

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PrivilEdge - Graham Quant Macro, Syst. Hdg, (EUR), MD

Ein Teilfonds (der "Teilfonds") der PrivilEdge (die "SICAV")

Kategorie M, Klasse Ausschüttung (November), EUR, gehedged, LU2211668095 (die "Klasse")

Die SICAV wird von Lombard Odier Funds (Europe) S.A. verwaltet, die zur Lombard Odier Group gehört.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds wird ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds strebt langfristige Anlagerenditen an. Hierzu investiert er in eine direktionale Long- und Short-Strategie, die mithilfe fundamentaler und kursbasierter Indikatoren Renditeprognosen für internationale Zinssätze, Währungen und Aktienindizes erstellt. Es wird ein quantitativer Risikomanagementansatz verfolgt. Der Teilfonds wird aktiv, ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet. Seine Strategie sorgt für niedrige Korrelationen zu traditionellen Märkten und anderen alternativen Strategien und kann die Diversifikation eines Portfolios erheblich verbessern. Der Teilfonds setzt Finanzderivate hauptsächlich dazu ein, das gewünschte Exposure in den verschiedenen Anlageklassen zu erreichen. Der Fondsmanager bestimmt die Gesamtzahl der Strategien und die Auswahl der Märkte nach seinem Ermessen (insbesondere kann

der Teilfonds vollständig in Schwellenländern investiert sein). Die von dem Teilfonds eingesetzten Finanzderivate können unter anderem Futures, Optionen, Swaps, Devisentermingeschäfte und Währungsoptionen sein. Die Titel, die als Basiswerte für Transaktionen in derivativen Finanzinstrumenten dienen, können verschiedene Anlageklassen wie Indizes umfassen.

Informationen

- Anlagehorizont: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
- Handelbarkeit: Die Anteile dieses Teilfonds können auf Anfrage wöchentlich verkauft werden.
- Referenzwährung des Teilfonds ist der USD. Die Währung dieser Klasse lautet auf EUR. Das Währungsrisiko wird gehedged.
- Ausschüttung: Ausschüttung (November) der Erträge.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko							Höheres Risiko	
←							→	
Niedrigeren Erträgen							Höheren Erträgen	
1	2	3	4	5	6	7		

Was bedeutet dies?

Der SRRI repräsentiert die Schwankungsbreite des Teilfonds auf Jahresbasis in den letzten fünf Jahren. Wenn für fünf Jahre nicht genug Daten verfügbar sind, werden die fehlenden Renditen anhand einer angemessenen Benchmark simuliert. Der SRRI kann sich im Lauf der Zeit verändern und sollte nicht als Indikator für die zukünftigen Risiken oder Renditen herangezogen werden. Auch die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Teilfonds risikofrei ist oder dass das Kapital zwingend garantiert oder geschützt ist.

Kategorie

Die Kombination aus direktionalen Long- und Short-Teilstrategien sowie deren jeweilige Merkmale bestimmen das Risikoprofil des Fonds.

Birgt der Teilfonds weitere besondere Risiken?

Die nachfolgend aufgeführten Risiken können wesentliche Auswirkungen haben, sind aber nicht immer angemessen im synthetischen

Risikoindikator abgebildet und können deshalb zusätzliche Verluste verursachen:

- Operatives Risiko und Risiken im Zusammenhang mit der Wertpapieraufbewahrung: Unter bestimmten Umständen besteht ein materielles Verlustrisiko, das aus menschlichen Irrtümern, unzureichenden oder fehlerhaften internen Systemen, Prozessen oder Kontrollen oder aus externen Ereignissen resultiert.
- Risiken aus dem Einsatz von Derivaten und Finanztechniken: Derivate und der Einsatz von Finanztechniken, mit denen ein Engagement in Wertpapieren erreicht, erhöht oder reduziert werden soll, können schwierig zu bewerten sein, einen Hebeleffekt erzeugen und erzielen möglicherweise nicht die erwarteten Ergebnisse. All dies kann der Wertentwicklung des Fonds abträglich sein.
- Modellrisiko: Modelle können falsch spezifiziert sein, schlecht umgesetzt werden oder funktionieren nicht mehr, wenn bedeutende Veränderungen an den Finanzmärkten oder in der Organisation eintreten. Ein solches Modell kann das Portfoliomanagement übermäßig beeinflussen und das Portfolio einem Verlustrisiko aussetzen.

