

LO Selection – The LATAM Bond Fund USD (USD) N

Fact Sheet (Marketingmaterial)

Emerging Fixed Income • Fixed Income

30. September 2024

FONDSDATEN

Fondsdomizil/Rechtsform	Luxemburg / SICAV
Legal Status	UCITS
Lancierung des Fonds	2. Oktober 2017
SFDR Einstufung	Artikel 6
Währung des Fonds	USD
Währung der Klasse	USD
Fondsmanager	M. Santucci, J. De Azevedo
Vermögen (alle Klassen)	USD 84.02 Millionen
Liquidität (Zeich./Rück.)	täglich, 15:00
Swinging Single Pricing	Ja
Mindestanlagebetrag	USD 1'000'000
Ausgabe / Rücknahmeaufschläge	0% / 0%
Verwaltungskommission	0.65%
Vertriebsgebühr	0.00%
FROC	0.15%
Ongoing charge (30. August 2024)	0.80%
TER max (30. September 2023)	0.80%

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	LU1676407379	LU1676407452
Bloomberg	LOLUUNA LX	LOLBUND LX
Telekurs	38065295	38065320
NIW	USD 119.97	USD 88.51

STEUERLICHE INFORMATIONEN

UK - Reporting Status A / D	Nein / Ja
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Other Funds
Letzte Dividende (27.11.2023)	USD 4.44

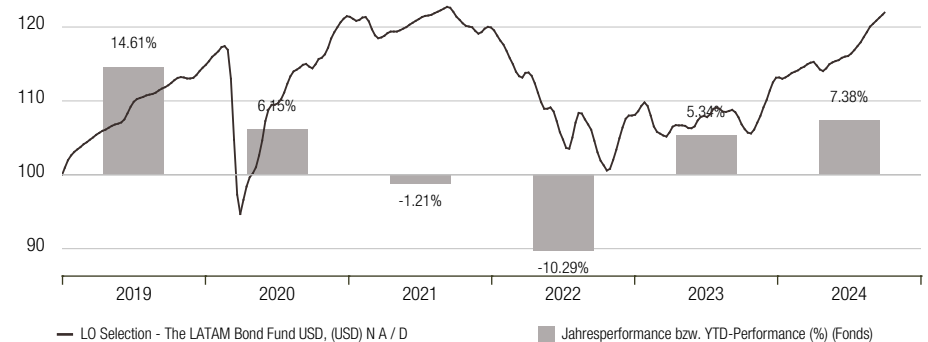
RATINGS

Morningstar Category	EAA Fund Other Bond
----------------------	---------------------

HIGHLIGHTS

LO Selection - Der LATAM Bond Fund USD ist ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Anlageinstrument, das in Anleihen südamerikanischer Emittenten investiert. Der Fonds legt hauptsächlich in Wertpapiere an, die auf US-Dollar lauten, hat jedoch auch die Möglichkeit, sich gegebenenfalls bis zu 15% in Anleihen in lateinamerikanischen Lokalwährungen zu engagieren. Der flexible Value-Ansatz kombiniert Top-down- und Bottom-up-Analysen. Ziel des Fonds ist es, mit aktiver Verwaltung in einem Anlagezyklus dieselbe Rendite wie der Markt zu erzielen. Da sich der Fonds nicht an einer Benchmark orientiert, kann das Team in Bezug auf Emittenten und Sektoren stark diversifizieren, wobei ein besonderes Augenmerk auf die Liquidität und die Begrenzung des Drawdown-Risikos gelegt wird. Das Durationsrisiko sowie die Sektor-, Rating- und Länderallokationen werden auf der Basis mittelfristiger und taktischer Einschätzungen angepasst. Das Team setzt einen integrierten und kontinuierlichen Risikomanagementprozess um, mit dem zwei Ziele verfolgt werden: Schutz des Kundenvermögens und Nutzung von Anlagechancen. Das Risikomanagement führen die Fondsmanager auf Portfolioebene durch, während unabhängige Teams die Anlagerisiken steuern und die operationellen Risiken überwachen.

