

# LO Funds – Europe All Cap Leaders (EUR) M Fact Sheet (Marketingmaterial)

Regionale Aktien • Aktien

31. August 2024

## FONDSDATEN

Fondsdomizil/Rechtsform	Luxemburg / SICAV
Legal Status	UCITS
Lancierung des Fonds	5. November 2018
SFDR Einstufung	Artikel 8
Währung des Fonds	EUR
Währung der Klasse	EUR
Fondsmanager	I. Nouhaud
Vermögen (alle Klassen)	EUR 7.06 Millionen
Liquidität (Zeich./Rück.)	täglich, 12:00
Mindestanlagebetrag	EUR 3'000
Ausgabe / Rücknahmeaufschläge	0.00% / 0.00%
Verwaltungskommission	0.99%
Vertriebsgebühr	0.00%
FROC	0.35%
Ongoing charge (30. August 2024)	1.41%
TER max (30. September 2023)	1.34%

## RISIKOPROFIL

1	2	3	4	5	6	7
Niedrig						Hoch

Dieser zusammenfassende Risikoindikator (SRI) ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Wenn für 5 Jahre nicht genug Daten verfügbar sind, werden die fehlenden Renditen anhand einer angemessenen Benchmark simuliert. Der SRI kann sich verändern und sollte nicht als Indikator für die zukünftigen Risiken oder Renditen herangezogen werden. Auch die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Teilfonds risikofrei oder das Kapital geschützt ist.

CODES	Klasse A	Klasse D
ISIN	LU1637643856	LU1637643930
Bloomberg	LOEAMA LX	LOEAEMD LX
Telekurs	37191037	37191038
NIW	EUR 128.14	EUR 119.34

## STEUERLICHE INFORMATIONEN

UK - Reporting Status	Nein
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Equity Fund
Letzte Dividende (27.11.2023)	EUR 1.35

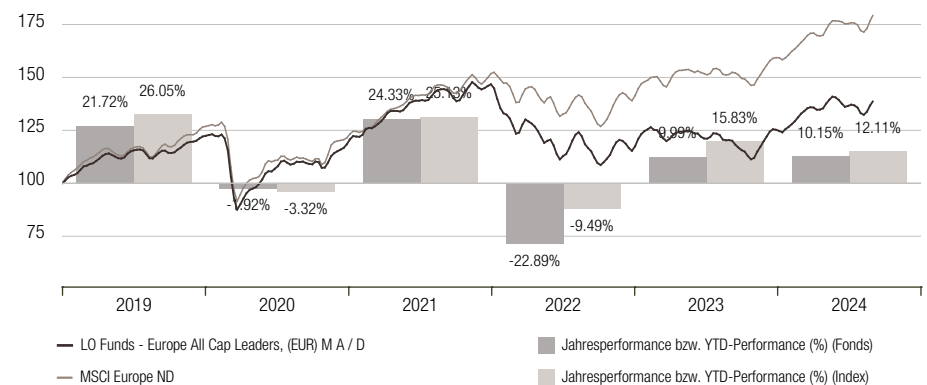
## RATINGS

Morningstar Rating	★★★★★
--------------------	-------

## HIGHLIGHTS

LO Funds - Europe All Cap Leaders ist eine aktiv verwaltete Long-only-Strategie für europäische Aktien. Sie beruht auf hohen Überzeugungen und einem researchintensiven Ansatz, der branchenführende Unternehmen und potenzielle künftige Marktführer in Europa identifizieren soll. Diese Auswahl wird durch eine opportunistische Strategie (Restrukturierungen, Bewertungsanomalien usw.) ergänzt. Der Anlageprozess umfasst zwei Stufen. Zuerst werden attraktiv bewertete Unternehmen identifiziert, die aufgrund ihrer Geschäftsmodelle Überrenditen erwirtschaften können. Dann werden Wiederholbarkeit und Nachhaltigkeit dieser Überrenditen im Rahmen einer Fundamentalanalyse untersucht. Neben den Finanzkennzahlen stützt sich das Team auch auf ESG-Kriterien, die für die Beurteilung der Geschäftspraktiken wesentlich sind. Das Portfolio umfasst drei Segmente: Branchenführer, aufstrebende Marktführer und Anlagechancen. Die ersten beiden Kategorien bilden den Kern des Portfolios, das aus rund 50 Large- und Mid-Caps besteht. Der Portfolioumsatz ist gering. Das Risiko wird auf Portfolioebene verwaltet, wobei die Portfoliomanager verschiedene Parameter überwachen. Gleichzeitig wird es vom Risikoteam von LOIM kontrolliert, das die Liquiditäts- und operationellen Risiken täglich prüft.

