LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds – TargetNetZero Global IG Corporate
Syst. Multi Ccy Hdg, (EUR) N
Fact Sheet (Marketingmaterial)

Fundamental Fixed Income • Fixed Income

30. April 2021

FONDSDATEN

Fondsdomizil/Rechtsform	Luxemburg / SICAV
Legal Status	UCITS
Lancierung des Fonds	6. Dezember 2012
SFDR Einstufung	Artikel 8
Währung des Fonds	USD
Währung der Klasse	EUR Gehedged
Fondsmanager	Y. Zufferey, J. Collet, A. Parker
Vermögen (alle Klassen)	EUR 127.60 Millionen
Liquidität (Zeich./Rück.)	Täglich, 12:00
Swinging Single Pricing	Ja
Mindestanlagebetrag	CHF 1'000'000 or eq
Verwaltungskommission	0.45%
Vertriebsgebühr	0.00%
FROC	0.19%
TER max (30. September 2020)	0.77%

RISIKOPROFIL

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrig — Hoch

CODES

	Klasse A	Klasse D
ISIN	LU0857974173	LU0857974256
Bloomberg	LOGSHEN LX	LOGCIDE LX
WKN	A1J8RH	A1J8RJ
NIW	EUR 10.42	EUR 9.75

STEUERLICHE INFORMATIONEN

DE InvStG	Other Funds
Letzte Dividende (30.11.2020)	EUR 0.23

RATINGS

Morningstar Rating	★★★★★

HIGHLIGHTS

LO Funds – TargetNetZero Global IG Corporate ist eine Long-Only-Global-Unternehmensstrategie, die im April 2021 lanciert wurde.
Sie investiert auf der Basis selbst entwickelter Nachhaltigkeitsprozesse, die eine Verringerung des Klimawandelrisikos anstreben, primär in Wertpapiere, die im Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Index enthalten sind. Zudem soll die Strategie die Auswahl und Allokation von Emittenten mit dem Ziel ermöglichen, ein Universum zu bilden, das mit dem Kampf gegen die Erderwärmung vereinbar ist. Sie bezieht ein breites Spektrum an Klimazielen ein, die das Übergangsrisiko sowie die Chancen und physischen Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel abdecken.
Sie zielt auf die Anlage in Emittenten ab, die zu einer Senkung der weltweiten CO2-Emissionen und schliesslich zum Erreichen des Netto-Null-Ziels bis 2050 beitragen können. Dazu zählen Emittenten, die bereits Netto-Null-CO2-Emissionen bis 2050 anstreben, sowie Emittenten, die sich diese Ziele noch nicht gesetzt haben, jedoch schrittweise zu einer Anpassung an sie gebracht werden können, einschliesslich durch regulatorische Massnahmen, Anlegerengagement und Marktveränderungen.
Der Fondsmanager ist bestrebt, im Vergleich zum Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Index eine schnellere Senkung der CO2-Emissionen im Portfolio sicherzustellen. Das Erreichen dieser Ziele ist abhängig von regulatorischen, technologischen und geschäftlichen Entwicklungen, die sich dem Einfluss des Fondsmanagers entziehen. Daher kann nicht garantiert werden, dass diese Ziele erreicht werden.
Das Risikomanagement führen die Fondsmanager auf Portfolioebene durch, während unabhängige Teams die Anlage-, Gegenpartei- und operationellen Risiken überwachen.

NETTO-PERFORMANCE IN EUR 26.04.2021 - 30.04.2021

Der Wert von Anlagen ist veränderlich und kann sowohl steigen als auch fallen.

