

LO FUNDS - EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL, DYN. HDG, (CHF) M

FONDSDATEN

Fondsdomizil	Luxemburg / SICAV
Lancierung des Fonds	12. Januar 2010
Währung des Fonds	USD
Währung der Klasse	CHF aktiv gehedged
Registriert in	BE, CH, ES, FR, GB, LI, LU, NL, SG
Fondsverwalter	K. Corrigan, S. Razmpa, S. Ahmed
Vermögen (alle Klassen)	CHF 59.86 Millionen
Anzahl der Positionen	180
Liquidität (Zeich./Rück.)	Täglich
Mindestanlagebetrag	EUR 3'000 oder Gegenwert
Verwaltungskommission	0.825%
Vertriebsgebühr	0.00%
TER max (31. März 2015)	1.24%

RISIKOPROFIL

1	2	3	4	5	6	7
Niedrig						Hoch

CODES

Klasse A

ISIN	LU0866418287
Bloomberg	LEDHCMA LX
Telekurs	20278670

NIW	CHF 7.92
-----	----------

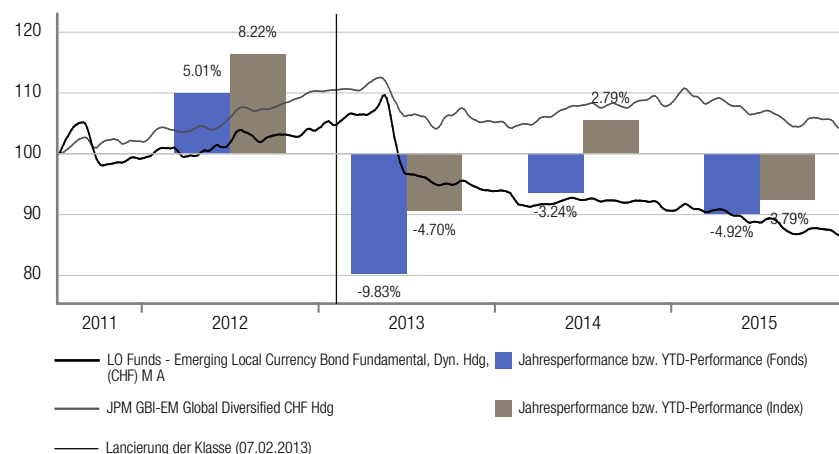
STEUERLICHE INFORMATIONEN

EUSD	Innerhalb
UKRFS	Nein
DE InvStG	Transparent

HIGHLIGHTS

LO Funds–Emerging Local Currency Bond Fundamental ist ein regelbasiertes OGAW-Portfolio. Seine in festverzinsliche Anlagen der Schwellenländer investierte Long-only-Strategie wird seit Januar 2010 verfolgt. Der Fonds investiert überwiegend in festverzinsliche staatliche Wertpapiere der Schwellenländer. Ziel des Fonds ist es, den LOIM Emerging Local Currency Index zu replizieren und höhere risikobereinigte Renditen als traditionelle festverzinsliche Marktkapitalisierungsindizes zu erzielen. Er folgt einem eigenentwickelten, fundamental gewichteten Ansatz mit dem Ziel, mögliche Ausfallrisiken abzuschätzen, indem der Verschuldungsgrad jedes Emittenten durch eine Reihe fundamentaler Faktoren infrage gestellt wird. Zu diesem Zweck wird eine ökonomische Allokation eingesetzt, die makroökonomische Indikatoren, Kreditkennzahlen sowie soziale und demografische Faktoren auf Länderebene berücksichtigt. Weiterhin sind Anpassungen enthalten, um die Liquidität der einzelnen Anleihen zu berücksichtigen und das Risiko-Rendite-Profil eines Emittenten zu bewerten. Das Risikomanagement führen die Fondsmanager auf Portfolioebene durch, während unabhängige Teams die Anlage-, Gegenpartei- und operationellen Risiken überwachen.

NETTO-PERFORMANCE UND JAHRESPERFORMANCE IN CHF 13.07.2011 - 31.12.2015

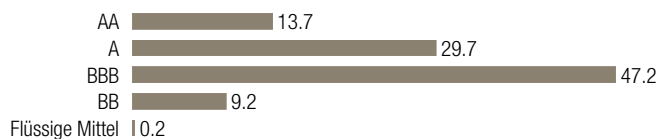


Dieser Fonds wird gegen eine fundamental gewichtete Benchmark bewirtschaftet, die auf mehreren fundamentalen Faktoren basiert. Mithilfe dieser fundamentalen Benchmarkfaktoren wählen wir die Länder und Unternehmen aus, bei denen eine hohe Bereitschaft zur Schuldentilgung besteht. Da wir unseren Anlegern in Bezug auf eine branchenweit anerkannte Benchmark Transparenz bieten wollen, werden in diesem Dokument, das ausschliesslich zu Informationszwecken dient, die Performance- und Risikomessgrößen des Fonds mit dem marktkapitalisierungsgewichteten Benchmarkindex anstatt unserer eigenen fundamental gewichteten Benchmark verglichen.