## KUMULIERTE NETTO / JAHRES-PERFORMANCE IM EUR 31.12.2018 - 31.08.2024



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Erträge. Sie wird nach Abzug aller Kosten mit Ausnahme von Ausgabe- und Rücknahmegebühren angegeben. Sie unterliegt der Besteuerung welche sich in Zukunft ändern kann. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

NETTO-PERFORMANCE IN EUR	Kumulierte		Annualisierte	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Seit Anfang Jahr	10.15%	12.11%	-	-
YTQ	7.52%	9.05%	-	-
1 Monat	1.66%	1.61%	-	-
3 Monate	-0.72%	1.79%	-	-
1 Jahr	13.55%	17.46%	-	-
3 Jahren	-3.81%	22.75%	-1.28%	7.03%
5 Jahren	21.75%	55.96%	4.00%	9.25%
Gesamtrendite (seit 27.02.2015)	28.14%	71.08%	2.63%	5.79%

## STATISTIKEN 31.08.2019 - 31.08.2024

	Fonds	Index	Fonds
Annualisierte Volat.	17.63%	15.49%	52
Sharpe Ratio	0.18	0.54	81%
Max. drawdown	-27.14%	-22.59%	51%
Korrelation		0.946	17.1
Tracking Error		5.82%	99%
Anzahl der Positionen			17.4x
Active share vs benchmark (%)			15.6%
Top 20 holdings (% of portfolio)			2.3%
Median market cap (€ billion)			13.1%
Equity exposure (%)			
P/E (next 12 months)			
EPS Growth (next 12 months)			
Dividend Yield (last 12 months)			
Return on Equity (last 12 months)			

MONATLICHE RENDITE IN %	2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index
Januar	3.9	6.2	-1.7	-1.3	-0.5	-0.7	-10.3	-3.2	8.0	6.8	1.6	1.6
Februar	3.7	4.2	-8.2	-8.5	4.5	2.5	-3.4	-3.0	0.6	1.8	3.2	1.9
März	2.3	2.0	-16.1	-14.3	5.2	6.5	1.1	0.8	-1.2	-0.1	3.6	3.9
April	4.2	3.8	6.1	6.1	2.3	2.1	-2.5	-0.6	1.1	2.5	-0.5	-0.9
Mai	-4.0	-4.9	4.8	3.0	2.1	2.6	-3.6	-0.8	-1.8	-2.5	2.6	3.3
Juni	4.7	4.4	4.4	3.1	1.3	1.7	-9.3	-7.7	0.2	2.4	-3.1	-1.0
Juli	0.2	0.3	-0.0	-1.4	1.4	1.9	11.8	7.6	3.0	2.0	0.8	1.2
August	-1.5	-1.4	3.1	2.9	2.8	2.0	-7.1	-4.9	-3.0	-2.4	1.7	1.6
September	1.8	3.8	-1.1	-1.4	-4.6	-3.0	-6.1	-6.3	-4.5	-1.6		
Oktober	0.1	0.9	-5.5	-5.0	4.4	4.7	4.9	6.2	-5.0	-3.6		
November	3.9	2.7	11.1	13.9	-0.6	-2.5	5.3	6.9	9.2	6.4		
Dezember	1.0	2.1	4.4	2.4	4.0	5.5	-4.2	-3.5	4.1	3.7		
<b>Jahr</b>	<b>21.7</b>	<b>26.0</b>	<b>-1.9</b>	<b>-3.3</b>	<b>24.3</b>	<b>25.1</b>	<b>-22.9</b>	<b>-9.5</b>	<b>10.0</b>	<b>15.8</b>	<b>10.1</b>	<b>12.1</b>

Die nachfolgend aufgeführten Risiken können wesentliche Auswirkungen haben, sind aber nicht immer angemessen im synthetischen Risikoindikator abgebildet und können deshalb zusätzliche Verluste verursachen:

**Liquiditätsrisiko:** Wenn ein erheblicher Vermögensanteil in Finanzinstrumente angelegt wird, deren Handelbarkeit unter bestimmten Umständen relativ gering ist, besteht ein materielles Risiko, dass der Fonds nicht zu günstigen Zeiten oder Preisen handeln kann. Das kann die Renditen des Fonds schmälern.

