

Gründe für eine Investition

LO Funds – Convertible Bond

Warum investieren?

S.4



Wandelanleihen



Eine Veröffentlichung von Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited (oder „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. Convertible Bond ist ein Teilfonds des 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. Es ist auch nicht für Kleinanleger in Singapur und Chile oder für US-Personen geeignet. Bitte lesen Sie die wichtigen Hinweise am Ende des Dokuments.

© 2021

S.2-7

· Produktübersicht	2
· Anlagestrategie und -philosophie	5
· Das Investment Team	5
· Wichtige Fakten zum Fonds	6
· Erläuterung der Risiken & Glossar	7

Es besteht die Möglichkeit, an den Aktienmärkten von Kurssteigerungen zu profitieren als auch einer Begrenzung von Kursverlusten bei fallenden Märkten.

Produktübersicht

ANLAGEKLASSE

Wandelanleihen.

ANSATZ

High Conviction.

Wandelanleihen bieten Anlegern die Möglichkeit, von potenziellen Kurssteigerungen an den Aktienmärkten zu profitieren, während sie gleichzeitig aufgrund ihrer Anleiheeigenschaften die Kursverluste in fallenden Märkten begrenzen. Dieses asymmetrische Profil kann eine sinnvolle Diversifikation traditioneller Portfolios gerade in unsicheren Zeiten bedeuten.

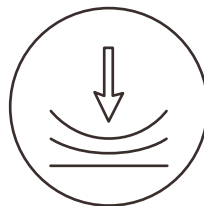
Unser Ziel ist seit 30 Jahren unverändert: die Renditeasymmetrie von Wandelanleihen zu erfassen und zu nutzen. Wir suchen weltweit nach den besten Chancen, während wir bestrebt sind, die Risiken über die Marktzyklen hinweg niedrig zu halten.¹

¹ Es besteht keine Gewähr, dass das Anlageziel des Teilfonds erreicht oder eine Kapitalrendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Verlust entsteht. Die in der Vergangenheit erzielte Performance bietet keine Gewähr für die zukünftig Wertentwicklung.

Wandelanleihen: das Beste aus beiden Welten



Wandelanleihen sind Unternehmensanleihen, die dem Anleger die Option geben, sie in Aktien des Emittenten einzutauschen.



Sie ermöglichen es Anlegern, von potenziellen Kurssteigerungen an den Aktienmärkten zu profitieren, während sie gleichzeitig die Kursverluste in fallenden Märkten begrenzen.¹



Sie reagieren weniger empfindlich auf Zinsschwankungen als herkömmliche Anleihen.²



Als Teil eines diversifizierten Portfolios können sie die potenzielle Performance steigern und gleichzeitig mittelfristig die Volatilität reduzieren.³

¹ Quelle: LOIM, Bloomberg 31. Mai 2018. / ² Quelle: LOIM, Bloomberg, S&P, BoAML, Barclays, 1989-2016. / ³ Quelle: LOIM, MSCI World USD, Thomson Reuters Global Index USD, JP Morgan Global Aggregate Bond Index. Die in der Vergangenheit erzielte Performance bietet keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung. 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 aus den im Abschnitt „Wichtige Fakten“ aufgeführten Ländern. Es ist nicht für belgische Kleinanleger geeignet, sofern sie nicht mindestens 250.000 EUR investieren. Es ist auch nicht für Kleinanleger in Singapur und Chile geeignet.

Warum investieren?

Eine wetterfeste Anlage, welche die Möglichkeit bietet, an steigenden Aktienmärkten zu partizipieren, abgedeckt durch einen „Bond Floor“ in fallenden Märkten.

“ Wir streben nach Kapitalgewinnen in steigenden Märkten, während wir die Kursverluste in fallenden Märkten begrenzen - das macht dieses Assetklasse aus. ”

Das Beste aus beiden Welten

Unser Ziel ist es, das volle Potenzial dieser hybriden Anlageklasse auszu-schöpfen.

Wir suchen weltweit nach An-lagemöglichkeit mit dem Ziel, den An-legern das Beste aus der Anlageklasse bieten zu können.

