

PrivileEdge – Delaware US Large Cap Value (GBP) N Fact Sheet (Marketingmaterial)

Aktive Strategie • Aktien

31. Dezember 2019

FONDSDATEN

Fondsdomizil/Rechtsform	Luxemburg / SICAV
Legal Status	UCITS
Lancierung des Fonds	13. Juni 2014
Währung des Fonds	USD
Währung der Klasse	GBP Nicht gehedged
Fondsmanager	Delaware Investment Advisers
Vermögen (alle Klassen)	GBP 358.09 Millionen
Liquidität (Zeich./Rück.)	Täglich, 12:00
Mindestanlagebetrag	EUR 1 Millionen oder Gegenwert
Verwaltungskommission	0.55%
Vertriebsgebühr	0.00%
FROC	0.25%
TER max (31. März 2019)	0.96%

RISIKOPROFIL

1	2	3	4	5	6	7
Niedrig						Hoch

CODES

ISIN	LU1075230497
Bloomberg	PRDUSGI LX
WKN	A115JR
NIW	GBP 18.29

STEUERLICHE INFORMATIONEN

DE InvStG	Equity Fund
Letzte Dividende (27.11.2019)	GBP 0.44

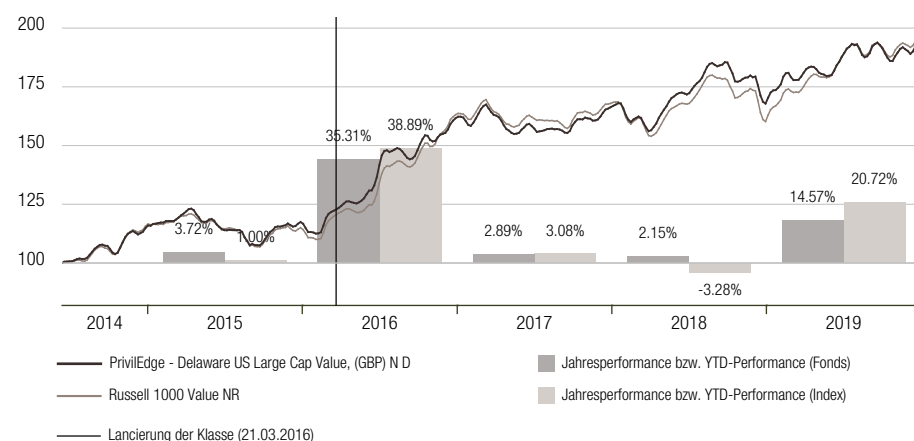
RATINGS

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

HIGHLIGHTS

PrivileEdge - Delaware US Large Cap Value ist ein aktiv verwaltetes OGAW-Portfolio. Seine in US-Substanzaktien investierte Long-only-Strategie wird seit Juni 2014 verfolgt. Das Portfolio wird von Delaware Investments, einem Spezialisten für US-Substanzaktien, verwaltet. Es investiert überwiegend in US-Unternehmen mit grosser Marktkapitalisierung, die gegenüber ihrem geschätzten inneren Wert zu einem Abschlag gehandelt werden. Das Portfolio verfolgt einen auf Fundamentaldaten basierenden Bottom-up-Ansatz, der Engagements in rund 30-40 Aktien von erstklassigen US-Unternehmen mit grosser Marktkapitalisierung anstrebt, die gegenüber ihrem inneren Wert zu einem Abschlag gehandelt werden. Der Manager versucht, in äusserst pessimistischen Phasen zu kaufen und in extrem optimistischen Zeiten zu verkaufen. Der Fonds ist in allen 11 Wirtschaftssektoren des S&P 500 investiert, wobei die Anlagen in etwa gleich gewichtet werden. Die Unternehmen werden durchschnittlich für fünf Jahre im Portfolio gehalten.

