

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

PriviEdge - Baird US Aggregate Bond, Syst. Hdg, (GBP), MA

Nombre del productor del PRIIP: Lombard Odier Funds (Europe) S.A. que forma parte Lombard Odier Group.

ISIN: LU1511586767

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: 6 febrero 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Subfondo forma parte del Fondo PriviEdge, 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.

Objetivos

El Subfondo se gestiona activamente por referencia a un índice. El índice Bloomberg Barclays US Aggregate (el «Índice») se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad y seguimiento del riesgo interno. El Gestor de Inversiones tratará de mantener la duración de la cartera del Subfondo sustancialmente igual a la del Índice. En general, los emisores de bonos representados en la cartera del Subfondo serán similares a los del Índice, pero se prevé que sus ponderaciones difieran sustancialmente. Además, el Gestor de Inversiones cuenta con discrecionalidad para seleccionar emisores que no estén incluidos en el universo del Índice. Por lo tanto, está previsto que las posiciones del Subfondo difieran de las del Índice. El objetivo del Subfondo es generar revalorización del capital a medio plazo superando al índice Barclays U.S. Aggregate Bond. Invierte principalmente en obligaciones de deuda emitidas por el gobierno de EE. UU., obligaciones respaldadas con activos, obligaciones garantizadas con hipotecas, y deuda corporativa de emisores estadounidenses y de otros países. El gestor de inversiones solo podrá invertir en obligaciones de deuda con grado de inversión y se fijará como objetivo un vencimiento de la cartera efectivo medio ponderado en dólares de entre cinco y diez años. El Subfondo dará lugar a una cartera bien diversificada compuesta por más de 250 emisores diferentes de diversos sectores.

Este Subfondo podría no ser adecuado para los inversores que planean retirar su dinero en el transcurso de 3 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: Bloomberg US Aggregate GBP Hedged.

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.

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.

¿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 3 años. Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en capacidad de pagarle como improbable. 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, Riesgo de liquidez 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 31.12.2013 y 31.12.2023. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión GBP 10 000			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de después de 3 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	GBP 7 860	GBP 7 860
	Rendimiento medio cada año	-21.39%	-7.72%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	GBP 8 430	GBP 8 420
	Rendimiento medio cada año	-15.68%	-5.59%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	GBP 10 090	GBP 10 450
	Rendimiento medio cada año	0.88%	1.47%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	GBP 11 000	GBP 11 400
	Rendimiento medio cada año	9.99%	4.45%

¿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 deducen 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 GBP 10 000

Se invierten GBP 10 000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	GBP 91	GBP 278
Incidencia anual de los costes*	0.91%	0.91%

(*) 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 2.38% antes de deducir los costes y del 1.47% 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.	GBP 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.	GBP 0
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.65% 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).	GBP 82
Costes de operación	0.09% 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.	GBP 9
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	GBP 0

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

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 3 años

Este es el período 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. No hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil del rendimiento pasado.