KUMULIERTE NETTO / JAHRES-PERFORMANCE IM USD 31.12.2018 - 30.09.2024



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 USD	Kumulierte		Annualisierte	
	Fonds		Fonds	
Seit Anfang Jahr	7.38%		-	
YTQ	7.38%		-	
1 Monat	1.27%		-	
3 Monate	5.16%		-	
1 Jahr	13.87%		-	
3 Jahren	0.37%		0.12%	
5 Jahren	8.73%		1.68%	
Gesamtrendite (seit 02.10.2017)	19.97%		2.63%	

STATISTIKEN 30.09.2019 - 30.09.2024

	Fonds	Fonds
Annualisierte Volat.	10.61%	Yield to worst
Sharpe Ratio	-0.08	6.62%
Max. drawdown	-17.49%	Durchschnittliche Kupon
		5.65%
		Modifizierte Duration
		5.35
		Durchschnittliche Restlaufzeit
		7.77
		Anzahl der Positionen
		87
		Durchschnittliche Kredit-Rating
		BB+
		Nichtregierungsanl.
		100.00%

MONATLICHE RENDITE IN %	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds
Januar	3.2	1.7	-0.7	-2.3	1.8	0.2
Februar	1.2	-1.2	-0.8	-2.3	-3.8	0.4
März	0.9	-16.5	-1.1	-0.4	0.5	1.1
April	0.9	3.8	0.6	-3.0	0.5	-1.4
Mai	0.6	6.2	0.7	-1.1	-0.0	1.2
Juni	2.4	3.0	0.9	-4.6	1.2	0.6
Juli	1.0	3.2	0.3	2.0	1.5	1.8
August	0.5	1.4	0.7	0.3	-0.3	2.0
September	0.8	-0.4	-0.8	-5.3	-1.8	1.3
Oktober	1.0	1.3	-1.2	-0.2	-1.7	
November	-0.2	3.6	-1.3	5.0	4.3	
Dezember	1.3	1.7	1.5	1.6	3.4	
Jahr	14.6	6.2	-1.2	-10.3	5.3	7.4

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

Kreditrisiko: Wenn ein erheblicher Anteil des Vermögens in Schuldpapiere oder riskante Wertpapiere angelegt wird, kann das Ausfallrisiko oder ein tatsächlich eingetretener Ausfall grosse Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies eintritt, hängt von der Kreditwürdigkeit der Emittenten ab.

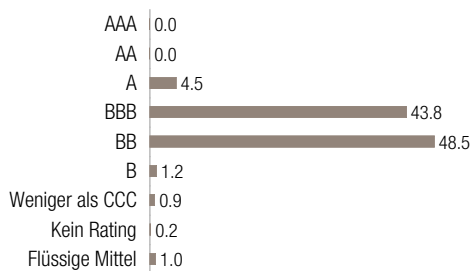
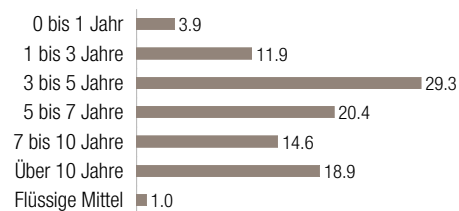
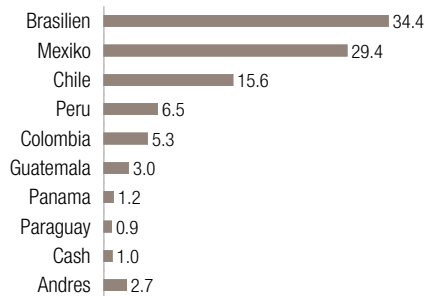
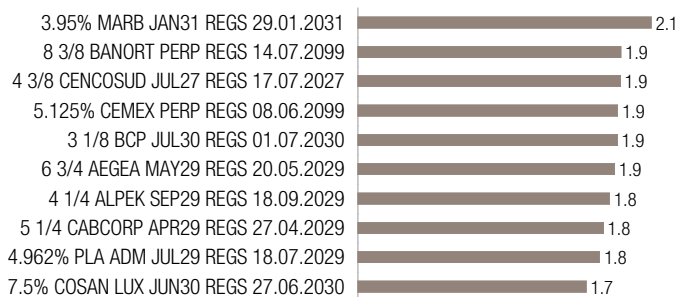
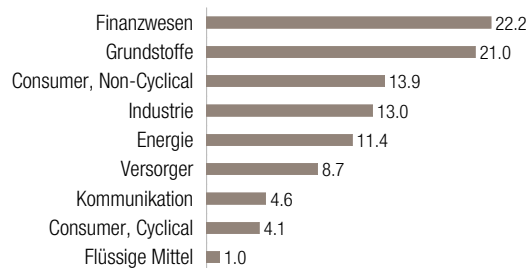
Liquiditätsrisiko: Wenn ein erheblicher Vermögensanteil in Finanzinstrumente angelegt wird, deren Handelbarkeit unter bestimmten Umständen relativ gering ist, besteht ein materielles Risiko, dass der Fonds nicht zu günstigen Zeiten oder Preisen handeln kann. Das kann die Renditen des Fonds schmälern.

