

LO Selection – TargetNetZero (EUR) Credit Bond U

Fact Sheet (Marketingmaterial)

Nachhaltigkeit • Fixed Income

30. Juni 2024

FONDSDATEN

Fondsdomizil/Rechtsform	Luxemburg / SICAV
Legal Status	UCITS
Lancierung des Fonds	4. Dezember 2009
SFDR Einstufung	Artikel 8
Währung des Fonds	EUR
Währung der Klasse	EUR
Fondsmanager	J. Collet, A. Maitra, A. Parker, R. Kull
Vermögen (alle Klassen)	EUR 311.42 Millionen
Liquidität (Zeich./Rück.)	täglich, 15:00
Swinging Single Pricing	Ja
Mindestanlagebetrag	EUR 25'000'000
Ausgabe / Rücknahmeaufschläge	0% / 0%
Verwaltungskommission	0.30%
Vertriebsgebühr	0.00%
FROC	0.15%
Ongoing charge (31. Mai 2024)	0.45%
TER max (30. September 2023)	0.45%

RISIKOPROFIL

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrig Hoch
Dieser zusammenfassende Risikoindikator (SRI) ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Wenn für 5 Jahre nicht genug Daten verfügbar sind, werden die fehlenden Renditen anhand einer angemessenen Benchmark simuliert. Der SRI kann sich verändern und sollte nicht als Indikator für die zukünftigen Risiken oder Renditen herangezogen werden. Auch die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Teilfonds risikofrei oder das Kapital geschützt ist.

CODES	Klasse A
ISIN	LU1598858444
Bloomberg	LOCBEUA LX
WKN	A2JJPJ
NIW	EUR 137.95

STEUERLICHE INFORMATIONEN

DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Other Funds
---------------------------------------	-------------

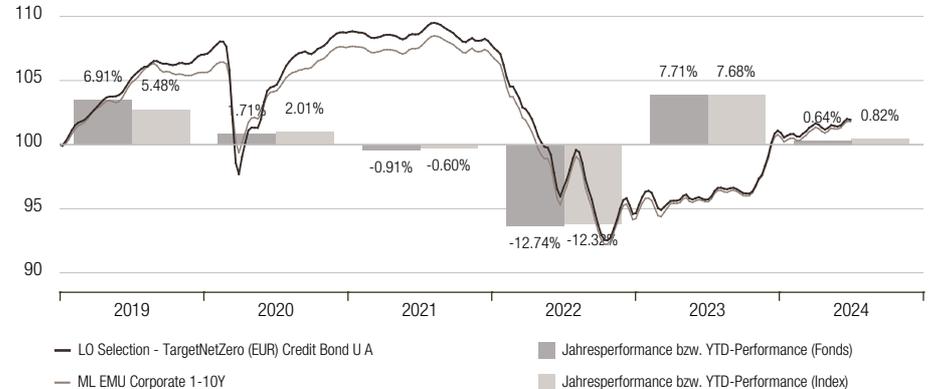
RATINGS

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

HIGHLIGHTS

LO Selection - TargetNetZero (EUR) Credit Bond ist eine aktiv verwaltete, Long-only-Strategie, die in Unternehmensanleihen investiert. Der ML EMU Corporate 1-10Y (die „Benchmark“) wird ausschliesslich für Performancevergleiche und die interne Risikoüberwachung herangezogen. Die im Portefeuille des Teilfonds vertretenen Anleihenemittenten werden im Allgemeinen denen der Benchmark ähneln. Allerdings steht es im Ermessen des Fondsmanagers, Emittenten auszuwählen, die nicht Teil des Benchmark-Universums sind. Die Bestände des Teilfonds dürften daher in einem begrenzten Masse von der Benchmark abweichen. Die Wertpapiere der Benchmark können aus dem Portefeuille des Teilfonds ausgeschlossen werden, wenn sie in bestimmte, im SFDR-Anhang aufgeführte Aktivitäten involviert sind. Jedes verbleibende Wertpapier wird nach der Marktkapitalisierung seines Emittenten, seinem LOPTA (Lombard Odier Portfolio Temperature Alignment) sowie seinem CO2-Fussabdruck gewichtet, um die Portefeuillebeteiligungen des Teilfonds an Emittenten, die zu einer Reduzierung der globalen CO2-Emissionen und zur Erreichung des Netto-Null-Ziels bis 2050 beitragen können, deutlich zu erhöhen. Das Portefeuille des Teilfonds zielt im Vergleich zur Benchmark auf eine zügigere Reduzierung der CO2-Emissionen ab. Das Portefeuille des Teilfonds zielt im Vergleich zur Benchmark auf eine erhebliche Reduzierung des CO2-Fussabdrucks ab. Schlussendlich werden die Kreditqualität und die Bewertung der einzelnen Bestände kontrolliert, um ein Portefeuille von hinlänglicher Kreditqualität und mit einem attraktiven Finanzprofil sicherzustellen. Der Fondsmanager zielt darauf ab, durch kontrollierte Stil-, Sektor- und Länderschwerpunkte einen niedrigen Tracking Error aufrechtzuerhalten. Das Ausmass des aktiven Risikos, das mit der Verwirklichung der Anlageziele einhergeht, dürfte im Laufe der Zeit allerdings variieren und hängt von aufsichtsrechtlichen, technologischen und kommerziellen Entwicklungen ab, die sich dem Einfluss des Fondsmanagers entziehen und sich erheblich auf die Temperaturschichtung oder den CO2-Fussabdruck der im Portefeuille des Teilfonds vertretenen Wertpapiere auswirken könnten. Das Risikomanagement führen die Fondsmanager auf Portefeuilleebene durch, während unabhängige Teams die Anlagerisiken steuern und die operationellen Risiken überwachen.

