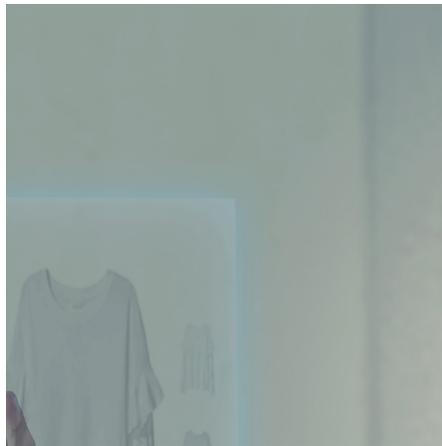


Gründe für eine Investition

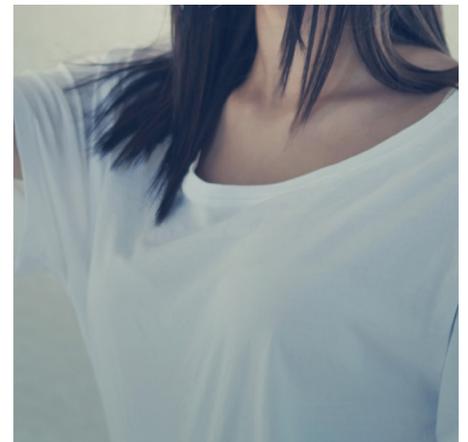
LO Funds – World Brands

Warum investieren?

S.4



Globale Aktien



Eine Veröffentlichung von Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited („LOIM“)

Lombard Odier Funds („LO Funds“) ist ein in Luxemburg ansässiger Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in Form einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) nach luxemburgischem Recht. World Brands ist ein Teilfonds von LO Funds.

Dieses Marketingdokument richtet sich an Privatanleger aus den im Abschnitt „Wichtige Fakten“ aufgeführten Ländern. Es ist nicht für belgische Kleinanleger geeignet, sofern sie nicht mindestens 250.000 EUR investieren und es ist auch nicht für Kleinanleger in Singapur oder für US-Personen geeignet. Die Rendite eines OGAW kann nicht garantiert werden und vergangene Renditen sind keine Garantie für zukünftige Renditen. Bitte lesen Sie die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokuments.

© 2021

S.2-7

· Produktübersicht	2
· Anlageansatz	4
· Das Investment-Team	5
· Wichtige Fakten des Teilfonds	6
· Erläuterung der Risiken & Glossar	7

In die hochwertigsten Marken
der Welt investieren.

Produktübersicht

ANLAGEKLASSE

Globale Aktien.

ANSATZ

High Conviction.

Wir glauben, dass Megatrends und Mega-Herausforderungen die Volkswirtschaften und deren renommierte Marken verändern werden.

Diese langfristigen Trends und Herausforderungen bringen neue hochkarätige Marken hervor, während es andere versäumen, sich anzupassen.

LO Funds – World Brands ist bestrebt, Qualitätsunternehmen mit nachhaltigem, attraktivem und langfristigem Wachstumspotenzial sowie einer führenden Marke ausfindig zu machen.¹

¹ Es besteht keine Gewähr, dass das Anlageziel des Teilfonds erreicht oder eine Kapitalrendite erzielt wird oder dass dem Teilfonds keine wesentlichen Verluste entstehen.

Marken 2030: Eine langfristige Verhaltensänderung dürfte umfassende Auswirkungen auf Marken haben



Go Sustainability

Wir beobachten bereits einen Wandel, der zu einer CLIC™-Wirtschaft führt: kreislauforientiert, produktivitätssteigernd, integrativ und sauber. Immer mehr Konsumenten vertreten diese Einstellung, die bald zur Norm wird. Verantwortungsvolle Ausgaben werden exponentiell wachsen. An der Spitze dieser Entwicklung stehen Marken.



Go Asia

Die Weltbevölkerung wird bis 2030 um 1 Milliarde und die Mittelschicht um 2 Milliarden ansteigen. Die aufstrebende Mittelschicht, die Millennials und die Generation Z bieten führenden und neuen Marken besonders in Asien die grössten Chancen.



Go Digital

Der digitale und vernetzte Konsum wird wichtiger als der Handel in herkömmlichen Geschäften. Künstliche Intelligenz, Sharing-Plattformen und Social Commerce sorgen für ein neuartiges Einkaufserlebnis und schaffen neue Wege für Marken, Umsätze zu erwirtschaften.