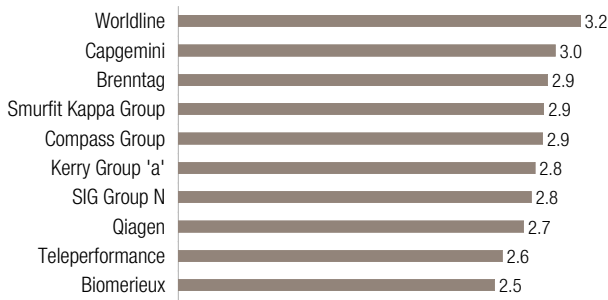
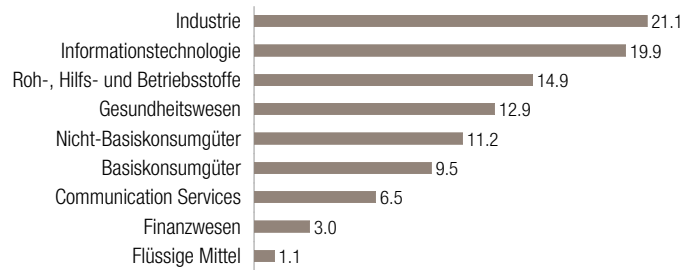
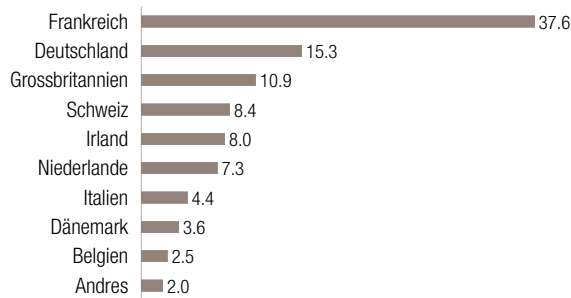
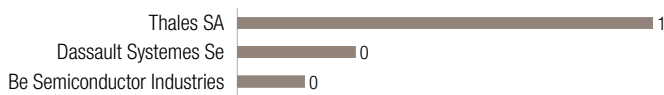
**Konzentrationsrisiko:** Sind die Fondsanlagen in einem Land, Markt, Sektor, einer Anlageklasse oder Branche konzentriert, kann der Fonds einem Verlustrisiko ausgesetzt sein, wenn ungünstige Ereignisse eintreten, von denen das Land, der Markt, die Branche, der Sektor oder die Anlageklasse betroffen sind.

**Finanzielle, ökonomische, regulatorische und politische Risiken:** Finanzinstrumente können von verschiedenen Faktoren beeinflusst werden, unter anderem der Entwicklung an den Finanzmärkten, der wirtschaftlichen Entwicklung der Emittenten, die ihrerseits der allgemeinen weltwirtschaftlichen Lage ausgesetzt sind, sowie den ökonomischen, regulatorischen und politischen Bedingungen in dem jeweiligen Land.

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte die aktuelle Version des Fondsprospekts, die Satzung, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (Key Information Documents – KID) sowie den letzten Jahres- und Halbjahresbericht. Bitte beachten Sie den Anhang B „Risikofaktoren“ des Fondsprospekts.

Die Berücksichtigung nichtfinanzieller Daten in Anlageentscheidungen kann zur Untergewichtung rentabler Investitionen aus dem Anlageuniversum des Teilfonds führen oder die Leitung des Teilfonds veranlassen, Investments, deren Wert weiterhin steigt, unterzugewichten. Nachhaltigkeitsrisiken können zu einer deutlichen Verschlechterung des Finanzprofils, der Rentabilität oder der Reputation einer zugrunde liegenden Anlage führen und können sich daher merklich auf den Marktpreis oder die Liquidität auswirken.

Der Fonds wurde als Finanzprodukt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) eingestuft. Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**TOP 10 (IN %)****BRANCHEN (IN %)****LÄNDER (IN %)****WÄHRUNGEN (IN %)****3 GRÖSSTE AUFSTOCKUNGEN AUF TITELBENE IN BP. (LETZTER MONAT)****3 GRÖSSTE VERRINGERUNGEN AUF TITELBENE IN BP. (LETZTER MONAT)****3 GRÖSSTE POSITIVE BEITRÄGE IN BP. (BEITRAG, LETZTER MONAT)****3 GRÖSSTE NEGATIVE BEITRÄGE IN BP. (BEITRAG, LETZTER MONAT)**



Gebiete gesendet, importiert oder dort abgegeben oder einer US-Person bzw. zu deren Gunsten zugestellt werden. Als US-Person gelten vorliegend alle Personen, die US-Bürger sind oder ihren Wohnsitz in den USA haben, alle Personengesellschaften, die in einem Bundesstaat oder Gebiet unter der Hoheitsgewalt der USA gegründet oder organisiert sind, alle Kapitalgesellschaften, die nach dem US-amerikanischen Recht oder dem Recht eines Bundesstaates oder Gebiets unter der Hoheitsgewalt der USA organisiert sind, sowie alle in den USA ertragsteuerpflichtigen Vermögen oder Trusts, ungeachtet des Ursprungs ihrer Erträge. Datenquelle: Sofern nicht anders angegeben, wurden die Daten von LOIM aufbereitet. **Haftungsausschluss im Zusammenhang mit Morningstar Ratings und Kategorien:** © 2023 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität werden nicht zugesichert. Weder Morningstar noch seine Inhalteanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen.

**Wichtige Informationen zu den Benchmarks :** Sämtliche in den Factsheets enthaltenen Benchmarks oder Indizes dienen Informationszwecken, und die in der Vergangenheit erzielte Performance bietet keine Gewähr für die künftige Wertentwicklung. Weder die Benchmarks noch die Indizes sind mit den Anlagestrategien eines Fonds direkt vergleichbar. Zudem dürfen Anleger nicht annehmen, dass eine direkte Korrelation zwischen der Performance einer Benchmark oder eines Index mit jener eines Fonds besteht. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass bei abgesicherten Anteilsklassen die Performanceindex-Absicherungsmethode auf jener der betreffenden Anteilsklasse

basiert (Replikation). Sie kann die durch den Fondsmanager simulierte Performance der Benchmark enthalten, damit der Mechanismus der betreffenden Anlageklasse repliziert werden kann.

**Wichtige Informationen zum Performanceziel/angestrebten Risiko :** Das Performanceziel/angestrebte Risiko ergibt sich aus der Portfoliostruktur. Es bildet nicht die vergangene Performance bzw. das vergangene Risiko ab und bietet keine Gewähr für die/das aktuelle oder zukünftige Performance/Risiko. **Wichtige Informationen zur Portfoliozusammensetzung :** Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zum Portfolio dienen lediglich Illustrationszwecken und stellen weder eine Empfehlung für eine Anlage in die betreffenden Wertschriften noch eine umfassende Darstellung aller für eine entsprechende Anlage zu berücksichtigenden Faktoren und Überlegungen dar. Sie veranschaulichen den vom Fondsmanager gewählten Anlageprozess in Bezug auf eine bestimmte Anlageart, lassen jedoch nicht unbedingt auf die vergangene oder zukünftige Portfoliostruktur des gesamten Fonds schließen. Sie reichen alleine nicht aus, um einen klaren und ausgewogenen Überblick über den vom Fondsmanager gewählten Anlageprozess oder die Zusammensetzung des Anlageportfolios des Fonds zu erhalten. Weitergehende Informationen zur Berechnungsmethode und zum Beitrag jeder Bestandsposition des betreffenden Depots zur Depot-Gesamtpformance sind beim Fonds oder bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. © 2024 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.