KUMULIERTE NETTO / JAHRES-PERFORMANCE IM EUR 31.12.2018 - 30.06.2024



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Erträge. Sie wird nach Abzug aller Kosten mit Ausnahme von Ausgabe- und Rücknahmegebühren angegeben. Sie unterliegt der Besteuerung welche sich in Zukunft ändern kann. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

NETTO-PERFORMANCE IN EUR

	Fonds	Index
Seit Anfang Jahr	0.64%	0.82%
YTD	0.64%	0.82%
1 Monat	0.70%	0.75%
3 Monate	0.21%	0.37%
1 Jahr	6.42%	6.55%
3 Jahren	-6.15%	-5.32%
5 Jahren	-2.92%	-2.76%
10 Jahren	10.69%	10.30%
Gesamtrendite (seit 03.12.2009)	37.95%	42.55%

STATISTIKEN 30.06.2019 - 30.06.2024

	Fonds	Index
Annualisierte Volat.	6.28%	5.50%
Sharpe Ratio	-0.21	-0.24
Max. drawdown	-15.05%	-14.60%
Tracking Error	0.984	1.31%

Annualisierte

	Fonds	Index
Yield to worst	-	3.87%
Rendite auf Verfall	-	4.05%
Durchschnittliche Kupon	-	2.10%
Modifizierte Duration	-	4.09
Anzahl der Emittenten	-	222
Anzahl der Positionen	-	490
Durchschnittliche Kredit-Rating	-	A-
Option adjusted spread (OAS)	-	83.00

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 Fondsteilnehmern und die offiziellen Benchmarkkurse werden für Performancevergleiche herangezogen. Datenherkunft: Lombard Odier. Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.

MONATLICHE RENDITE IN %	2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index
Januar	1.3	0.9	0.8	0.9	-0.1	-0.1	-1.1	-1.1	2.1	1.8	0.1	0.2
Februar	0.6	0.6	-0.6	-0.4	-0.5	-0.5	-2.2	-2.3	-1.3	-1.3	-0.8	-0.8
März	0.9	1.2	-8.4	-6.1	0.2	0.3	-1.3	-1.3	0.7	0.9	1.1	1.1
April	1.0	0.7	3.9	3.0	0.1	0.1	-2.2	-2.3	0.6	0.7	-0.7	-0.7
Mai	0.1	-0.1	0.8	0.3	-0.1	-0.1	-1.2	-1.0	0.1	0.2	0.2	0.3
Juni	1.1	1.3	1.6	1.2	0.2	0.3	-3.2	-3.1	-0.4	-0.5	0.7	0.7
Juli	1.1	1.1	1.8	1.3	0.9	0.9	3.8	4.0	1.0	1.1		
August	0.5	0.5	0.7	0.2	-0.4	-0.3	-3.5	-3.8	0.2	0.2		
September	-0.3	-0.7	-0.1	0.3	-0.5	-0.5	-3.4	-3.1	-0.7	-0.7		
Oktober	0.0	-0.1	0.6	0.6	-0.7	-0.7	0.1	0.2	0.4	0.5		
November	0.1	-0.2	1.0	0.9	0.1	0.1	2.5	2.4	2.2	2.0		
Dezember	0.4	0.0	0.2	0.1	-0.1	-0.0	-1.5	-1.3	2.6	2.5		
Jahr	6.9	5.5	1.7	2.0	-0.9	-0.6	-12.7	-12.3	7.7	7.7	0.6	0.8

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.