Dieses Marketingdokument richtet sich an Privatanleger mit Sitz in den Ländern, die im Abschnitt „Wesentliche Fakten“ aufgeführt sind. Es eignet sich nicht für belgische Privatanleger, es sei denn, der Zeichnungsbetrag beziffert sich auf mehr als EUR 250'000, und auch nicht für Privatanleger in Singapur.

Warum investieren?

Eine Anlage in die wertvollsten Marken der Welt mit dem Ziel, langfristig Kapitalwachstum zu generieren

“Unternehmen mit einer starken Marke sind gut aufgestellt, um Erlebnisse und Produkte zu schaffen, für die Kunden bereit sind, höhere Preise zu bezahlen.¹”

Die Macht der Marken nutzen

Markenmacht: Zur Bestimmung des Anlageuniversums werden Unternehmen mit schwer replizierbaren immateriellen Vermögenswerten (Marke oder Plattform) und Preismacht identifiziert.

Neue Märkte erschliessen: Wir wollen das hohe Wachstums-potenzial führender und neuer Marken ausschöpfen, die in grossen neuen Konsumentengruppen entstehen, einschliesslich der Mittelschicht in den Schwellenländern und der neuen digitalen Generationen.

Digitaler Konsum: Wir investieren in digitale Marken, die davon profitieren dürften, dass der digitale Konsum den herkömmlichen Handel übertrifft und künstliche Intelligenz, Sharing-

Plattformen und Social Commerce für ein neuartiges Einkaufserlebnis sorgen.

Nachhaltigkeit: Wir wollen in Marken investieren, welche die richtige nachhaltige Einstellung haben, um die Herausforderungen der Nachhaltigkeit in Chancen zu verwandeln.

Ausgewogener Ansatz: Wir wollen mit einer Diversifizierung in drei Kategorien ein resilientes Portfolio aufbauen: globale Marken, neue Marken und digitale Marken.

Diszipliniert: Die Bottom-up-Auswahl beruht auf einer Kombination aus diszipliniertes Analyse, Fundamentalanalyse, Unternehmensbesuchen und Besprechungen mit Branchenfachleuten.

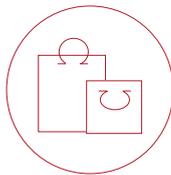
Lang anhaltende Kräfte treiben den langfristigen sozialen Wandel für Marken an

Go Sustainability – E-Autos



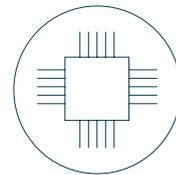
Der weltweite Absatz von Elektrofahrzeugen dürfte in den nächsten Jahren steil ansteigen. Bis 2030 werden 50% der Neuzulassungen in China Elektroautos sein. Die Zukunft der Elektrofahrzeuge fördert die CLIC™-Wirtschaft und ist unseres Erachtens eine wichtige Anlagemöglichkeit.²

Go Asia – Der chinesische Schönheitsmarkt



China führt den Markt für Luxusgüter weltweit an. Bis 2025 dürften 40% des weltweiten Umsatzes mit Luxusgütern auf dieses Land entfallen. Die chinesischen Millennials und die Generation Z verwandeln sich in eine grosse Gruppe von Luxusmarken-Konsumenten. Diese Entwicklung dürfte auch in anderen asiatischen Ländern zu beobachten sein.³

Go Digital – Neuerfindung des Einkaufserlebnisses



Von gemahlenem Kaffee bis Luxusmode – kaum eine Marke kann es sich leisten, das digitale Wettrennen um E-Commerce-Lösungen zu ignorieren. Zudem nutzen Marken jetzt die digitale Welt, um Konsumenten über mehr Medien zu erreichen als je zuvor. Beispielsweise folgen mehr als 1 Milliarde Menschen Marken auf der Social-Media-Plattform Instagram.⁴

¹ Quelle: LOIM. / ² Quelle: BNEF, 2021. / ³ Quelle: China Luxury Report 2019. / ⁴ Quelle: McKinsey, 2021. / Es besteht keine Gewähr, dass das Anlageziel des Teilfonds erreicht oder eine Kapitalrendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Verlust entsteht.

Dieses Marketingdokument richtet sich an Privatanleger mit Sitz in den Ländern, die im Abschnitt „Wesentliche Fakten“ aufgeführt sind.