Schwellenlandrisiko: Aufgrund von erheblichen Investitionen in Schwellenländern kann der Kauf und Verkauf der Anlagen erschwert sein. Schwellenländer können ausserdem häufiger politischen Unwägbarkeiten ausgesetzt sein und Anlagen, die in diesen Ländern gehalten werden, geniessen möglicherweise nicht den gleichen Schutz wie in den Industrieländern.

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.

Dieses Finanzprodukt ist kein Finanzprodukt im Sinne von Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“). Die Anlagen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

RATING (IN %)**FÄLLIGKEITEN (IN %)****LÄNDER (IN %)****WÄHRUNGEN (IN %)****TOP 10 (IN %)****BRANCHEN (IN %)**

GLOSSAR

Kreditratings: Die oben stehende Aufschlüsselung der Kreditratings für Wandelanleihenfonds beruht auf internen Ratings und aus externen Quellen stammenden Ratings.

Risiko-Ertrags-Profil: Dieser zusammenfassende Risikoindikator (SRI) ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Decken die vorliegenden Daten einen Zeitraum von weniger als fünf Jahren ab, werden die fehlenden Erträge anhand einer geeigneten Benchmark simuliert. Der SRI kann sich im Laufe der Zeit ändern und sollte nicht als Indikator für zukünftige Risiken oder Erträge herangezogen werden. Selbst eine Einstufung des Teilfonds in die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass er mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden kann oder das Kapital garantiert oder geschützt ist.

Total Expense Ratio ("TER"): Die Gesamtgebühren für die Verwaltung und den Betrieb eines Fonds. Die TER umfasst die jährliche Managementgebühr sowie andere Kosten, zum Beispiel Rechts-, Administrations- und Revisionskosten (Quelle: geprüfte Jahresberichte oder ungeprüfte Halbjahresberichte).

Volatilität: Eine statistische Messgröße für die Preisschwankungen eines Wertpapiers. Sie kann auch zur Beschreibung von Wertschwankungen an einem bestimmten Markt verwendet werden. Eine höhere Volatilität deutet auf ein höheres Risiko hin.

Sharpe Ratio: Eine Messgröße für die risikobereinigte Performance. Je grösser diese Verhältniszahl ist, desto besser ist die erzielte risikobereinigte Performance.

Drawdown: Der Drawdown wird gewöhnlich als Prozentsatz zwischen dem Höchst- und dem Tiefstand einer Anlage in einem bestimmten Zeitraum ausgedrückt. Er kann beim Vergleich zwischen möglicher Entschädigung und Risiko einer Anlage Anhaltspunkte liefern.

Korrelation: Die Korrelation misst, wie sich Wertpapiere oder Anlageklassen gegenüber einander verhalten. Stark korrelierte Anlagen bewegen sich tendenziell im Gleichschritt auf und ab. Anlagen mit einer niedrigen Korrelation hingegen entwickeln sich bei unterschiedlichen Marktverhältnissen eher in entgegengesetzte Richtungen, wodurch Anleger von Diversifikationsvorteilen profitieren. Die Korrelation liegt zwischen 1 (perfekte Korrelation) und -1 (perfekte inverse Korrelation). Ein Korrelationskoeffizient von 0 deutet

auf eine fehlende Wechselwirkung hin.

Tracking Error: Ein Mass dafür, wie genau ein Anlageportfolio dem Index folgt, an dem es gemessen wird.