Während wir bei unseren Anlageen-tscheidungen mutig sind, sind wir konservativ im Umgang mit Risiken. Wir investieren nicht in Wandelschuld-verschreibungen mit einer Bonitätsein-stufung unter B-, sondern streben nach einem Investment-Grade-Rating für das Portfolio insgesamt.

Ein ausgewogener Ansatz

Wir konzentrieren uns auf das, was wir als „ausgewogene Wandelanleihen“ bezeichnen, und nutzen die beiden unterschiedlichen Aspekte der Anlageklasse:

1. Partizipation an steigenden Aktienkursen

Die Höhe der erwarteten Kursänderung einer Wandelanleihe bei einer gegebenen Veränderung des Aktienkurses wird als Delta bezeichnet. Wir streben ein Delta zwischen 30% und 60% an.

2. Begrenztes Verlustrisiko durch die Anleiheeigenschaften

Wir bevorzugen einen soliden Bond Floor. Dies ist der Wert des Anleiheelements der Wandelanleihe.

Eine langjährige Erfolgsgeschichte bei Lombard Odier Investment Managers

Einer der führenden Anbieter



LOIM investiert seit 1987 in Wandelanleihen und verfügt über mehr als drei Jahrzehnte Erfahrung mit Wandelanleihen sowohl in Bullen- als auch in Bärenmärkten.

Etabliertes Team



Das elfköpfige Investment-Team führt ein umfassendes und fundiertes Research durch und nutzt dabei die Research- und Risikomanagement-Kapazitäten der globalen Plattformen von LOIM.

High Conviction



Wir suchen in verschiedenen Regionen, Branchen und Stilen nach bestmöglichen Anlagen und streben dabei für das Portfolio insgesamt ein Investment-Grade-Rating an.

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 aus den im Abschnitt „Wichtige Fakten“ aufgeführten Ländern.

Es ist nicht für belgische Kleinanleger geeignet, sofern sie nicht mindestens 250.000 EUR investieren. Es ist auch nicht für Kleinanleger in Singapur und Chile geeignet.

Anlagestrategie und -philosophie

Wir von Lombard Odier Investment Managers glauben, dass Nachhaltigkeit das zukünftige Renditepotenzial fördern wird¹

Lombard Odier Investment Managers verfolgt einen Drei-Säulen-Ansatz, um nachhaltige Finanzierungsmodelle, Geschäftspraktiken und Geschäftsmodelle zu identifizieren.

1. Nachhaltige Finanzierungsmodelle

Mit Hilfe einer rigorosen fundamentalen und technischen Analyse bewerten wir die Unternehmen, ob sie unsere Kreditrisiko- und Liquiditätsanforderungen erfüllen sowie der zugrunde liegende Aktienausblick aussieht.

2. Nachhaltige Geschäftspraktiken

Wir berücksichtigen ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), um unethische Geschäfte, schlechte Geschäftspraktiken und ernsthafte Kontroversen zu vermeiden.

3. Nachhaltige Geschäftsmodelle

In unserer Top-down-Analyse von Branchen und Regionen analysieren wir die Auswirkungen langfristiger struktureller Trends. Dies hilft uns bei der Entscheidung, welche Themen im Portfolio vertreten sein sollten.

Das Endergebnis

Das Ergebnis ist ein diversifiziertes und qualitativ hochwertiges Gesamtportfolio von ausgewogenen Wandelanleihen. Ziel ist, von steigenden Märkten zu profitieren und gleichzeitig die Verlustabsicherung einer Anleihenstruktur über die Marktzyklen hinweg nutzt.¹