Es eignet sich nicht für belgische Privatanleger, es sei denn, der Zeichnungsbetrag beziffert sich auf mehr als EUR 250'000, und auch nicht für Privatanleger in Singapur.

Anlageansatz

Bei Lombard Odier Investment Managers glauben wir, dass das Thema Nachhaltigkeit in Zukunft viel Renditepotenzial schaffen wird

Eine starke und klare Philosophie

Strenges Risikomanagement und **konzentrierte Fundamentalanalysen** bilden die Basis unseres Anlageprozesses und stellen sicher, dass jede Anlageentscheidung vollkommen transparent und gut begründet erfolgt.

Ein klar definierter Anlageprozess

Als ersten Schritt schaffen wir unser Weltmarken-Universum aus Unternehmen mit starkem Marken- oder Plattformwert und einem Engagement in unseren „Markentrends 2030“.

Danach analysieren wir die Finanzen und die Geschäftspraktiken der Unternehmen, um die attraktivsten Titel für unser „nachhaltiges Anlageuniversum“ auszuwählen.

Als letzten Schritt führt der Portfoliomanager vorausschauende Fundamentalanalysen durch, um ein High-Conviction-Portfolio aus 30 bis 60 Unternehmen zusammenzustellen, die unseres Erachtens auf lange Sicht nachhaltiges Wachstum generieren werden.

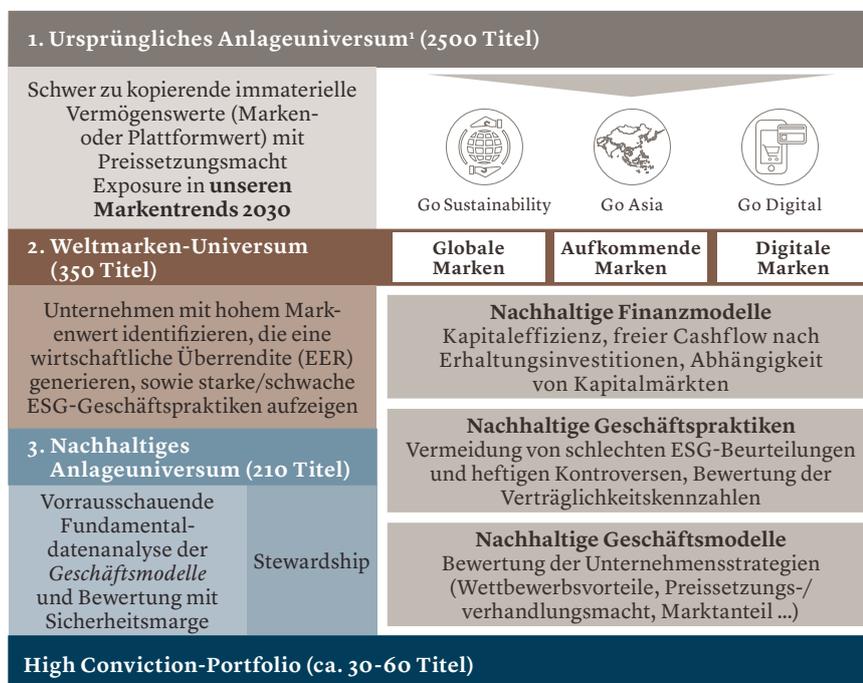
Das Investment-Team



Juan Mendoza
Leitender
Portfoliomanager



Andrew Gowen
Portfoliomanager



Quelle: LOIM. ¹ Mindestmarktkapitalisierung: 1 Mrd. USD, minimale tägliche Liquidität: 5 Mio. USD, Börsennotierung an entwickelten Märkten. Die Allokationen können sich ändern. Die Darstellung beschreibt den vom Verwalter für einen bestimmten Anlagetyp gewählten Anlageprozess, ist aber nicht zwangsläufig repräsentativ für die vergangene oder künftige Portfoliozusammensetzung des Teilfonds. Dient nur zur Veranschaulichung. Es besteht keine Gewähr, dass das Anlageziel erreicht oder eine Kapitalrendite erzielt wird oder dass den Teilfonds keine wesentlichen Verluste entstehen. Die Positionen/Allokationen können sich ändern. Die vergangene Performance und die Prognosen geben keinen verlässlichen Hinweis auf die zukünftigen Renditen des Teilfonds. Die Auszeichnungen und Ratings können sich ohne Vorankündigung ändern.