Bond Floor: Der niedrigste Wert, auf den Wandelanleihen unter Berücksichtigung des Barwerts der verbleibenden künftigen Cashflows und der Kapitalrückzahlung fallen können. Beim Bond Floor handelt es sich um das Niveau, auf dem eine Wandelanleihe wertlos wird, weil der Kurs der zugrunde liegenden Aktie deutlich unter den Umwandlungswert gesunken ist.

Delta: Die Kennzahl, welche die Preisveränderung des zugrunde liegenden Vermögenswerts ins Verhältnis zur entsprechenden Preisveränderung eines Derivats setzt.

Prämie: Liegen die aktuellen Zinssätze beim Kauf eines festverzinslichen Wertpapiers (Anleihe) unter dem Couponzins, fällt beim Kauf eine Prämie an. Anleger bezahlen eine Prämie für ein Investment, das mehr einbringt als die aktuellen Zinsen.

Rendite auf Endverfall: Die erwartete Verzinsung einer Anleihe, die bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird.

Coupon: Die bei der Emission einer Anleihe festgelegte Verzinsung.

Modified Duration: Diese Kennzahl drückt aus, wie sich eine Zinsveränderung um 100 Basispunkte (1%) auf den Kurs einer Anleihe auswirkt.

Durchschnittliche Duration: Die in Jahren ausgedrückte durchschnittliche Modified Duration eines Portfolios.

Expected Loss: Der in Prozent ausgedrückte erwartete durchschnittliche Verlust eines Portfolios pro Jahr.

Attachment Point: Die modellierte Wahrscheinlichkeit einer negativen Portfoliorendite in einem bestimmten Jahr.

FROC (Festsatz für Betriebskosten): Die Betriebskosten umfassen die Ausgaben, die direkt von der Gesellschaft verursacht werden ("Direktkosten") und jene, die aus den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft im Auftrag der Gesellschaft entstehen ("Fondsdienstleistungskosten").

DISCLAIMER

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial.

Das vorliegende Dokument wurde von Lombard Odier Funds (Europe) S.A. erarbeitet und wird von Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, einer in England und Wales gegründeten privaten Gesellschaft mit beschränkter Haftung, deren Registernummer 07099556 lautet, mit Sitz in Queensberry House, 3 Old Burlington Street, London, Grossbritannien, W1S 3AB ausgegeben. Lombard Odier Investment Managers ("LOIM") ist ein Markenzeichen. Dieses Dokument ist zum Zeitpunkt der Veröffentlichung genehmigt. Der in diesem Dokument erläuterte Fonds (nachfolgend der "Fonds") ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (SICAV). Der Fonds ist als OGAW im Sinne der geänderten Richtlinie 2009/65/EG des Rates von der Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und wird von dieser reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Lombard Odier Funds (Europe) S.A. (nachfolgend die "Verwaltungsgesellschaft"), eine in Luxemburg domizilierte Aktiengesellschaft (SA), die ihren Sitz an der 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg hat und von der CSSF als eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG des Rates in ihrer jeweils gültigen Fassung zugelassen ist und reguliert wird. Der Fonds ist lediglich in bestimmten Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb registriert. Dieses Dokument stellt weder eine Empfehlung zur Zeichnung noch ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf von Aktien des Fonds dar; zudem werden die Aktien des Fonds nicht in Rechtsordnungen verkauft, wo derartige Angebote, Aufforderungen oder Verkäufe rechtswidrig wären. In bestimmten Rechtsordnungen kann der Vertrieb von Aktien dieses Fonds demzufolge Einschränkungen unterliegen. Potenzielle Anleger müssen sich über solche Einschränkungen wie gesetzliche, steuerliche, Devisen- oder andere Beschränkungen in den für sie geltenden Rechtsordnungen informieren und sie einhalten. Dieses Dokument darf weder vollständig noch teilweise als Grundlage für einen Vertrag zum Kauf oder zur Zeichnung von Aktien des Fonds dienen. **Ein Erwerb von Aktien darf nur auf der Grundlage der offiziellen Fondsdokumente in ihrer endgültigen Fassung erfolgen.** Die Satzung, der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, das Zeichnungsformular sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind die einzigen offiziellen Verkaufsunterlagen für die Aktien des Fonds (die "Verkaufsdokumente"). Sie sind erhältlich unter <http://www.loim.com> und können am Sitz des Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft, von den Vertriebspartnern des Fonds oder von den lokalen Vertriebsstellen wie unten erwähnt kostenlos bezogen werden.

