LOMBARD ODIER

LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

PrivilEdge - H2O High Conviction Bonds, (EUR), ND

(le "Compartiment") un compartiment de PrivilEdge (la "SICAV")
Catégorie N, classe distribution (novembre), EUR, LU1525841307 (la "Classe")
La SICAV est gérée par Lombard Odier Funds (Europe) S.A. faisant partie du groupe Lombard Odier

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment est géré activement en référence à un indice. L'objectif du Compartiment est de surperformer le JP Morgan Government Bond Broad ("Indice de référence"). L'Indice de référence est aussi utilisé pour calculer la commission de performance. Le Gérant sélectionnera des opportunités d'investissement au sein de l'univers d'investissement de l'Indice de référence combinant des positions stratégiques et tactiques, ainsi que des arbitrages de taux d'intérêt et de marchés des changes internationaux. Le positionnement du Compartiment sera sensiblement différent de celui de l'Indice de référence, et sa performance s'écartera donc significativement. Le Gérant peut également investir en dehors de l'univers de l'Indice de référence, notamment dans des obligations d'entreprise libellées dans toute monnaie (monnaies des Marchés émergents comprises) et des monnaies (monnaies des Marchés émergents comprises). L'objectif du Compartiment est de générer une croissance du capital à moyen terme en surperformant l'indice. Il investit dans des obligations et des titres de créance émis par des gouvernements ou des sociétés privées, quelle que soit la qualité du crédit, la monnaie ou le pays d'origine (marchés développés ou émergents). Il recourra activement à des instruments dérivés et à des transactions impliquant l'achat et la vente temporaires de titres. Le Gérant associera des positions stratégiques et tactiques ainsi que des arbitrages sur les taux d'intérêt et les marchés de change internationaux sur la base, notamment, d'analyses macroéconomiques et de l'évaluation des actifs financiers.

Information

- Recommandation: ce Compartiment peut être inapproprié pour les investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds sous 3 ans.
- Fréquence de négoce: les parts de ce Compartiment peuvent être rachetées de manière quotidienne à votre demande.
- Le Compartiment est libellé en EUR. Cette Classe est libellée en EUR.
- Politique de distribution: distribution (novembre) des revenus.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible						A risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible						Rendement potentiellement plus élevé
1	2	3	4	5	**6**	7

Description

Cet indicateur (SRRI) représente la volatilité annuelle historique du Compartiment sur une période de 5 ans. Lorsque les données disponibles portent sur moins de 5 ans, les rendements manquants sont simulés au moyen d'un indice de référence approprié. Le SRRI peut évoluer au fil du temps et ne doit pas servir d'indicateur des futurs risques ou rendements. Même la catégorie de risque la plus faible n'implique pas que le Compartiment est dénué de risques ou que le capital est nécessairement garanti ou protégé.

Catégorie

Le Compartiment investit dans un portefeuille diversifié d'obligations et d'autres titres de créance internationaux.

Risques particuliers

Les risques suivants peuvent être importants mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique et peuvent entraîner des pertes supplémentaires:
- Risque de contrepartie: lorsqu'un fonds est adossé à la garantie d'un tiers, ou si l'exposition à l'investissement atteint un niveau important par le biais d'un ou plusieurs contrats avec une contrepartie, il pourrait en découler un risque important que la contrepartie des transactions ne parvienne pas à honorer ses obligations contractuelles. Cela pourrait impliquer une perte financière pour le Fonds.
- Risques liés au recours à des dérivés: les instruments dérivés et autres techniques financières utilisés pour obtenir, accroître ou réduire l'exposition aux actifs peuvent être difficiles à évaluer, générer un levier et risquent de ne pas atteindre les résultats anticipés. Tous ces éléments pourraient nuire à la performance du fonds.
- Risque de gestion active: la gestion active repose sur l'anticipation de divers développements de marchés et/ou la sélection des titres. Il existe un risque, à tout moment, que le fonds ne soit pas investi dans les marchés ou titres les plus performants. La valeur d'actif net du fonds risque donc de baisser.