Dieses Marketingdokument richtet sich an Privatanleger mit Sitz in den Ländern, die im Abschnitt „Wesentliche Fakten“ aufgeführt sind. Es eignet sich nicht für belgische Privatanleger, es sei denn, der Zeichnungsbetrag bezieht sich auf mehr als EUR 250'000, und auch nicht für Privatanleger in Singapur.

Wichtige Fakten zum Teilfonds LO Funds – World Brands

Rechtsform	SICAV – OGAW (Luxemburg) ¹
Anlageziel	Der Teilfonds strebt ein Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen weltweit (darunter auch Schwellenmärkte) anlegt, die im Erachten des Anlageverwalters führende Marken bzw. einen hohen Markenbekanntheitsgrad besitzen und/oder Luxusgüter, hochwertige bzw. prestigeträchtige Produkte- und/oder Dienstleistungen anbieten, oder den Grossteil ihres Umsatzes durch Aktivitäten erzielen, die mit dem Angebot solcher Produkte/Dienstleistungen zusammenhängen (z.B. Beratung, Zulieferung, Produktion, Finanzierung).
Anlegerprofil	Dieser Teilfonds könnte sich für Anleger eignen, die eine langfristige Wertsteigerung ihres Kapitals anstreben und Schwankungen des Werts ihrer Investments verkraften können. Er eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die das mit Aktienanlagen verbundene erhöhte Risiko nicht eingehen oder ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren wieder aus dem Teilfonds zurückziehen wollen.
Verwahrstelle/Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
Lancierungsdatum des Teilfonds	25. Juni 2018
Liquidität	Täglich
Angaben zu Zeichnungen und Rücknahmen	Zeichnungsfrist: T-1, 15.00 Uhr MEZ; Zahlungsdatum: Bis zu T+3
Länder, in denen der Teilfonds zugelassen ist/Anlegertyp	Zugelassen für den Vertrieb an Kleinanleger in: Österreich (AT), Finnland (FI), Frankreich (FR), Deutschland (DE), Gibraltar (GI), Griechenland (GR), Italien (IT), Liechtenstein (LI), Luxemburg (LU), den Niederlanden (NL), Norwegen (NO), Spanien (ES), Schweden (SE), dem Vereinigten Königreich (GB). Schweiz (CH): Von der FINMA für den Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz genehmigt. Belgien (BE): Nicht für belgische Kleinanleger geeignet, sofern sie nicht mindestens 250.000 EUR investieren. Singapur: Nicht für Kleinanleger geeignet („restricted foreign schemes“). USA: Nicht für US-Personen geeignet.
Referenzwährung	EUR
Managementgebühr	0,96%
Umtauschgebühr	bis zu 0,50% (des getauschten Gesamtbetrags)
Besteuerung in der EU	Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Umständen jedes einzelnen Kunden ab und kann sich in Zukunft ändern. Wenn Sie dazu weitere Fragen haben, setzen Sie sich bitte mit Ihrem Steuerberater in Verbindung.

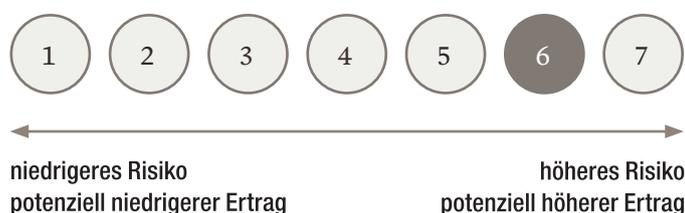
Anteilsklasse	ISIN	SRRI	Aus-gabe-auf-schlag	Laufende Kosten ²	Vertriebsgebühren	Mindestanlage (EUR)	Registriert in folgenden Ländern
LO Funds – World Brands (EUR) PA	LU1809976522	6	Up to 5%	2,28%	1,00%	3'000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – World Brands, Syst. NAV Hdg, (USD) PA	LU1809978817	6	Up to 5%	2,29%	1,00%	3'000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – World Brands, Syst. NAV Hdg, (CHF) PA	LU1809979898	6	Up to 5%	2,28%	1,00%	3'000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – World Brands, Syst. NAV Hdg, (SGD) P A	LU1809981878	6	Up to 5%	2,28%	1,00%	3'000	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, GI, GR, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG

Die oben genannten Anteilsklassen dienen nur zur Veranschaulichung. In Ihrem Land können andere Anteilsklassen verfügbar sein. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind auf www.loim.com verfügbar und können am eingetragenen Sitz des Teilfonds kostenlos angefordert werden.

