LOMBARD ODIER

LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

PrivilEdge - Allianz All China Equity, (USD), MA

Nombre del productor del PRIIP: Lombard Odier Funds (Europe) S.A. que forma parte Lombard Odier Group.
ISIN: LU2250044471
Sitio web del productor del PRIIP: www.loim.com
Para obtener más información llame al +41 22 709 9333 o escriba a loim-client-servicing@lombardodier.com.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es la responsable de supervisar a Lombard Odier Funds (Europe) S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales. Lombard Odier Funds (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. actúa como una sociedad de gestión en virtud del Capítulo 15 de la ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva.
Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.
Fecha de revisión y producción: 31 diciembre 2025.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Subfondo forma parte del Fondo PrivilEdge, una sociedad anónima (société anonyme) constituida en virtud de las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo como una sociedad de inversión de capital variable. El Fondo está sujeto a la parte I de la ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM").

Plazo

El Subfondo no tiene fecha de vencimiento. El productor del PRIIP tiene derecho a resolver el Subfondo unilateralmente si se dan las circunstancias previstas en los documentos constitutivos del Fondo. La liquidación del Fondo causará la resolución automática del Subfondo.

Objectivos

El subfondo se gestiona de forma activa. El índice MSCI China All Shares Total Return Net USD (el «índice de referencia») se utiliza para comparar la rentabilidad y los indicadores de riesgo interno. El gestor de inversiones puede asumir exposiciones que no están incluidas en el índice de referencia y que tienen ponderaciones diferentes y el resultado es una cartera relativamente concentrada compuesta por acciones de 55 a 75 empresas diferentes. El objetivo del subfondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo. Invierte al menos el 70 % de sus activos en renta variable y valores relacionados con renta variable emitidos por empresas constituidas o que llevan a cabo una parte fundamental de su actividad comercial, directa o indirectamente, en la República Popular de China. El subfondo puede estar totalmente invertido en acciones A de China, que son acciones emitidas por empresas con sede en China continental.
El gestor de inversiones invertirá en acciones A de China a través de Stock Connect. El subfondo podrá mantener hasta un 30 % de sus activos en efectivo y equivalentes de efectivo.
Este Subfondo podría no ser adecuado para los inversores que planean retirar su dinero en el transcurso de 5 años.

Sostenibilidad

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.

Índice de referencia

Se ha identificado un índice de referencia sustitutivo para comparar las rentabilidades: MSCI China All Shares Total Return Net USD.

Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo está pensado para inversores elegibles que tengan suficiente experiencia o hayan obtenido asesoramiento profesional para evaluar el riesgo de invertir, y tengan un horizonte de inversión a largo plazo y recursos suficientes para soportar las posibles pérdidas (que pueden equivaler a la totalidad del importe invertido) que podrían resultar de una inversión en el Subfondo.

Información adicional

Encontrará información acerca de la SICAV, sus subfondos y las clases de acciones disponibles en Internet, en www.loim.com. Esto incluye información sobre cómo comprar o vender acciones y sobre cómo cambiar entre los diferentes subfondos de la SICAV. El Folleto, los informes anual y semestral de la SICAV, así como los detalles sobre la política de remuneración actualizada de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. pueden obtenerse gratuitamente en el sitio web www.loim.com y solicitarse a la sede social de la SICAV en 291, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo.
El valor liquidativo por acción se calcula diario y está disponible en www.loim.com, así como en la sede social de la SICAV.
El valor de las acciones subyacentes del Subfondo está determinado por el valor de los títulos en los que el Subfondo invierte directamente.
Política de distribución: Ingresos Acumulado.
Frecuencia de negociación: Podrá rescatar acciones de este Subfondo a petición con una frecuencia de diario.
El depositario es CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

PERFIL DE RIESGO

1	2	3	4	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

⚠ **El indicador de riesgo presupone que usted mantiene el producto durante 5 años.**

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
Si no se podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 5, en la que un riesgo medio alto.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en capacidad de pagarle como probable.
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 concentración, Riesgo de mercados emergentes y Riesgos financiero, económico, de regulación y político.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura de los mercados es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en el rendimiento más bajo, medio y más alto de un índice adecuado durante los últimos 10 años. Estos tipos de escenarios se produjeron para una inversión entre 31.12.2015 y 31.12.2025. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años
Ejemplo de inversión USD 10'000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**USD 2'770**	**USD 2'200**
	Rendimiento medio cada año	-72.30%	-26.10%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**USD 5'370**	**USD 6'630**
	Rendimiento medio cada año	-46.29%	-7.89%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**USD 10'490**	**USD 8'730**
	Rendimiento medio cada año	4.91%	-2.68%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**USD 15'220**	**USD 22'730**
	Rendimiento medio cada año	52.16%	17.85%

¿Qué pasa si Lombard Odier Funds (Europe) S.A. no puede pagar?

La capacidad de pago del Fondo no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, usted podría sufrir una pérdida financiera si el depositario incumpliera sus obligaciones de pago. El riesgo de impago es limitado, ya que la legislación y la normativa obligan al depositario a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. No se ha establecido ningún plan de compensación o de garantía que pudiera compensar todas o una parte de estas potenciales pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:
- hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- se invierten USD 10'000

Se invierten USD 10'000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período demantenimiento recomendado)
Costes totales	USD 179	USD 848
Incidencia anual de los costes*	1.79%	1.79%

(*) Esto ilustra la incidencia anual de los costes durante el período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -0.89% antes de deducir los costes y del -2.68% después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado por dicha persona.

La tabla siguiente muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado, así como el significado de las distintas categorías de costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	USD 0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	USD 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.17% del valor de su inversión al año. Esta es una estimación de todos los costos operativos y de gestión (aparte de los costos de transacción).	USD 117
Costes de operación	0.62% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	USD 62
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	USD 0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años

Este es el periodo en el que le recomendamos que mantenga su inversión atendiendo al riesgo y la rentabilidad esperada del producto.
En el apartado «¿Qué es este producto?» encontrará información detallada sobre la frecuencia de negociación. Puede reembolsar su inversión de acuerdo con las normas del folleto del Fondo.
Tenga en cuenta que la rentabilidad esperada no está garantizada.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación relativa al producto, al comportamiento del productor o a la persona que le asesoró sobre el producto o le vendió el mismo, podrá presentar su reclamación de una de las tres siguientes maneras:
- Podrá ponerse en contacto con la línea directa de reclamaciones llamando al +352 27 78 1000, donde registrarán su reclamación y le explicarán cómo proceder.
- Podrá enviar su reclamación por correo electrónico a luxembourg-funds@lombardodier.com
- Podrá enviar su reclamación por escrito al departamento de reclamaciones escribiendo a Complaints Department, Lombard Odier Funds (Europe) S.A. 291, route d'Arlon L 1150 Luxemburgo

Otros datos de interés

Encontrará más documentación relativa al producto, el folleto más reciente, los informes anual y semestral, el documento de datos fundamentales actualizado y otra información del producto en Internet, en www.loim.com. Encontrará datos históricos sobre la rentabilidad de los últimos 5 años en www.loim.com.