NETTO-PERFORMANCE IN CHF	Kumulierte		Annualisierte	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Seit Anfang Jahr	-4.92%	-3.79%	–	–
1 Monat	-1.30%	-1.36%	–	–
3 Monate	-0.62%	-0.27%	–	–
1 Jahr	-4.92%	-3.79%	–	–
3 Jahren	-17.05%	-5.76%	-6.01%	-1.95%
Gesamtrendite (seit 13.07.2011)	-13.75%	4.04%	-3.24%	0.89%

STATISTIKEN 13.07.2011 - 31.12.2015		Fonds	Index		Fonds
Annualisierte Volat.		6.22%	4.22%	Modifizierte Duration	4.89
Sharpe Ratio		-0.49	0.26	Rendite auf Verfall	6.51%
Max. Drawdown		-19.35%	-7.71%	Nichtregierungsanl. (%)	0.00%
Korrelation			0.620	Durchschnittliche Restlaufzeit	7.01
Tracking Error			4.89%	Durchschnittliche Kupon	11.00
				Durchschnittliche Kredit-Rating	A

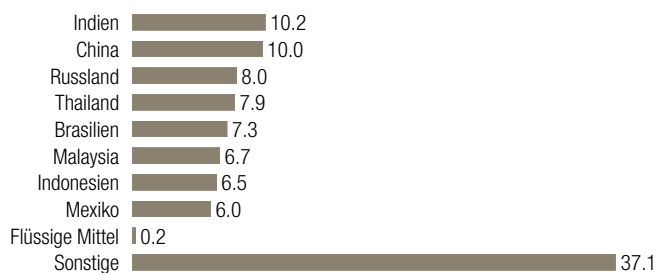
RATING (IN %)



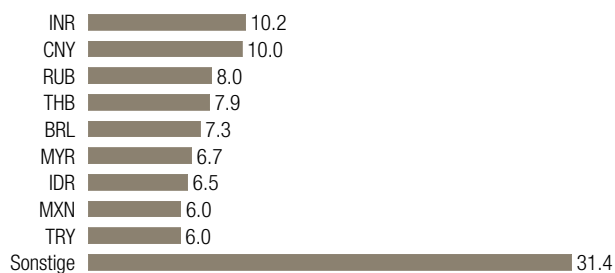
FÄLLIGKEITEN (IN %)



LÄNDER (IN %)



WÄHRUNGEN (IN %)



MONATLICHE RENDITE IN %	2011		2012		2013		2014		2015	
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index
Januar			1.7	2.0	0.3	-0.0	-0.2	-1.4	1.2	2.6
Februar			0.2	-0.0	1.6	0.3	-2.1	1.2	-1.0	-1.4
März			-1.7	-0.3	0.5	-0.2	-0.0	0.7	-0.2	-0.7
April			0.7	0.7	0.3	1.8	0.1	0.4	-0.4	-0.4
Mai			1.9	-0.5	-1.6	-2.5	1.0	1.2	-0.7	-0.5
Juni			-0.9	1.8	-8.2	-2.9	-0.4	0.5	-1.1	-1.0
Juli	2.8	0.5	2.7	1.7	-0.6	-0.6	0.1	-0.2	0.6	0.1
August	2.4	1.8	-2.0	-0.3	-1.2	-1.5	-0.1	0.5	-2.0	-1.4
September	-6.1	-1.2	1.3	0.4	-0.1	1.7	-0.5	-1.1	-0.6	-0.9
Oktober	-0.5	1.2	0.1	0.7	0.7	1.1	0.7	1.6	1.0	1.5
November	0.6	-0.5	0.3	1.0	-1.2	-1.8	0.2	0.9	-0.3	-0.4
Dezember	0.2	0.1	0.6	0.8	-0.7	-0.0	-1.9	-1.6	-1.3	-1.4
Jahr	-1.0	2.0	5.0	8.2	-9.8	-4.7	-3.2	2.8	-4.9	-3.8

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:

- **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.
- **Gegenpartierisiko:** Wenn für einen Fonds eine Garantie einer Drittpartei besteht oder das Anlageengagement zu einem hohen Grad über einen oder mehrere Verträge mit

einer Gegenpartei erreicht wird, kann ein materielles Risiko bestehen, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Pflichten nicht nachkommt. Daraus kann für den Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.

- **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 Abschnitt 5 "Risikofaktoren" des Fondsprospekts enthalten.

DISCLAIMER

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.

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 5, Allée Scheffer, L-2520 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 25% 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: Società 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 Corratierie, 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, 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 Wechselkurschwankungen 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 Finanzprodukten. 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 Anlagentypen 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 gestellt 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-Gesamtleistung sind beim Fonds oder bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

© 2015 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.