Das Team



Natalia Bucci
Co-Portfolio
Manager



Arnaud Gernath
Co-Portfolio
Manager



¹ Es besteht keine Gewähr, dass das Anlageziel des Teilfonds erreicht oder eine Kapitalrendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Verlust entsteht. / ² Quelle: Fitch Ratings, 20. November 2017 (<https://www.fitchratings.com/site/pr/1032584>), basierend auf dem Rating der Qualität des Managements des Teilfonds. Bitte lesen Sie die wichtigen Hinweise in der (<https://www.fitchratings.com/site/pr/1032584>), und die Einschränkungen von Fitch Ratings hier (https://tools.fitchratings.com/web_content/sf_snapshot/pdf2-11/EMEA/snapshot_8.pdf). Auszeichnungen und Bewertungen Dritter können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. / ³ Quelle: <http://www.towardsustainability.be/>, November 2020 / Februar 2021. Der Qualitätsstandard wurde auf Initiative von Febelfin entwickelt. Änderungen der Auszeichnungen und Bewertungen vorbehalten. Die Central Labelling Agency (CLA) übernimmt keine Verantwortung und haftet nicht für die Nichteinhaltung geltender Regeln und Vorschriften, unter anderem, aber nicht ausschließlich, für die Vermarktung von Finanzinstrumenten durch einen Produkthanbieter, ein Finanzinstitut oder einen anderen Marktteilnehmer oder eine Partei, die das Label «Towards Sustainability» verwendet. Finanzinstitut oder eines anderen Marktteilnehmers oder einer Partei, die das «Towards Sustainability»-Label verwendet.

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. Es ist auch nicht für Kleinanleger in Singapur und Chile geeignet.

Wichtige Fakten zum LO Funds – Convertible Bond

Rechtliche Struktur	SICAV – UCITS (Luxemburg) ¹
Anlageziel	Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen, die von Unternehmen weltweit und in allen Sektoren emittiert werden. Der Teilfonds nutzt die asymmetrische Struktur von Wandelanleihen. So profitiert er gleichzeitig von höheren Aktienkursen und vom Schutz festverzinslicher Anlagen vor Kursverlusten.
Vergleichsindex	Thomson Reuters Global Convertible Composite Index Hedged EUR TR.
Anlegerprofil	Der Teilfonds ist geeignet für Anleger, die mit ihren Anlagen regelmässige Erträge und potenziell Kapitalgewinne erzielen wollen; und bereit sind, das erhöhte Risiko zu tragen, das mit den Anlagekategorien verbunden ist, die im Anlageziel und in der Anlagepolitik beschrieben sind; und der Volatilität ihrer Aktien standhalten können. Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
Depotbank/Verwaltung	CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg
Auflegung des Teilfonds	4. Dezember 2002
Liquidität	Täglich
Angaben zur Zeichnung/ Rücknahme	Zeichnungsfrist: T-1, 15.00 Uhr MEX; Zahlungstermin: 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), Italien (IT), Liechtenstein (LI), Luxemburg (LU), den Niederlanden (NL), Norwegen (NO), Spanien (ES), Schweden (SE), Großbritannien (GB). Schweiz (CH): Von der FINMA zugelassen für den Vertrieb an nicht qualifizierte Schweizer Anleger. Belgien (BE): Nicht für belgische Kleinanleger geeignet, sofern sie nicht mindestens 250.000 EUR investieren. Chile (CL): Der Teilfonds ist nicht für Kleinanleger geeignet. Singapur: Nicht für Kleinanleger geeignet (restricted schemes). USA: Nicht für US-Personen geeignet.
Referenzwährung	EUR
Managementgebühr	0,65%
Umtauschgebühr	Bis zu 0,50% (des getauschten Gesamtbetrags)
Besteuerung in der EU	Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Umständen der 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	Ausgabe- aufschlag	Laufende Kosten ²	Vertriebs- gebühr	Mindestanlage (EUR)	Zugelassen in den folgenden Ländern
LO Funds – Convertible Bond, (EUR) PA	LU0159201655	3	Bis zu 5%	1,68%	0,65%	3.000	AT, BE, ³ CH, CL, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – Convertible Bond, (EUR) RA	LU0357533545	3	Bis zu 3%	2,28%	1,15%	1.000	AT, BE, ³ CH, CL, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL
LO Funds – Convertible Bond, Syst. NAV Hdg, (CHF) PA	LU0699842661	3	Bis zu 5%	1,68%	0,65%	3.000	AT, BE, ³ CH, CL, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL, SG
LO Funds – Convertible Bond, Syst. NAV Hdg, (CHF) PD	LU0699842745	3	Bis zu 5%	1,68%	0,65%	3.000	AT, BE, ³ CH, CL, DE, FR, GB, LI, LU, NL, SG
LO Funds – Convertible Bond, Syst. NAV Hdg, (GBP) PA	LU0757726020	3	Bis zu 5%	1,69%	0,65%	3.000	AT, BE, ³ CH, CL, DE, ES, FR, GB, LI, LU, NL, SG
LO Funds – Convertible Bond, Syst. NAV Hdg, (USD) PA	LU0871572292	3	Bis zu 5%	1,68%	0,65%	3.000	AT, BE, ³ CH, CL, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG
LO Funds – Convertible Bond, Syst. NAV Hdg, (USD) PD	LU0871572375	3	Bis zu 5%	1,68%	0,65%	3.000	AT, BE, ³ CH, CL, DE, FI, FR, GB, LI, LU, NL, NO, SE, SG