Nähere Informationen zu den Risiken sind in Anhang B "Risikofaktoren" des Fondsprospekts enthalten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Bis zu 5.00%
Rücknahmeaufschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die von der Klasse im Laufe des Jahrs abgezogen werden	
Laufende Kosten	0.89%
Kosten, welche die Klasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebunden Kosten	15.00%

Die Performance-Fee ist jährlich zahlbar, sofern der Teilfonds eine positive Wertentwicklung aufweist, die über eine absolute High Watermark hinausgeht.

Teilfonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten beeinträchtigen die Wertentwicklung des Fonds. Bei den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Maximalangaben. Der Umtausch von Anteilen in Anteile eines anderen Teilfonds ist gebührenpflichtig. Die Gebühr beträgt höchstens 0.50% des Werts der umgetauschten Anteile.

Die Einstiegs- und Ausstiegsgebühren können um eine Handelsabgabe von maximal 2% zugunsten des Teilfonds erhöht werden, um die Auswirkungen der Portfolio Transaktionskosten zu reduzieren.

Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Berater oder Ihre Vertriebsstelle kann Ihnen weitere Informationen geben. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung.

Weitere Informationen zu den Kosten können Abschnitt 10, "Kosten und Aufwendungen", des Fondsprospekts entnommen werden. Dieser ist über die Webseite www.loim.com abrufbar.

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Hinweis zur Wertentwicklung

Die historische Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung.

Die im Diagramm angegebene Wertentwicklung zeigt die Renditen der Anlageklasse. Diese Renditen stellen die in Prozent dargestellte Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Verlaufe eines Jahrs dar, ausgedrückt in der Referenzwährung des Anteils.

Kosten und Gebühren

Die Gebühren für die laufenden Kosten des Teilfonds sind in der Berechnung der historischen Wertentwicklung enthalten. Ausgabe- und Rücknahmegebühren sind in der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht enthalten.

Lancierungsdatum und Währung

Lancierungsdatum des Teilfonds: 17. Juni 2020.

Basiswährung des Teilfonds: USD.

Für die Klasse sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um dem Anleger nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu geben.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Verwahrstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Kurspublikation

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird täglich berechnet und ist auf der Webseite www.loim.com abrufbar oder kann am Gesellschaftssitz der SICAV angefragt werden.

Weitere Informationen

Informationen über die SICAV, deren Teilfonds und die verfügbaren Anteilsklassen sind auf der Webseite www.loim.com abrufbar. Dort ist auch beschrieben, wie man Anteile kauft oder verkauft oder wie man zwischen den Teilfonds der SICAV wechselt. Der Fondsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV und die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sind auf der Webseite www.loim.com kostenlos abrufbar oder können am Gesellschaftssitz der SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, angefordert werden. Sie liegen in Englisch, deutsch und Französisch vor. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds werden getrennt von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen

Teilfonds der SICAV gehalten. Kreditoren haben keinen Zugriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds.

Steuerrecht

Der Teilfonds unterliegt den luxemburger Steuervorschriften. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland können die luxemburger Steuervorschriften Ihre Anlage beeinflussen. Wir raten Ihnen, die Hilfe eines Steuerberaters in Anspruch zu nehmen.

Haftung

Die SICAV haftet ausschliesslich auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Aussagen, sofern diese irreführend oder ungenau sind oder von den entsprechenden Passagen im Fondsprospekt der SICAV abweichen.

Umtausch zwischen Teilfonds

Erfüllen die Anleger die im Fondsprospekt genannten Bedingungen, können sie ihre Anteile an diesem Teilfonds gegen eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds oder gegen Anteile eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen. Näheres zum Umtausch von Anteilen finden Sie in Abschnitt 14 des Fondsprospekts.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31. Januar 2022.