Österreich. Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht (FMA), Vertreter: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien – **Belgien.** Aufsichtsbehörde: Autorité des services et marchés financiers (FSMA), Vertreter: CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86C, b320, 1000 Brüssel. In Belgien wird eine Quellensteuer von 27% erhoben. Die Taxe sur les Opérations de Bourse (TOB), die bei der Rückgabe und dem Umtausch von Kapitalisierungsaktien erhoben wird, beträgt 1,32%, wobei pro Transaktion ein Maximalbetrag von EUR 2'000 gilt. Das Publikationsorgan, dem belgische Anleger den NAV entnehmen können (von der FSMA genehmigte und von LO ausgewählte Website): www.fundinfo.com – **Frankreich.** Aufsichtsbehörde: Autorité des marchés financiers (AMF), Vertreter: CACEIS Bank, place Valhubert 1-3, F-75013 Paris. – **Deutschland.**

Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Vertreter: DekaBank Deutsche Girozentrale, Mainzer Landstraße 16, D-60325 Frankfurt am Main – **Italien.** Aufsichtsbehörde: Banca d'Italia (BOI) / ConSob, Zahlstellen: Société Générale Securities Services S.p.A., Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2, 20159 Mailand, State Street Bank S.p.A., Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Mailand, Banca Sella Holding S.p.A., Piazza Gaudenzio Sella, 1, 13900 Biella, Allfunds Bank S.A., italienische Tochtergesellschaft, Via Santa Margherita 7, 20121 Mailand – **Liechtenstein.** Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("FMA"), Vertreter: Verwaltungs- und Privat-Bank Aktiengesellschaft, Aeulestrasse 6, LI-9490 Vaduz, LGT Bank AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein – **Niederlande.** Aufsichtsbehörde: Autoriteit Financiële Markten (AFM), Vertreter: Lombard Odier Asset Management (Europe) Ltd, Netherlands Branch, Herengracht 466, 1017 CA Amsterdam, Niederlande – **Spanien.** Aufsichtsbehörde: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), Vertreter: Allfunds Bank S.A. C/Nuria, 57 Madrid – **Schweiz.** Aufsichtsbehörde: FINMA (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht), Vertreter: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, 6, av. des Morgines, 1213 Petit-Lancy; Zahlstelle: Bank Lombard Odier & Co Ltd, 11, rue de la Corrairie, CH-1204 Genf – **Vereinigtes Königreich.** Aufsichtsbehörde: Financial Conduct Authority (FCA), Vertreter: Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, Queensberry House, 3 Old Burlington Street, London W1S3AB, die dieses Dokument zum Vertrieb im Vereinigten Königreich an professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien genehmigt hat, ist von der FCA zugelassen und wird von dieser reguliert.

HINWEIS FÜR IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH ANSÄSSIGE ANLEGER Der Fonds ist ein im Vereinigten Königreich anerkannter Anlageplan (Recognised Scheme) nach dem Financial Services & Markets Act 2000. Potenzielle Anleger in Grossbritannien sollten bedenken, dass der Schutz des britischen Aufsichtsrechts nicht für Anlagen in LO Funds gilt und dass im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme keine Entschädigung erhältlich ist. Dieses Dokument stellt für sich kein Angebot zur Bereitstellung von Vermögensverwaltungsdiensten mit oder ohne Verwaltungsmandat oder von Beratungsdiensten dar, es sei denn, sie entsprechen einer Vereinbarung gemäss den anwendbaren Gesetzen, Richtlinien und Vorschriften.