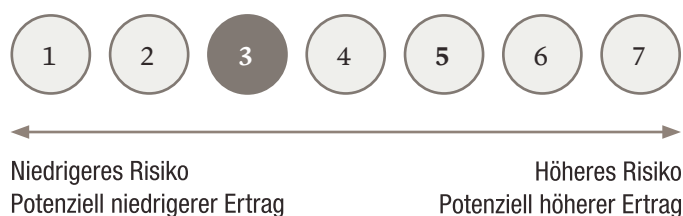
Die oben genannten Anteilsklassen dienen nur zur Veranschaulichung. In Ihrem Land können andere Anteilsklassen verfügbar sein. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind auf www.loim.com verfügbar und können am eingetragenen Sitz 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. Convertible Bond ist ein Teilfonds des LO Funds. / ² Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für den 12-Monatszeitraum bis zum 25. Januar 2018. Dieser Betrag kann sich von Zeit zu Zeit ändern. / ³ Es ist nicht für belgische Kleinanleger geeignet, sofern sie nicht mindestens 250.000 EUR investieren.

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. Es ist auch nicht für Kleinanleger in Singapur und Chile geeignet.

Erläuterung des Risiko-/Ertragsprofils & Glossar



Dieser Indikator (SRRI) bildet die annualisierte historische Volatilität des Teilfonds über einen Zeitraum von fünf Jahren ab. Wo nur Daten für weniger als fünf Jahre vorliegen, werden fehlende Erträge anhand einer geeigneten Benchmark simuliert. Der SRRI kann sich im Laufe der Zeit verändern und sollte nicht als Indikator für künftige Risiken oder Erträge dienen. Selbst die niedrigste Risikoklassifizierung bedeutet nicht, dass der Teilfonds risikofrei ist, oder dass das Kapital notwendigerweise garantiert oder geschützt ist.

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.

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.

Bitte beachten Sie auch die inhärenten Risiken dieses Teilfonds, wie:

- Risiken im Zusammenhang mit festverzinslichen Wertpapieren
- Risiken im Zusammenhang mit Wertpapieren mit niedrigerem Investment-Grade-Rating und notleidenden Wertpapieren

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte die neueste Version des Verkaufsprospekts, der Satzung, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des aktuellsten Jahresberichts und Halbjahresberichts. Bitte beachten Sie für weitere Details die ‚Risikofaktoren‘ im Anhang B des Prospekts.

Glossar

Ausgewogen (Wandelanleihen): Eine Wandelanleihe, die zu einem Kurs gehandelt wird, bei dem es sich weder um einen reinen Aktienersatz noch um den Bond Floor der Anleihe handelt, sondern um einen ausgewogenen Wert zwischen diesen beiden Extremen.

Kreditrating: Eine unabhängige Beurteilung der Rückzahlungsfähigkeit eines Kreditnehmers, d.h. des Ausfallrisikos. Die zwei wichtigsten Ratingagenturen sind Standard & Poor's, Fitch und Moody's.