Veuillez consulter l'Annexe B "Facteurs de risques" pour davantage de détails sur les risques.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Max 5.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par la Classe sur une année	
Frais courants	0.98%
Frais prélevés par la Classe dans certaines circonstances	
Commission de performance	25.00%

Commission de performance: 25.00% par an de tout rendement dégagé par la classe au-dessus du JPM Government Bond Broad + 1.4%. La classe doit récupérer toute perte antérieure avant que le gérant puisse percevoir une commission de performance.
Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution.
Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximums. En cas de conversion d'un Compartiment à un autre, une commission pouvant aller jusqu'à 0.50% de la valeur des parts converties s'applique.
Les frais d'entrée et de sortie peuvent être accrus par une commission de transaction d'au maximum 2% en faveur du Compartiment, afin de réduire l'effet des coûts de transaction du portefeuille.
Les frais courants communiqués se fondent sur les chiffres de l'exercice de 12 mois clos à la date du présent document. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.
Dans certains cas, vous payez moins – pour en savoir plus, consultez votre conseiller financier ou distributeur.

Veuillez consulter la section 10 "Commissions et frais" du prospectus, disponible à l'adresse www.loim.com.

Performances passées

Avertissement relatif à la performance

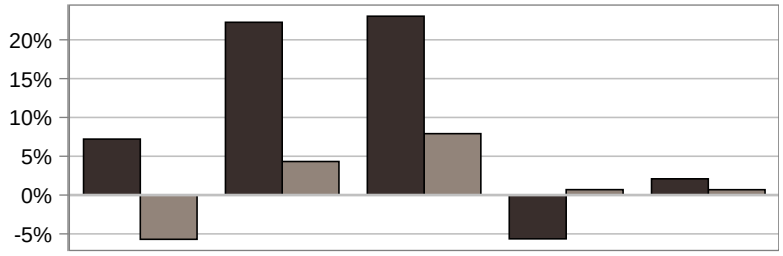
Veuillez noter que la performance passée ne constitue pas une indication fiable des résultats futurs.
Le diagramme de performance indique les rendements de la classe de parts. Il s'agit des changements en pour cent de la valeur d'inventaire nette du Compartiment intervenus dans la monnaie de la part entre la fin d'une année et la fin de l'autre.

Frais et commissions

Les frais courants du Compartiment sont inclus dans le calcul de la performance passée. Les frais d'entrée et de sortie en sont exclus.

Date et monnaie

Date de lancement du Compartiment: 30 novembre 2016.
Monnaie de référence du Compartiment: EUR.



	2017	2018	2019	2020	2021
PrivilEdge - H2O High Conviction Bonds, (EUR), ND	7.2%	22.3%	23.0%	-5.6%	2.1%
JPM Government Bond Broad	-5.7%	4.3%	7.9%	0.7%	0.7%

Informations pratiques

Dépositaire

La banque dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Publication

La valeur d'actif net des parts est calculée de manière quotidienne et disponible sur www.loim.com et au siège de la SICAV.

Informations complémentaires

Vous trouverez de plus amples informations sur la SICAV, ses compartiments et les classes de parts disponibles ainsi que des indications sur la vente et l'achat de parts et le changement de compartiment au sein de la SICAV sur Internet à l'adresse www.loim.com. Le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels de la SICAV ainsi que les informations sur la politique de rémunération en vigueur de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sont disponibles gratuitement en français, allemand et anglais sur le site www.loim.com et auprès du siège de la SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.
Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés des actifs et passifs des autres compartiments de la SICAV. Les tiers créanciers ne peuvent exercer aucun recours à l'égard des actifs du Compartiment.

Législation fiscale

Le Compartiment est soumis aux lois et aux réglementations fiscales en vigueur au Luxembourg. Suivant votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples informations à ce sujet, veuillez consulter votre conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la SICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la SICAV.

Conversion entre Compartiments

Dès lors que les investisseurs satisfont aux conditions énoncées par le prospectus, ils sont autorisés à échanger leurs parts dans ledit Compartiment contre des parts d'une autre classe de ce même Compartiment ou des parts d'un autre Compartiment de la SICAV.
Pour de plus amples informations concernant la conversion de parts, veuillez consulter la section 14 "Conversion de Parts" du prospectus, qui est disponible à l'adresse www.loim.com.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31 janvier 2022.