¹ Lombard Odier Funds („LO Funds“) ist ein in Luxemburg ansässiger Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in Form einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) nach luxemburgischem Recht. World Brands ist ein Teilfonds von LO Funds. / ² Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für den 12-Monatszeitraum bis zum 11. Januar 2019. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieses Marketingdokument richtet sich an Privatanleger mit Sitz in den Ländern, die im Abschnitt „Wesentliche Fakten“ aufgeführt sind. Es eignet sich nicht für belgische Privatanleger, es sei denn, der Zeichnungsbetrag bezieht sich auf mehr als EUR 250'000, und auch nicht für Privatanleger in Singapur.

Erläuterung des Risiko-/Ertragsprofils & Glossar



Dieser Indikator (SRRI) stellt die annualisierte historische Volatilität des Teilfonds über einen Zeitraum von fünf Jahren dar. Wenn nur Daten für weniger als fünf Jahre vorliegen, 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 verwendet werden. Selbst die niedrigste Risikoklassifizierung bedeutet nicht, dass der Teilfonds risikofrei ist oder dass das Kapital unbedingt garantiert oder geschützt ist.

Die nachstehend aufgeführten Risiken können relevant sein, werden aber vom synthetischen Risikoindikator möglicherweise nicht immer adäquat wiedergegeben oder verursachen unter Umständen zusätzliche Verluste:

Konzentrationsrisiko: Sofern die Anlagen des Fonds in einem bestimmten Land, Markt, Sektor oder einer bestimmten Branche oder Anlageklasse konzentriert sind, kann der Fonds Verlustrisiken infolge widriger Ereignisse, die sich auf das jeweilige Land, den jeweiligen Markt oder Sektor beziehungsweise die jeweilige Branche und Anlageklasse auswirken, ausgesetzt sein.

Schwellenländerrisiko: Bei einem erheblichen Engagement in Schwellenländern kann es vorkommen, dass Anlagen schwieriger zu kaufen und zu verkaufen sind.

In Schwellenmärkten ist ausserdem die Wahrscheinlichkeit für politische Unsicherheiten höher und Anlagen in diesen Ländern sind nicht unbedingt genauso geschützt wie Anlagen in stärker entwickelten Ländern.

Risiko im Zusammenhang mit einem aktiven Management: Ein aktives Management beruht auf der Erwartung bestimmter Marktentwicklungen und/oder der Wertpapierauswahl. Daraus ergibt sich das Risiko, dass der Teilfonds nicht in den Märkten oder Wertpapieren mit der besten Wertentwicklung investiert ist. Ausserdem kann sein Nettoinventarwert sinken.

Bitte beachten Sie auch die mit diesem Teilfonds verbundenen inhärenten Risiken wie:

- Währungsrisiken
- Risiken von Small und Mid Caps

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte die neueste Version des Verkaufsprospekts, der Satzung, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den aktuellsten Jahresbericht und Halbjahresbericht. **Bitte beachten Sie insbesondere die „Risikofaktoren“ im Anhang B des Prospekts.**

Glossar

Diversifizierung: Wenn sich Kurse einer Anlageklasse in der Regel in eine andere Richtung bewegen als die Kurse einer anderen Anlageklasse, dann kann dies dazu beitragen, das Risiko eines Portfolios zu verringern. Wenn beispielsweise Anleihekurse steigen, während Aktienkurse fallen, kann die Aufnahme von Anleihen in ein Aktienportfolio helfen, die Wertschwankungen dieses Portfolios, also das Risiko, zu verringern.

Fundamentalanalyse: Die Finanzanalyse eines Unternehmens, wie die Einschätzung vom Umsatz, der Rentabilität und der Fähigkeit, Schulden zu bedienen.

Kapitalstruktur: Verhältnis von Nettoverschuldung zu Eigenkapital.

Kapitaleffizienz: Der Gewinn eines Unternehmens im Verhältnis zum eingesetzten Kapital.

Wirtschaftliche Überrendite: Gewinne, die die Finanzierungskosten eines Unternehmens deutlich übersteigen. Strukturell: Eine Entwicklung, die das operative Umfeld einer Branche oder eines Marktes unabhängig von zyklischen oder kurzfristigen Wirtschaftstrends verändert.