Bärenmarkt/Bullenmarkt: Ein Markt mit allgemein steigender Tendenz der Wertpapierkurse (Bull) oder fallende Wertpapierpreise (Bären).

Delta (Wandelanleihe): Ein Maß für die Sensitivität des Preises der Wandelschuldverschreibung gegenüber Kursbewegungen.

Option: Eine Call-Option gibt dem Emittenten das Recht, eine Wandelanleihe vor Fälligkeit zu einem bei Ausgabe festgelegten Preis zurückzukaufen oder zu wandeln.

Volatilität: Die annualisierte Standardabweichung der Renditen, die sich aus der Streuung des Kurses einer Aktie ergibt. Die angenommene zukünftige Aktienkursvolatilität ist ein Input für die Bewertung der Wandelanleihe.

Investment Grade: Eine Anleihe, die nach Einschätzung einer Ratingagentur voraussichtlich die Zahlungsverpflichtungen erfüllen wird, mit einem Rating von BBB-/Baa3 oder höher.

ESG: Ökologische, soziale und Governance Faktoren im Verhalten eines Unternehmens, die Anlegern potenzielle langfristige Performancevorteile bieten können.

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. Es ist auch nicht für Kleinanleger in Singapur und Chile geeignet.

Kontakt

Um mehr über den LO Funds – Convertible Bond zu erfahren, senden Sie eine E-Mail an

loim-funds@lombardodier.com oder besuchen Sie www.loim.com  @loimnews 

WICHTIGE HINWEISE

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'Arion, 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 „Convertible Bond“, 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'Arion, 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 im 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, kredit-spezifischen, 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 das vergangene Performance-Risiko-Verhältnis ab und bietet keine Gewähr für das tatsächliche zukünftige Performance-Risiko-Verhältnis.

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.

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 Opérations 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 einreichen 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. 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 2, 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.

Italien - Zahlstellen: Società 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 - Zahlstelle: Lombard Odier Asset Management (Europe) Ltd, Netherlands Branch.

Spanien - Zahlstelle: Allfunds Bank S.A. - CNMV Number: 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 Corratierie, 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 wirbt 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 Entschädigungsleistungen 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.

Chile: Der Teilfonds wurde von der Comisión Clasificadora de Riesgo (CCR) in Chile zur Weitergabe an chilenische Pensionskassen im Rahmen der Vereinbarung Nr. 32 der CCR genehmigt.

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., Sucursal en España, Lombard Odier Gestión (España) S.G.I.I.C., S.A.U., Kreditinstitute, die in Spanien in beschränktem Umfang der Aufsicht der Banco de España und der 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.

Das Nachhaltigkeitsiegel basiert auf spezifischen quantitativen und qualitativen Regeln, die als Qualitätsstandards bezeichnet werden. Es verlangt den Ausschluss der Finanzierung einer begrenzten Anzahl von Praktiken, die allgemein als nicht nachhaltig angesehen werden. Der Qualitätsstandard legt nicht fest, wie die Anforderungen in der Praxis erfüllt werden sollen: Dies wird der Expertise des Produktmanagers überlassen. Der Standard bietet eine Mischung aus Ausschluss, Auswirkung, Engagement, Transparenz und Rechenschaftspflicht. Die Ausgewogenheit dieser Elemente und die damit verbundenen spezifischen Anforderungen werden sich im Laufe der Zeit weiterentwickeln und angepasst werden, um die sich entwickelnden Erwartungen der Investoren und die Bedürfnisse der Gesellschaft sowie die gesetzliche Umsetzung dieser Bedürfnisse und Erwartungen zu reflektieren. Der Qualitätsstandard als solcher ist nicht festgelegt und wird regelmäßig in einem Multi-Stakeholder-Kontext evaluiert. Die unabhängige Überwachung durch die zentrale Kennzeichnungsstelle (CLA) schützt die Integrität des Qualitätsstandards und des Labels und wird deren kontinuierliche Entwicklung steuern.

© 2021 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten.