

LO Funds – Global Government Fundamental

Syst. Multi Ccy Hdg, (USD) N

Fact Sheet

Fixed Income

30. Juni 2019

FONDSDATEN

Fondsdomizil/Rechtsform	Luxemburg / SICAV
Legal Status	UCITS
Lancierung des Fonds	16. Juli 2012
Währung des Fonds	EUR
Währung der Klasse	USD Gehedged
Fondsmanager	Y. Zufferey, N. Hoogewijs, S. Ahmed
Vermögen (alle Klassen)	USD 203.36 Millionen
Liquidität (Zeich./Rück.)	Täglich, 15:00
Mindestanlagebetrag	CHF 1'000'000 or eq
Verwaltungskommission	0.375%
Vertriebsgebühr	0.00%
FROC	0.17%
TER max (31. März 2019)	0.55%

RISIKOPROFIL

1	2	3	4	5	6	7
Niedrig						Hoch

CODES

ISIN	LU0798456637
Bloomberg	LOSHUNA LX
WKN	A2H5D4
NIW	USD 10.75

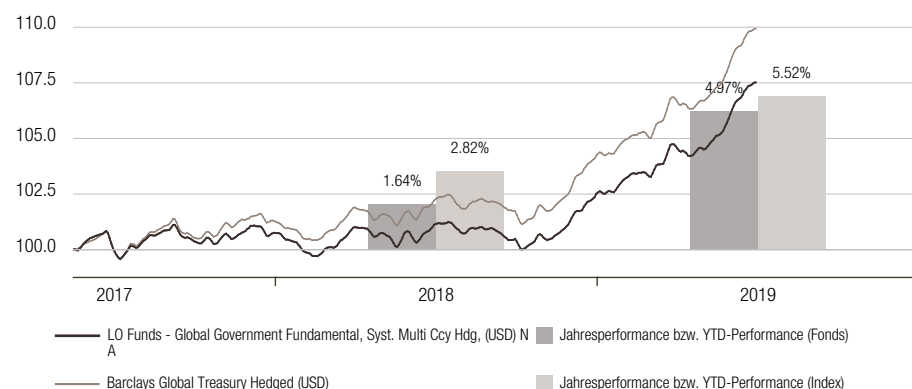
STEUERLICHE INFORMATIONEN

DE InvStG	Other Fund
-----------	------------

HIGHLIGHTS

LO Funds – Global Government Fundamental ist ein systematisches regelbasiertes OGAW-Portfolio. Seine weltweit in festverzinsliche Anlagen investierte Long-only-Strategie wird seit Dezember 2010 verfolgt. Der Fonds investiert hauptsächlich in OECD-Staatsanleihen. Ziel des Fonds ist es, 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- und operationellen Risiken überwachen.