Kontakt

Um mehr über den LO Funds – World Brands, zu erfahren, senden Sie eine

E-Mail an loim-funds@lombardodier.com

or visit www.loim.com  @loimnews 

WICHTIGE HINWEISE

OGAW haben keine garantierte rückkehr und vergangene performance garantiert keine zukünftige leistung.

Lombard Odier Funds (nachfolgend der „Fonds“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV). Der Fonds wird von der Luxemburger Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert und ist von dieser als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen, mit dem die EU-Richtlinie 2009/65/EG in ihrer jeweils gültigen Fassung („OGAW-Richtlinie“) umgesetzt wird. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Lombard Odier Funds (Europe) S.A. (nachfolgend die Verwaltungsgesellschaft), eine in Luxemburg domizilierte Aktiengesellschaft (SA), die ihren eingetragenen Sitz in 291, Route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg hat und von der CSSF als eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EG in ihrer jeweils gültigen Fassung zugelassen ist und reguliert wird. Dieses Marketingdokument bezieht sich auf „World Brands“, einen Teilfonds von Lombard Odier Funds (nachstehend der „Teilfonds“ genannt).

Diese Marketingmitteilung wurde von Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited erstellt.

Der Prospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen, das Zeichnungsformular sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind die einzigen offiziellen Emissionsunterlagen für die Anteile des Teilfonds (die „Emissionsunterlagen“). Die Emissionsunterlagen sind in englischer, französischer, deutscher und italienischer Sprache unter www.loim.com verfügbar und können am eingetragenen Sitz des Teilfonds in Luxemburg kostenlos angefordert werden: 291, Route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg.

Die Informationen in dieser Marketingmitteilung berücksichtigen weder die spezifischen Lebensumstände, Ziele oder Bedürfnisse einer bestimmten Person noch stellen sie Research dar oder erheben den Anspruch, dass eine Anlagestrategie für individuelle Umstände geeignet oder angemessen ist oder dass eine bestimmte Anlage oder Strategie eine persönliche Anlageberatung für den jeweiligen Anleger darstellt. Diese Marketingmitteilung ersetzt keine professionelle Beratung zu Anlagen in Finanzprodukten. Vor einer Anlage in den Teilfonds sollten die Anleger die gesamten Emissionsunterlagen, insbesondere den Abschnitt zu den Risikofaktoren in Bezug auf eine Anlage in den Teilfonds, lesen. Wir weisen die Anleger auf den langen Zeitraum hin, der für die Erzielung von Renditen in einem Konjunkturzyklus notwendig ist, und der Einsatz von Finanzderivaten als Teil der Anlagestrategie kann einen stärkeren Hebeleffekt zur Folge haben und das Gesamtrisiko des Teilfonds sowie die Volatilität seines Nettoinventarwerts erhöhen. Die Anleger sollten gründlich prüfen, ob eine solche Anlage in Einklang mit ihrem individuellen Risikoprofil und ihren persönlichen Umständen steht, und gegebenenfalls zusammen mit einem unabhängigen Fachberater die damit zusammenhängenden spezifischen Risiken sowie die etwaigen rechtlichen, regulatorischen, kreditrisikozugehörigen, steuerlichen und buchhalterischen Auswirkungen beurteilen. Es besteht keine Gewähr, dass das Anlageziel des Teilfonds erreicht oder eine Kapitalrendite erzielt wird. Die in der Vergangenheit erzielte Performance bietet keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse. Wenn der Teilfonds auf eine andere Währung als die Basiswährung eines Anlegers lautet, können Wechselkursschwankungen die Preise und Erträge beeinträchtigen. Bitte beachten Sie die Risiken.

Hier enthaltene Angaben zu Benchmarks/Indizes dienen nur Informationszwecken. Weder die Benchmarks noch die Indizes sind mit den Anlagezielen, der Strategie oder dem Universum eines Teilfonds direkt vergleichbar. Aus der Wertentwicklung einer Benchmark lässt sich nicht auf die vergangene oder zukünftige Performance eines Teilfonds schliessen. Es darf nicht angenommen werden, dass der entsprechende Teilfonds in spezifische, in einem Index enthaltene Wertpapiere investieren wird oder dass die Performance des Teilfonds mit der Wertentwicklung des Index korreliert. Das angestrebte Performance-Risiko-Verhältnis stellt ein Ziel der Portfoliokonstruktion dar. Es bildet nicht die vergangene Performance bzw. das vergangene Risiko ab und bietet keine Gewähr für die tatsächliche zukünftige Performance bzw. das tatsächliche zukünftige Risiko.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Analysen basieren auf Quellen, die als verlässlich erachtet werden. Lombard Odier ist bestrebt, deren Aktualität, Genauigkeit und Vollständigkeit sicherzustellen.