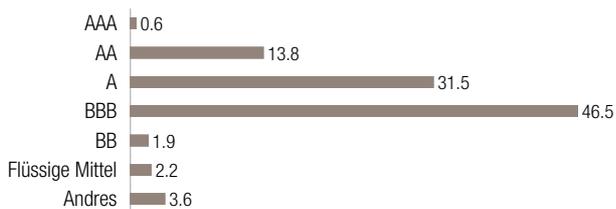
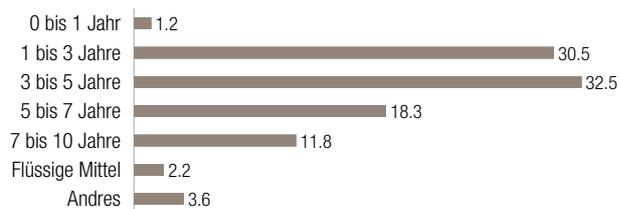
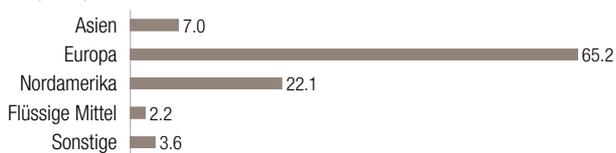
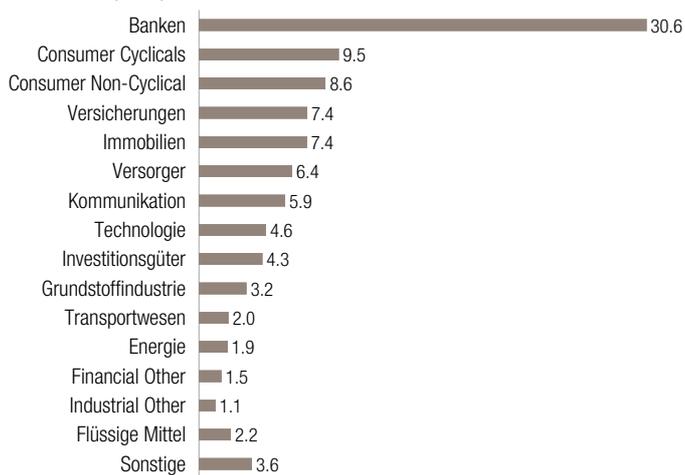
Liquiditätsrisiko: Wenn ein erheblicher Vermögensanteil in Finanzinstrumente angelegt wird, deren Handelbarkeit unter bestimmten Umständen relativ gering ist, besteht ein materielles Risiko, dass der Fonds nicht zu günstigen Zeiten oder Preisen handeln kann. Das kann die Renditen des Fonds schmälern.

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.

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte die aktuelle Version des Fondsprospekts, die Satzung, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (Key Information Documents – KID) sowie den letzten Jahres- und Halbjahresbericht. Bitte beachten Sie den Anhang B „Risikofaktoren“ des Fondsprospekts.

Die Berücksichtigung nichtfinanzieller Daten in Anlageentscheidungen kann zur Untergewichtung rentabler Investitionen aus dem Anlageuniversum des Teilfonds führen oder die Leitung des Teilfonds veranlassen, Investments, deren Wert weiterhin steigt, unterzugewichten. Nachhaltigkeitsrisiken können zu einer deutlichen Verschlechterung des Finanzprofils, der Rentabilität oder der Reputation einer zugrunde liegenden Anlage führen und können sich daher merklich auf den Marktpreis oder die Liquidität auswirken.

Der Fonds wurde als Finanzprodukt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) eingestuft. Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

RATING (IN %)**FÄLLIGKEITEN (IN %)****REGIONEN (IN %)****BRANCHEN (IN %)****WÄHRUNGEN (IN %)**

GLOSSAR

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

Risiko-Ertrags-Profil: Dieser zusammenfassende Risikoindikator (SRI) ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Decken die vorliegenden Daten einen Zeitraum von weniger als fünf Jahren ab, werden die fehlenden Erträge anhand einer geeigneten Benchmark simuliert. Der SRI 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