NETTO-PERFORMANCE UND JAHRESPERFORMANCE IN USD 17.05.2017 - 30.06.2019

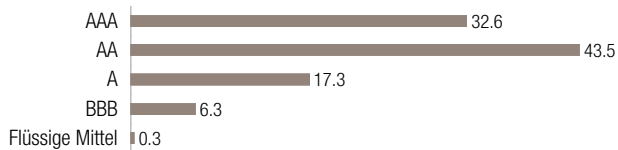
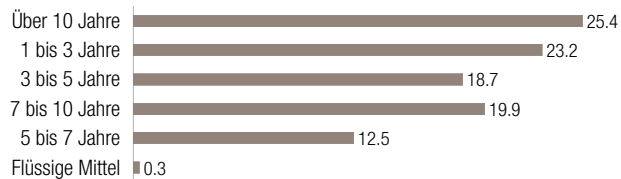
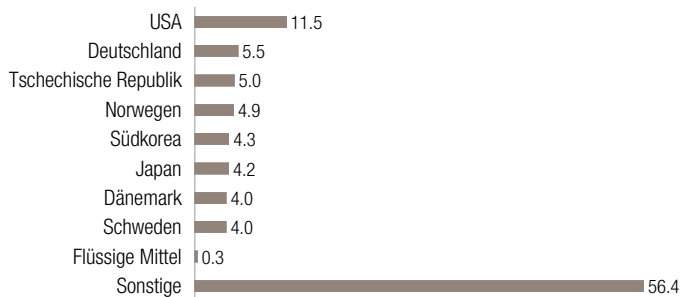
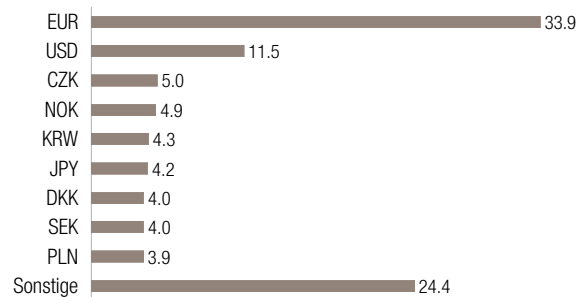


	Kumulierte	
NETTO-PERFORMANCE IN USD	Fonds	Index
Seit Anfang Jahr	4.97%	5.52%
1 Monat	1.33%	1.34%
3 Monate	2.63%	2.84%
1 Jahr	6.31%	7.56%
Gesamtrendite (seit 17.05.2017)	7.52%	9.94%

	Annualisierte	
	Fonds	Index
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	3.47%	4.55%

STATISTIKEN 17.05.2017 - 30.06.2019	Fonds	Index
Max. drawdown	-0.86%	-0.65%
Korrelation		0.987
Tracking Error		0.41%

	Fonds
Durchschnittliche Kupon	3.28%
Durchschnittliche Restlaufzeit	8.84
Durchschnittliche Kredit-Rating	AA
Modifizierte Duration	7.26
Yield to maturity (hedged)	2.37%
Anzahl der Positionen	405
Nichtregierungsanl.	0.00%
Risk	0.00%

RATING (IN %)**FÄLLIGKEITEN (IN %)****LÄNDER (IN %)****WÄHRUNGEN (IN %)****MONATLICHE RENDITE IN %**

	2017		2018		2019	
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index
Januar			-0.7	-0.6	0.9	0.8
Februar			-0.0	0.1	-0.0	0.0
März			1.0	1.1	1.4	1.8
April			-0.2	-0.3	-0.2	-0.2
Mai	0.4	0.3	0.1	0.3	1.5	1.6
Juni	-0.4	-0.3	0.2	0.3	1.3	1.3
Juli	0.2	0.2	-0.3	-0.2		
August	0.8	1.0	0.2	0.1		
September	-0.5	-0.6	-0.5	-0.4		
Oktober	0.1	0.4	0.1	0.1		
November	0.3	0.3	0.7	0.7		
Dezember	-0.0	0.1	1.2	1.6		
Jahr	0.8	1.3	1.6	2.8	5.0	5.5

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.
- **Risiken aus dem Einsatz von Derivaten und Finanztechniken:** Derivate und der Einsatz von Finanztechniken, mit denen ein Engagement in Wertpapieren erreicht, erhöht oder

GLOSSAR

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

Risiko-Ertrags-Profil: Dieser Indikator (SRRI) stellt die annualisierte historische Volatilität des Teilfonds über einen Zeitraum von fünf Jahren dar. Decken die vorliegenden Daten einen Zeitraum von weniger als fünf Jahren ab, werden die fehlenden Erträge anhand einer geeigneten Benchmark simuliert. Der SRRI 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 Tiefststand 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

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.

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.

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 Luxemburg 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.

Deutschland. Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Vertreter: DekaBank Deutsche Girozentrale, Mainzer Landstraße 16, D-60325 Frankfurt am Main.

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-Gesamtp performance sind beim Fonds oder bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

© 2019 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.