRIIPS/KIDs** y el Prospecto, junto con los Estatutos y el último informe financiero anual y semestral, están disponibles en www.loim.com o pueden solicitarse gratuitamente en el domicilio social del Fondo o de la Sociedad Gestora, a través de los distribuidores del Fondo o de los representantes locales mencionados a continuación. Estos Documentos de Oferta se proporcionan con fines informativos e ilustrativos y no constituyen un documento contractual vinculante ni una información exigida por ninguna disposición legislativa, y no son suficientes para tomar una decisión de inversión.

Consulte el prospecto y los **PRIIPS/KIDs** antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva. Antes de invertir en el Fondo, el inversor debe leer todos los Documentos de Oferta y, en particular, los factores de riesgo relacionados con la inversión en el Fondo, considerar cuidadosamente la idoneidad de dicha inversión para sus circunstancias personales y, si es necesario, obtener asesoramiento profesional independiente sobre los **riesgos**, así como sobre las **consecuencias legales**, **regulatorias**, **fiscales**, **contables** y **crediticias**.

LOIM reconoce que pueden existir conflictos de interés como consecuencia de la distribución del Fondo emitido o gestionado por entidades del Grupo Lombard Odier. LOIM dispone de una **política de Conflictos de Interés** para identificar y gestionar dichos conflictos, y una copia de esta política está disponible en https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html.

Un resumen de los derechos de los inversores en relación con reclamaciones y litigios está disponible en inglés en https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html.

Este Fondo está clasificado como un producto del Artículo 6 conforme al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"). Como tal, no promueve características medioambientales o sociales, ni tiene un objetivo de inversión sostenible.

Un resumen de la información sobre sostenibilidad a nivel de entidad está disponible en inglés en la sección 'Regulatory and voluntary' de la página web del Fondo, en la dirección Regulatory Disclosures - Asset Management - Lombard Odier.

Limitación en la Venta

Las acciones emitidas por este Fondo solo pueden ser ofrecidas o vendidas públicamente en países en los que dicha oferta pública o venta esté permitida. Por lo tanto, a menos que la Sociedad Gestora o los representantes de la Sociedad Gestora hayan presentado una solicitud ante las autoridades supervisoras locales y se haya otorgado el permiso por parte de las autoridades supervisoras locales, y mientras no se haya presentado dicha solicitud o no se haya otorgado dicho permiso por parte de las autoridades supervisoras, este Fondo no representa una oferta para comprar acciones de inversión.

No para Persona de US

El Fondo no ha sido registrado conforme a la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933. Este documento no está destinado a ninguna "Persona de US" según lo definido en la Regulación S de la Ley, según enmendada, ni conforme a la Ley de Compañías de Inversión de Estados Unidos de 1940, según enmendada, y no será registrado conforme a la Ley de Compañías de Inversión de Estados Unidos de 1940, según enmendada, ni conforme a otras leyes federales de EE.UU. Por lo tanto, las acciones no serán ofrecidas ni vendidas públicamente en los Estados Unidos. Ni este documento ni ninguna copia del mismo puede ser enviada, llevada o distribuida en los Estados Unidos de América, cualquiera de sus territorios o posesiones o áreas sujetas a su jurisdicción, ni a o para el beneficio de una Persona de los Estados Unidos. Para este propósito, el término "Persona de los Estados Unidos" significará cualquier ciudadano, nacional o residente de los Estados Unidos de América, sociedad organizada o existente en cualquier estado, territorio o posesión de los Estados Unidos de América, una corporación organizada bajo las leyes de los Estados Unidos o de cualquier estado, territorio o posesión de los mismos, o cualquier patrimonio o fideicomiso que esté sujeto al impuesto sobre la renta federal de los Estados Unidos independientemente de la fuente de sus ingresos.

El Fondo está actualmente notificado para su comercialización en varias jurisdicciones. La Sociedad Gestora puede decidir en cualquier momento poner fin a los acuerdos establecidos para la comercialización del Fondo utilizando el procedimiento previsto en el artículo 93a de la Directiva UCITS.

El **Subfondo** está r**egistrado en las siguientes jurisdicciones** y está representado por los siguientes Representantes:
España. Representante: Allfunds Bank, S.A.U., C/de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid. Autoridad de supervisión: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Información importante sobre los índices de referenciaé

Cualquier índice/benchmark mencionado en este documento se proporciona únicamente con fines informativos. Ningún índice/benchmark es directamente comparable con los objetivos de inversión, la estrategia o el universo de un fondo. El rendimiento de un índice no es indicativo del rendimiento pasado o futuro de ningún fondo. No debe asumirse que el fondo correspondiente invertirá en valores específicos que componen un índice, ni debe entenderse que existe una correlación entre los rendimientos de dicho fondo y los de cualquier índice.
LOIM no proporciona asesoramiento contable, fiscal ni legal.

Bloomberg – "BLOOMBERG®" y los índices de Bloomberg mencionados en este documento ("Índices") son marcas de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus afiliadas, incluyendo Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), el administrador de los índices (colectivamente, "Bloomberg"), y han sido licenciados al distribuidor del Fondo ("Licenciatario") para fines específicos. Bloomberg no tiene ninguna relación de afiliación con el Licenciatario y no aprueba, respalda, revisa ni recomienda los productos financieros mencionados en este documento (los "Productos"). Bloomberg no garantiza la puntualidad, exactitud o integridad de ningún dato o información relacionada con los Productos.

Información importante sobre los premios de fondos

Morningstar: Categoría Morningstar: Morningstar asigna calificaciones basadas en comparaciones entre todos los fondos dentro de una categoría Morningstar específica, y no entre todos los fondos de una clase de activos amplia. La información contenida en este documento es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores, no puede ser copiada ni distribuida y no se garantiza que sea precisa, completa o actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o pérdidas derivados del uso de esta información. Para más información sobre la categoría Morningstar:

https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf y http://www.morningstar.com

Estrellas Morningstar: La calificación por estrellas se basa en el rendimiento ajustado por riesgo. Un fondo debe tener un historial de más de tres años. Las calificaciones por estrellas se asignan en forma de curva: el 10% superior de los fondos recibe cinco estrellas, el siguiente 22,5% recibe cuatro estrellas, el 35% medio recibe tres estrellas, el siguiente 22,5% recibe dos estrellas y el 10% inferior recibe una estrella.
Una calificación por sí sola no es una base suficiente para tomar una decisión de inversión. La calificación se proporciona solo con fines ilustrativos y está sujeta a cambios. No constituye una recomendación para invertir en el Fondo. No predice el rendimiento futuro del Fondo. No hay garantía de que se alcance el objetivo de inversión del Fondo.

Para más detalles sobre el método de calificación por estrellas:

https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf y www.morningstar.com.
Morningstar no se hace responsable de los daños o pérdidas derivados del uso de esta información.

Protección de datos

Es posible que esté recibiendo esta comunicación porque nos ha proporcionado sus datos de contacto. En tal caso, tenga en cuenta que podemos tratar sus datos personales con fines de marketing directo. Para más información sobre la política de protección de datos de Lombard Odier, consulte www.lombardodier.com/privacy-policy

©2026 Lombard Odier IM. All rights reserved.