Eine Anlage in diesen Fonds eignet sich nicht für alle Anleger. Investitionen in einen Fonds sind spekulativer Natur. Es besteht keine Gewähr, dass das Anlageziel des Fonds erreicht oder dass eine Kapitalrendite erzielt wird. Die bisherige oder die geschätzte Performance einer Anlage ist nicht unbedingt ein Hinweis auf ihre zukünftige Entwicklung, und es gibt keinerlei Garantie dafür, dass Gewinne erzielt werden oder hohe Verluste ausgeschlossen sind. Wenn der Anlagefonds auf eine andere Währung als die Basiswährung eines Anlegers lautet, können Wechselkursschwankungen die Preise und Erträge beeinträchtigen. Sämtliche Angaben zur Wertentwicklung verstehen sich inklusive der Wiederanlage von Zinsen und Dividenden, während Kommissionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und der Rücknahme von Aktien nicht berücksichtigt sind. Die Performancezahlen beruhen auf Schätzungen und sind nicht geprüft. Die

Nettoperformance entspricht der Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren und Kosten für den/die entsprechende(n) Fonds/Aktienklasse(n) im Referenzzeitraum. Dieses Dokument enthält keine persönlichen Empfehlungen oder Ratschläge und ersetzt keine professionelle Beratung zu Anlagen in Finanzprodukte. Bevor er eine Anlage in diesen Fonds tätigt, sollte ein Anleger die gesamten Verkaufsdokumente, insbesondere hinsichtlich der mit einer Anlage in diesen Fonds verbundenen Risiken, lesen. Es obliegt dem Anleger, die Angemessenheit einer solchen Anlage unter Berücksichtigung seiner speziellen Umstände sorgfältig zu prüfen und sich gegebenenfalls von einem unabhängigen Fachberater hinsichtlich der Risiken sowie der rechtlichen, regulatorischen, finanziellen, steuerlichen und buchhalterischen Folgen beraten zu lassen. Dieses Dokument ist das Eigentum von LOIM und wird dem Empfänger nur für die persönliche Nutzung zur Verfügung gestellt. Ohne vorherige schriftliche Genehmigung von LOIM darf es weder teilweise noch in seiner Gesamtheit vervielfältigt, übermittelt, verändert oder zu anderen Zwecken verwendet werden. Dieses Dokument ist nicht zur Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung in Rechtsordnungen bestimmt, in denen eine solche Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung rechtswidrig ist. Dieses Dokument enthält die Einschätzungen von LOIM zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Analysen basieren auf Quellen, die als verlässlich erachtet werden. LOIM leistet jedoch keine Gewähr für die Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen und haftet nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieses Dokuments entstehen. Alle Informationen, Meinungen und Preisangaben können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Der Inhalt dieses Dokuments ist für Personen gedacht, die versierte Anlageexperten sind und die für die Tätigkeit an den Finanzmärkten entweder zugelassen oder reguliert sind, oder für Personen, die nach der Einschätzung von LOIM über das Know-how, die Erfahrung und das Wissen verfügen, die für die in diesem Dokument beschriebenen Anlagegeschäfte erforderlich sind, und von denen LOIM die Zusicherung erhalten hat, dass sie ihre eigenen Anlageentscheidungen treffen können und die mit den im vorliegenden Dokument beschriebenen Anlagetypen verbundenen Risiken verstehen, oder für Personen, die LOIM ausdrücklich als geeignete Empfänger dieses Dokuments anerkannt hat. Falls Sie keine Person sind, die unter die oben genannten Kategorien fällt, werden Sie gebeten, dieses Dokument entweder LOIM zu retournieren oder es zu vernichten. Wir weisen Sie ausdrücklich darauf hin, dass Sie sich nicht auf dessen Inhalt oder darin erläuterte Anlagethemen verlassen und dieses Dokument nicht an Dritte weiterleiten dürfen. Dieses Dokument darf weder als Original noch als Kopie in die USA, Gebiete unter der Hoheitsgewalt der USA oder der Rechtsprechung der USA unterworfenen

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.

Wichtige Informationen zu den Benchmarks : In diesem Dokument enthaltene Angaben zu Benchmarks/Indizes werden lediglich zu Informationszwecken aufgeführt. Weder die Benchmarks noch die Indizes sind mit den Anlagezielen, der Strategie oder dem Universum eines Fonds direkt vergleichbar. Aus der Entwicklung einer Benchmark lässt sich nicht auf die vergangene oder zukünftige Performance eines Fonds schließen. Es darf weder angenommen werden, dass der entsprechende Fonds in spezifische, in einem Index enthaltene Wertschriften investieren wird, noch, dass die Performance des Fonds mit der Wertentwicklung des Index korreliert.

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-Gesamtperformance sind beim Fonds oder bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

© 2016 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.