LOMBARD ODIER

LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVESTOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

PrivilEdge - Fidelity Technology, (USD), IA

(el "Subfondo") un Subfondo de la SICAV PrivilEdge (la "SICAV")
Categoría I, Clase acumulación, USD, LU1599509053 (la "Clase")
La sociedad de gestión de esta SICAV es Lombard Odier Funds (Europe) S.A., perteneciente al grupo Lombard Odier Group

Objetivos y política de inversión

Objetivos y política de inversión

El Subfondo se gestiona activamente por referencia a un índice. El índice MSCI AC Information Technology USD (el «Índice») se utiliza exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad y seguimiento del riesgo interno y no implica limitaciones particulares en cuanto a las inversiones del Subfondo. En general, los valores del Subfondo serán similares a los del Índice, pero está previsto que sus ponderaciones difieran sustancialmente. El Gestor de Inversiones también podrá seleccionar títulos que no estén incluidos en el Índice para aprovechar oportunidades de inversión. El objetivo del subfondo es generar revalorización del capital a largo plazo con un nivel de ingresos previsto bajo. Invierte principalmente en acciones emitidas por empresas de todo el mundo que ofrecen o se benefician de avances tecnológicos y mejoras respecto a productos, procesos o servicios. Aunque una gran parte de los títulos subyacentes deberán corresponder a compañías que se hayan constituido en Norteamérica o en Europa, el gestor de inversiones tiene libertad para invertir fuera de dichos países, como en Asia y otros mercados emergentes. El gestor de inversiones selecciona acciones individuales basándose en su propio análisis financiero de empresas. El resultado es una cartera concentrada compuesta por acciones de entre 40 y 60 empresas.

Información

- Recomendación: Este Subfondo puede no ser apropiado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su dinero antes de 5 años.
- Frecuencia de negociación: El reembolso de participaciones de este Subfondo es diario.
- El subfondo está denominado en USD. Esta clase es en USD.
- Política de distribución: acumulación de beneficios.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo						Mayor riesgo
Potencialmente menor remuneración					Potencialmente mayor remuneración	
1	2	3	4	5	**6**	7

Descripción

El SRRI representa la volatilidad histórica anualizada del Subfondo durante un periodo de 5 años. Cuando los datos disponibles corresponden a un periodo inferior a 5 años, los rendimientos que faltan se simulan utilizando un índice apropiado. El SRRI puede variar con el tiempo y no debería utilizarse como un indicador de riesgo o rentabilidad futuros. Incluso la clasificación de riesgo más baja no garantiza que el subfondo esté libre de riesgos o que el capital esté necesariamente protegido o garantizado.

Categoría

El subfondo invierte en una cartera de acciones diversificada. Al menos dos terceras partes de estas acciones son emitidas por empresas de todo el mundo que destacan en tecnología de la información.

Otros riesgos

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 operativo y riesgos relacionados con la custodia de los activos: En circunstancias específicas puede existir un riesgo de pérdida importante derivado de errores humanos, de sistemas, procesos o controles que fallen o sean inadecuados, o de sucesos externos.
- Riesgo de concentración: En la medida en que las inversiones del fondo se concentren en un país, mercado, industria, sector o clase de activo concretos, el fondo podrá registrar pérdidas debidas a sucesos adversos que afecten a ese país, mercado, industria, sector o clase de activo.
- 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.

Para conocer más detalles sobre el riesgo, véase la sección 5 “Factores de riesgo” del folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	De Hasta 5,00%
Gastos de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión/antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos de la Clase a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,78%
Gastos detraídos de la Clase en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los relativos a su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión. Los gastos de entrada y salida mostrados representan máximos. En caso de canje entre subfondos, se aplicará un cargo de un máximo del 0,50% del valor de las acciones que van a canjearse.
Los gastos de entrada y salida podrán verse incrementados por una comisión de negociación del 2% como máximo a favor del subfondo, a fin de reducir el impacto de los costes de transacción de la cartera.
En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero. La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del periodo de 12 meses que concluyó en la fecha del presente documento. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Si desea más información sobre gastos, puede consultar la sección 10 ''Gastos y comisiones'' del folleto del fondo, que está disponible en www.loim.com.

Rentabilidad histórica

Aviso legal sobre la rentabilidad

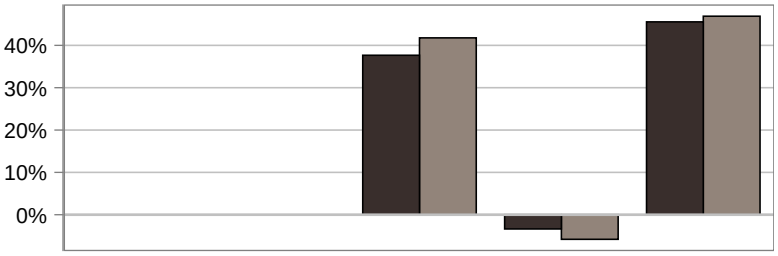
Tenga presente que la rentabilidad pasada no constituye un indicador fiable de los resultados futuros.
El diagrama de rentabilidad muestra los rendimientos de la inversión de la clase de acciones. Dichos rendimientos son cambios porcentuales en el valor neto de inventario del Subfondo entre el cierre de un año y el cierre de otro en la divisa de la acción.

Gastos y comisiones

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del Subfondo, pero excluye los gastos de entrada y salida.

Fecha de lanzamiento y Moneda de referencia

Fecha de lanzamiento del subfondo: 30 de junio de 2016.
La moneda de referencia del Subfondo es USD.



	2015	2016	2017	2018	2019
PrivilEdge - Fidelity Technology, (USD), IA			37,7%	-3,4%	45,6%
MSCI ACF Information Technology USD			41,8%	-5,8%	46,9%

Información práctica

Depositario

El depositario es CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Publicación de precios

El valor de inventario neto por acción se calcula de forma diario y puede consultarse en www.loim.com y en el domicilio social de la SICAV.

Información adicional

Puede obtener información sobre la SICAV, sus subfondos y las clases de acciones disponibles, incluida la información sobre cómo comprar y vender acciones o cambiar de uno a otro subfondo de la SICAV en www.loim.com. El folleto y los informes anual y semestral de la SICAV y la información sobre la política de retribución actual de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. se pueden obtener de forma gratuita en la página web www.loim.com y en el domicilio social de la SICAV situado en 291, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo. Dichos documentos están disponibles en inglés, italiano y alemán.
El patrimonio, activo y pasivo, del Subfondo está segregado del patrimonio, activo y pasivo, de los demás subfondos de la SICAV. Los terceros acreedores no podrán iniciar acciones legales contra los activos del Subfondo.

Normativa fiscal

El Subfondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo. En función del país de residencia del inversor, esto puede afectar a su inversión. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Documento de responsabilidad

La SICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las partes correspondientes del folleto de la SICAV.

Canje entre Subfondos

Los inversores, siempre que reúnan las condiciones indicadas en el folleto, tendrán derecho a convertir sus acciones de este Subfondo en acciones de otra clase de este subfondo o en acciones de otro subfondo de la SICAV.
Para más información sobre el canje de acciones, véase la sección 14 "Conversión de Acciones" del folleto, que se encuentra disponible en www.loim.com.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 30 de octubre de 2020.