LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds – Global Macro
Syst. NAV Hdg, (CHF) P
Fact Sheet

Absolute Return • Alternative Fonds **30. September 2018**

FONDSDATEN

Fondsdomizil/Rechtsform	Luxemburg / SICAV
Legal Status	UCITS
Lancierung des Fonds	1. Oktober 2015
Währung des Fonds	USD
Währung der Klasse	CHF Gehedged
Fondsmanager	J.Szilagyi, G.Sette, V. Gadkari
Vermögen (alle Klassen)	CHF 44.13 Millionen
Liquidität (Zeich./Rück.)	Wöchentlich (Mittwoch)
Mindestanlagebetrag	EUR 3'000
Verwaltungskommission	1.50%
Vertriebsgebühr	0.5%
FROC	0.35%
Performance-Fee	20% High Watermark
TER max (31. März 2018)	2.35%

RISIKOPROFIL

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrig Hoch

CODES

	Klasse A
ISIN	LU1298043354
Bloomberg	LOGMCPA LX
WKN	A2AL4T
NIW	CHF 8.74

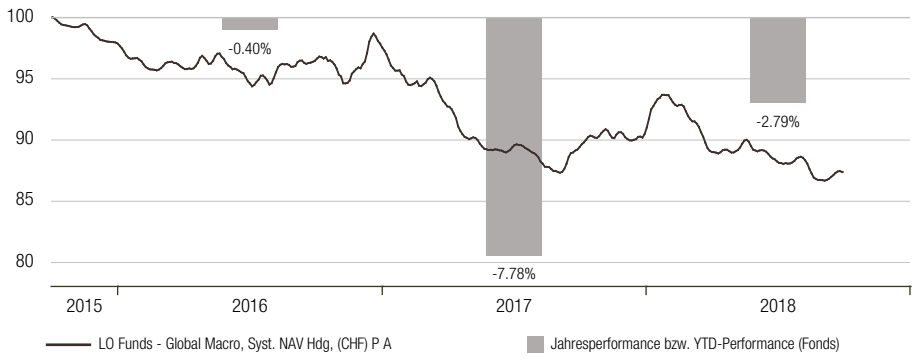
STEUERLICHE INFORMATIONEN

DE InvStG	Other Fund

HIGHLIGHTS

LO Funds – Global Macro ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Seine Absolute-Return-Strategie wird seit Oktober 2015 eingesetzt. Ziel der Strategie ist es, in allen Anlageklassen und Regionen von globalen makroökonomischen Themen zu profitieren. Dazu wird in Industrie- und Schwellenländern in Aktien, Staats- und Unternehmensanleihen sowie Rohstoffe und Währungen investiert. Die Anlagen erfolgen hauptsächlich über Long- und Short-Positionen in Geldmarktinstrumenten sowie börsennotierten und ausserbörslich gehandelten (OTC) Derivaten wie Zinsswaps, Credit Default Swaps, Futures und Optionen. Der Fonds strebt über die Marktzyklen hinweg absolute Renditen an, die eine geringe Korrelation mit traditionellen Anlageklassen aufweisen, wobei die Volatilität und der Drawdown begrenzt sind. Das Managementteam hat einen diskretionären Ansatz: Jedes Teammitglied schlägt Anlageideen vor, und es wird versucht, die besten von ihnen für das Portfolio auszuwählen. Das Team setzt sowohl für die Analyse des Anlageumfelds als auch für das Management von Vor- und Nachhandelsrisiken unternehmenseigene Investmenttools ein.

NETTO-PERFORMANCE UND JAHRESPERFORMANCE IN CHF 01.10.2015 - 30.09.2018



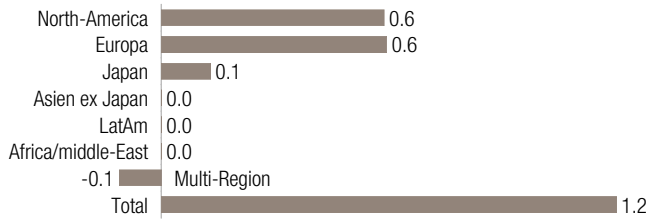
NETTO-PERFORMANCE IN CHF	Kumulierte Fonds	Annualisierte Fonds
Seit Anfang Jahr	-2.79%	-
1 Monat	0.84%	-
3 Monate	-1.01%	-
1 Jahr	-2.37%	-
Gesamtrendite (seit 01.10.2015)	-12.61%	-4.38%

STATISTIKEN 01.10.2015 - 30.09.2018	Fonds
Annualisierte Volat.	5.33%
Sharpe Ratio	-0.66
Max. drawdown	-13.34%

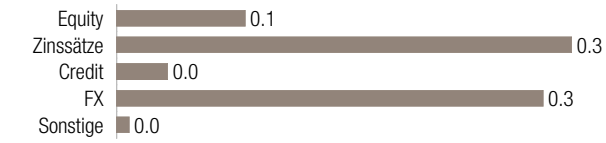
Aufgrund des bisherigen Leistungsausweises kann nicht auf die zukünftige Performance geschlossen werden. Die Performancedaten berücksichtigen die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen entstandenen Kommissionen und Kosten nicht. Die dargestellte Performance versteht sich nach Abzug von Gebühren. 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.

MONTHLY GROSS PERF. CONTRIBUTION BY ASSET CLASS (%)

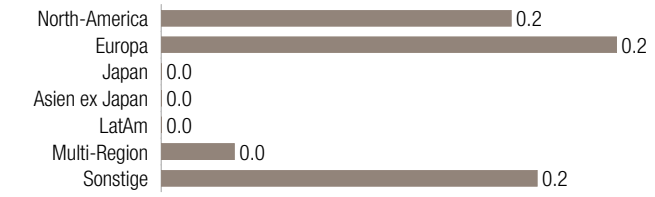
MONATL. BRUTTO-PERF. BEITRAG NACH REGIONEN (%)



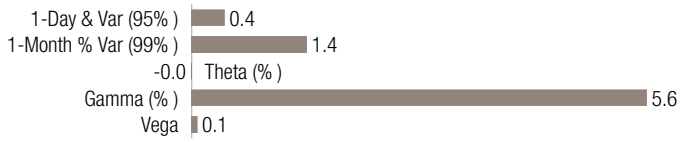
RISIKO NACH ANLAGEKLASSEN (1 TAG % VAR (95%))



RISIKO NACH REGIONEN (1 TAG % VAR (95%))



KENNZAHLEN FONDSRISIKO



MONATLICHE RENDITE IN %	2015 Fonds	2016 Fonds	2017 Fonds	2018 Fonds
Januar		-1.1	-2.9	4.3
Februar		-1.2	-0.7	-1.7
März		0.2	-1.1	-3.4
April		1.2	-3.1	-0.0
Mai		-0.6	-1.2	-0.2
Juni		-2.0	0.7	-0.6
Juli		0.0	-0.8	0.4
August		1.6	-1.7	-2.2
September		0.5	2.5	0.8
Oktober	-0.8	-0.7	1.1	
November	-0.4	0.6	0.2	
Dezember	-0.9	1.1	-0.9	
Jahr	**-2.1**	**-0.4**	**-7.8**	**-2.8**

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:
- Risiken aus dem Einsatz von Derivaten und Finanztechniken: Derivate und der Einsatz von Finanztechniken, mit denen ein Engagement in Wertpapieren erreicht, erhöht oder 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.
- 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 Anhang B ''Risikofaktoren'' des Fondsprospekts enthalten.

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 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 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.

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.

© 2018 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.