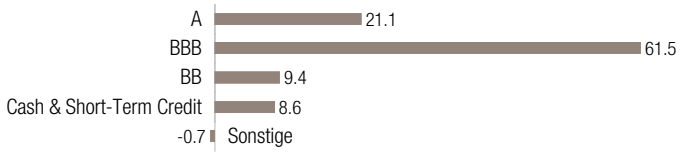
NETTO-PERFORMANCE IN EUR	Kumulierte Fonds	Kumulierte Index
Gesamtrendite (seit 26.04.2021)	-0.22%	-0.22%

STATISTIKEN 26.04.2021 - 30.04.2021	Fonds	Index
Max. drawdown	-0.22%	-0.22%

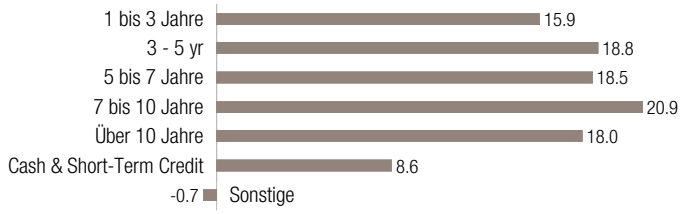
	Fonds
Durchschnittliche Kupon	3.23%
Durchschnittliche Kredit-Rating	BBB+
Modifizierte Duration	7.19
Yield to worst	2.40%
Yield to worst (hedged)	1.80%
Rendite auf Verfall	2.45%
Yield to maturity (hedged)	1.85%
Anzahl der Positionen	122
Anzahl der Emittenten	91
Option adjusted spread (OAS)	137

Aufgrund des bisherigen Leistungsausweises kann nicht auf die zukünftige Performance geschlossen werden. Die Performancedaten berücksichtigen die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen entstandenen Kommissionen und Kosten nicht. Die dargestellte Performance versteht sich nach Abzug von Gebühren. Der NIW von Fondsanteilen und die offiziellen Benchmarkkurse werden für Performancevergleiche herangezogen. Datenherkunft: Lombard Odier. Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.

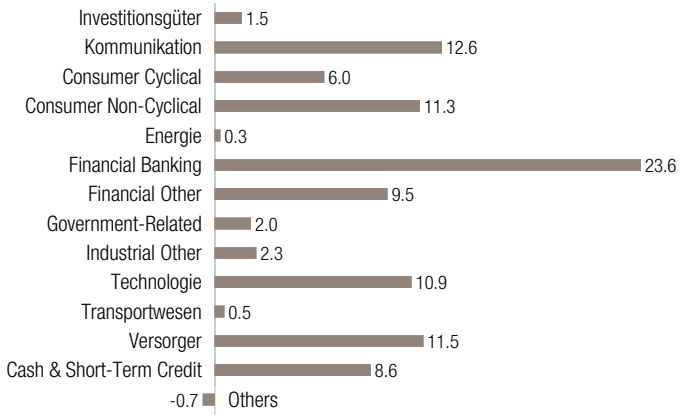
RATING (IN %)



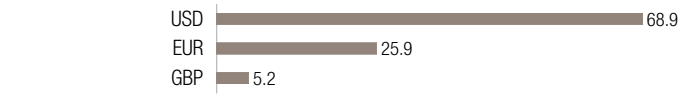
FÄLLIGKEITEN (IN %)



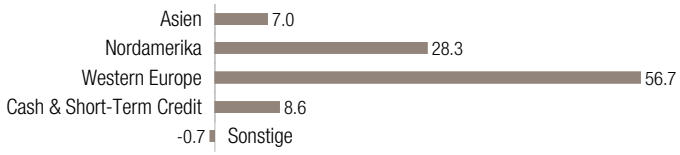
BRANCHEN (IN %)



WÄHRUNGEN (IN %)



REGIONEN (IN %)



MONATLICHE RENDITE IN %	2021 Fonds	Index
Januar		
Februar		
März		
April	-0.22	-0.22
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		
Jahr	**-0.22**	**-0.22**

Aufgrund des bisherigen Leistungsausweises kann nicht auf die zukünftige Performance geschlossen werden. Die Performancedaten berücksichtigen die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen entstandenen Kommissionen und Kosten nicht. Die dargestellte Performance versteht sich nach Abzug von Gebühren. Der NIW von Fondsanteilen und die offiziellen Benchmarkkurse werden für Performancevergleiche herangezogen. Datenherkunft: Lombard Odier. Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.

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.
- 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.
- 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.

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 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 291, route d'Arlon L-1150 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 Vertriebspartner 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.

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 unterworfene 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: © 2021 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-Gesamtperformance sind beim Fonds oder bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

© 2021 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.