NETTO-PERFORMANCE UND JAHRESPERFORMANCE IN GBP 13.06.2014 - 31.12.2019



NETTO-PERFORMANCE IN GBP

	Kumulierte	Index
	Fonds	
Seit Anfang Jahr	14.57%	20.72%
1 Monat	1.07%	0.27%
3 Monate	-0.85%	-0.28%
1 Jahr	14.57%	20.72%
3 Jahren	20.42%	20.36%
5 Jahren	69.00%	68.84%
Gesamtrendite (seit 13.06.2014)	92.65%	94.15%

STATISTIKEN

	Fonds	Index
Annualisierte Volat.	11.52%	11.11%
Sharpe Ratio	0.90	0.94
Max. drawdown	-11.56%	-10.45%
Korrelation		0.956
Tracking Error		3.39%

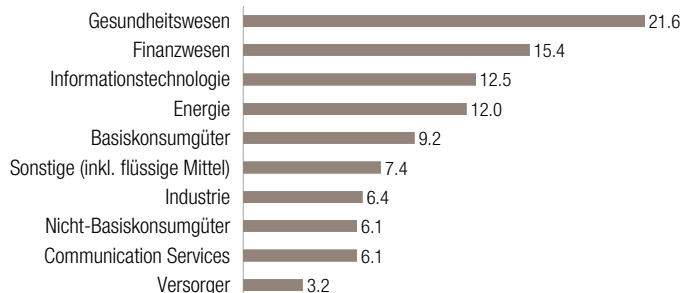
	Annualisierte	Index
	Fonds	
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	6.36%	6.35%
	11.02%	11.00%
	12.49%	12.65%

	Fonds
Anzahl der Positionen	32

TOP 10 (IN %)



BRANCHEN (IN %)



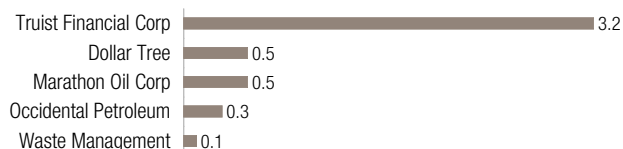
LÄNDER (IN %)



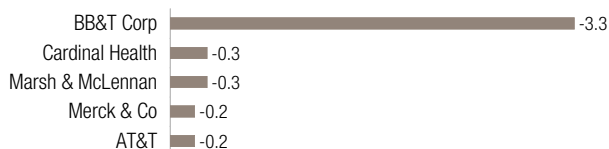
WÄHRUNGEN (IN %)



GEWICHTUNG ERHÖHT



GEWICHTUNG VERMINDERT

MONATLICHE
RENDITE IN %

	2014		2015		2016		2017		2018		2019	
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index
Januar			1.3	-0.4	-1.0	-1.5	-2.0	-1.1	0.4	-1.2	3.5	4.3
Februar			1.4	1.8	2.2	1.7	5.2	4.6	-1.9	-1.8	1.7	2.0
März			3.7	2.6	2.6	3.9	-1.3	-1.5	-3.1	-3.6	2.7	2.7
April			-2.7	-2.5	1.2	0.1	-4.0	-3.6	4.4	2.1	1.2	3.4
Mai			1.8	1.8	3.4	2.1	-0.4	0.0	3.6	4.0	-4.2	-3.3
Juni	0.0	0.4	-6.6	-5.0	11.7	9.8	0.1	1.0	0.3	1.0	5.4	6.1
Juli	0.9	-0.5	1.8	1.2	2.0	3.6	0.2	-0.2	4.5	4.6	5.0	4.7
August	4.9	5.3	-4.6	-4.7	0.4	2.1	1.4	1.0	3.0	2.3	-3.0	-2.5
September	1.0	0.3	-1.5	-1.6	0.2	0.6	-0.2	-1.2	1.6	-0.2	2.7	2.3
Oktober	2.0	3.6	6.4	5.4	4.1	4.7	0.8	1.7	-3.8	-3.3	-4.5	-3.5
November	3.9	4.2	2.6	2.9	1.4	3.2	1.4	1.0	2.2	3.0	2.7	3.0
Dezember	0.7	1.0	0.7	-0.1	2.9	3.6	2.0	1.5	-8.1	-9.5	1.1	0.3
Jahr	14.0	15.0	3.7	1.0	35.3	38.9	2.9	3.1	2.2	-3.3	14.6	20.7

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:

- Konzentrationrisiko: 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.
- Risiko im Zusammenhang mit einem aktiven Management: Ein aktives Management beruht auf der Erwartung bestimmter Marktentwicklungen und/oder der Wertpapierausswahl. Daraus ergibt sich das Risiko, dass der Fonds nicht in den Märkten

oder Wertpapieren mit der besten Wertentwicklung investiert ist. Ausserdem kann der Nettoinventarwert sinken.

- 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. 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 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.

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 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 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 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: © 2019 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 : 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.
© 2019 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.