Alle Informationen und Meinungen sowie die hierin enthaltenen Preisangaben, Marktbewertungen und Berechnungen können sich jedoch jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Datenquelle: Sofern nicht anders angegeben, wurden die Daten von Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited erstellt. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Umständen jedes einzelnen Kunden ab und kann sich in Zukunft ändern. Lombard Odier bietet keine Steuerberatung an, und dem Anleger wird empfohlen, sich von seinem eigenen Steuerberater beraten zu lassen.

Das Morningstar Rating ist eine Beurteilung der in der Vergangenheit erzielten Performance eines Fonds auf Basis der Rendite und des Risikos, die zeigt, wie Kapitalanlagen im Vergleich mit ähnlichen Wettbewerbern abgeschnitten haben. Ein hohes Rating alleine ist keine ausreichende Grundlage für eine Anlageentscheidung. © 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern, (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden und (3) unterliegen keiner Garantie hinsichtlich Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste aus der Nutzung dieser Informationen verantwortlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Renditen.

Fondsratings von Lipper Leaders stellen keine Anlageberatung dar und sind nicht als solche gedacht. Sie stellen auch in keinem Land ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf eines Wertpapiers oder eines Unternehmens dar. Sie sollten daher auf Basis dieser Informationen keine Anlageentscheidung treffen. Stattdessen sollten Sie Lipper-Ratings nur für Informationszwecke nutzen. Einige von Lipper bereitgestellte Informationen können sich auf Wertpapiere beziehen, die in den Vereinigten Staaten von Amerika (oder einem Bundesstaat der USA) oder an, für Rechnung oder zugunsten von US-Personen nicht angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden dürfen. Lipper ist für die Korrektheit,

Verlässlichkeit oder Vollständigkeit der Informationen, die Sie von Lipper beziehen, nicht verantwortlich. Darüber hinaus ist Lipper nicht für Verluste oder Schäden verantwortlich, die durch von Lipper oder seinen verbundenen Unternehmen bezogene Informationen verursacht wurden. © 2020 Lipper, ein Unternehmen von Thomson Reuters.

HINWEIS FÜR ANLEGER, DIE IN DEN FOLGENDEN LÄNDERN ANSÄSSIG SIND: Österreich – Zahlstelle: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

Belgien – Finanzdienstleister: CACEIS Belgium S.A. - Bitte kontaktieren Sie Ihren Steuerberater, um sich über die Auswirkungen der belgischen Steuer „TOB“ („Taxe sur les Operations Boursières“) auf Ihre Transaktionen und die Auswirkungen der Quellensteuer („Précomptes mobiliers“) zu informieren. Lombard Odier verfügt über eine interne Beschwerdestelle. Sie können eine Beschwerde über Ihren Kundenbetreuer oder direkt bei Lombard Odier (Europe) S.A. Luxembourg, Belgium Branch, Claim Management Service, Avenue Louise 81, Box 12, 1050 Brüssel, Fax: (+32) 2 543 08, einreichen. Alternativ können Sie Ihre Beschwerde kostenlos an die nationale Beschwerdestelle in Belgien, OMBUDSMAN, richten: North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, n°8 Boite 22, 1000 Brüssel, Tel.: (+32) 2 545 77 70, Fax: (+32) 2 545 77 79, E-Mail: Ombudsman@Ombusfin.be.

Frankreich – Zentralverwaltungsagent: CACEIS Bank.

Deutschland – Zahlstelle: DekaBank Deutsche Girozentrale.

Gibraltar – Informationsstelle: Lombard Odier & Cie (Gibraltar) Limited.

Griechenland – Zahlstelle: PIRAEUS BANK S.A.

Italien – Zahlstellen: Société Générale Securities Services S.p.A., State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A., Allfunds Bank S.A., Italian Branch, BNP Paribas Securities Services, CACEIS Bank Italy Branch.

Liechtenstein – Zahlstelle: LGT Bank AG.

Luxemburg – Depotbank, Zentralverwaltungsagent, Register-, Transfer-, Zahl- und Notierungsstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg.

Niederlande – Lombard Odier Funds (Europe) S.A. - Dutch Branch,

NoMA House, Gustav Mahlerlaan 1212, 1081 LA Amsterdam - Niederlande.

Spanien – Zahlstelle: Allfunds Bank S.A. - CNMV-Nr.: 498.

Schweden – Zahlstelle: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Schweiz – Der Teilfonds ist bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) registriert. Die Emissionsunterlagen sowie die anderen Anlegerinformationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Lombard Odier Asset Management (Schweiz) S.A., 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Bank Lombard Odier & Co AG, 11, Rue de la Corrairie, 1204 Genf, Schweiz. Publikationen zum Teilfonds: www.fundinfo.com. Ausgabe- und Rücknahmepreise und/oder Nettoinventarwert (mit dem Zusatz „ohne Kommissionen“) der in der Schweiz vertriebenen Anteilsklassen: www.swissfunddata.ch und www.fundinfo.com. Die Bank Lombard Odier & Co AG ist eine Bank und ein Effektenhändler und wird von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) reguliert.

Vereinigtes Königreich – Dieses Dokument wird für Finanzprodukte und wurde für die Zwecke von Section 21 des Financial Services and Markets Act 2000 von Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited genehmigt. Es wurde von Lombard Odier (Europe) S.A., London Branch, für den Vertrieb an Privatkunden im Vereinigten Königreich genehmigt. Der Teilfonds ist im Vereinigten Königreich als „Recognised Scheme“ nach dem Financial Services and Markets Act 2000 anerkannt. Die britischen Vorschriften für den Schutz von Kleinanlegern im Vereinigten Königreich sowie der Anspruch auf Entscheidungsleistungen im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme gelten nicht für Anlagen oder Dienstleistungen, die von einer ausländischen Person („overseas person“) bereitgestellt bzw. erbracht werden. Informations- und Zahlstelle („UK Facilities Agent“) im Vereinigten Königreich: Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, Lombard Odier (Europe) S.A. UK Branch wird im Vereinigten Königreich durch die Prudential Regulation Authority (PRA) beaufsichtigt und unterliegt in beschränktem Umfang der Regulierung durch die Financial Conduct Authority (FCA) und die Prudential Regulation Authority (PRA). Nähere Angaben zum Umfang unserer Zulassung und Regulierung durch die PRA sowie unserer Regulierung durch die FCA erhalten Sie von uns auf Anfrage.

Singapur – Die Teilfonds sind von der singapurischen Finanzmarktaufsicht Monetary Authority of Singapore („MAS“) weder genehmigt noch zugelassen, und die Anteile dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden. Jeder Teilfonds ist nach dem sechsten Anhang zur Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Verordnung von Singapur als „Restricted Scheme“ anerkannt. Dieses Dokument darf nur wie folgt übermittelt werden: (i) an „institutionelle Anleger“ gemäss Section 304 des Securities and Futures Act, Chapter 289 von Singapur (das „Gesetz“), (ii) an Personen gemäss Section 305(1) des Gesetzes („relevant persons“), (iii) an Personen, die die Anforderungen für ein Angebot erfüllen, das nach Section 305(2) des Gesetzes unterbreitet wurde, oder (iv) gemäss und in Übereinstimmung mit den Bedingungen sonstiger anwendbarer Ausnahmebestimmungen des Gesetzes. Mitglieder der Europäischen Union: Diese Marketingmitteilung wurde von Lombard Odier (Europe) S.A., einem in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassenen und regulierten Kreditinstitut, genehmigt. Lombard Odier (Europe) S.A. hat Niederlassungen in den folgenden Ländern: Frankreich: Lombard Odier (Europe) S.A., Succursale en France, ein Kreditinstitut, das in Frankreich im Hinblick auf seine Anlagendienstleistungen in beschränktem Umfang der Aufsicht der Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) und der Autorité des marchés financiers (AMF) untersteht; Spanien: Lombard Odier (Europe) S.A., Succursale en España, und Lombard Odier Gestión (España) S.G.I.L.C., S.A.U., Kreditinstitute, die in Spanien in beschränktem Umfang der Aufsicht der Banco de España und der Finanzaufsichtsbehörde (Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)) unterstehen.

Vereinigte Staaten: Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt, dorthin mitgenommen, dort verteilt oder an US-Personen abgegeben werden.

Die vorliegende Marketingmitteilung darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Lombard Odier weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt, übermittelt, abgeändert oder zu öffentlichen oder kommerziellen Zwecken verwendet werden.

© 2021 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.