



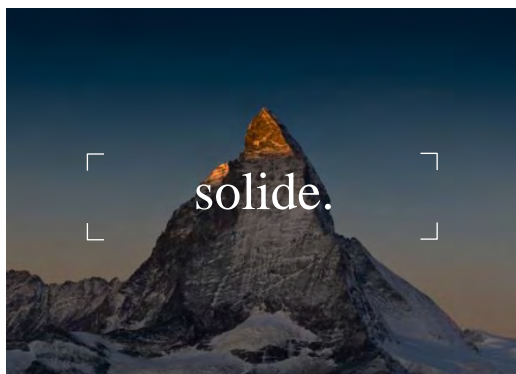
LOMBARD ODIER
I N V E S T M E N T M A N A G E R S

Lombard Odier Investment Managers

Lombard Odier Funds ("LO Funds") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (SICAV), die nach luxemburgischem Recht als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in Luxemburg eingetragen ist. Dieses Marketingdokument bezieht sich auf die darin aufgeführten Teilfonds von LO Funds und richtet sich an professionelle Anleger mit Sitz in Österreich (AT), Finnland (FI), Frankreich (FR), Deutschland (DE), Italien (IT), Liechtenstein (LI), Luxemburg (LU), den Niederlanden (NL), Norwegen (NO), Spanien (ES), Singapur (SG) (Restricted Scheme), Schweden (SE) und dem Vereinigtes Königreich (GB). In der Schweiz ist der Teilfonds bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) registriert, und dieses Dokument richtet sich an qualifizierte Anleger in der Schweiz. Es eignet sich nicht für belgische Privatanleger, es sei denn, der Zeichnungsbetrag bezieht sich auf mehr als EUR 250'000. Es ist auch nicht für US-Personen bestimmt.

Oktober 2022

Wir gehören zu einer starken Gruppe, die CHF 352 Mrd. an Kundenvermögen verwaltet¹



Wir gehören zur Lombard-Odier-Gruppe,
einer der am besten kapitalisierten Banken der Welt

GRUPPE FITCH KREDITRATINGS¹

AA-

Unser Unternehmen hat von Fitch das Rating
AA- verliehen bekommen – das bestmögliche Rating
für ein Unternehmen unserer Grösse

KERNKAPITALQUOTE TIER 1¹

29.1%

Voll umgesetzte Kernkapitalquote
(CET1) nach Basel III



LOMBARD ODIER IM :
ASSET MANAGEMENT

CHF **63** Milliarden²

Asset-Management-Dienstleistungen
für institutionelle und Grosskunden,
und Finanzintermediäre

PRIVATKUNDEN

CHF **207** Milliarden¹

Vermögensverwaltungslösungen
für vermögende Privatpersonen
und ihre Familien

TECHNOLOGIE- UND
BANKDIENSTLEISTUNGEN

CHF **76** Milliarden¹

IT-Dienstleistungen und
Global Custody für interne
und externe Kunden

¹ Verwaltetes Vermögen Lombard Odier Gruppe, Fitch Kreditratings und voll umgesetzte Kernkapitalquote (CET1) nach Basel III korrekt per 31. Dezember 2021.

² LOIM AUM per 30. Juni 2022.

Ratings und Auszeichnungen können sich unangekündigt ändern.

Bitte lesen Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.

Sechs auf strukturelle Themen abgestimmte Kernkompetenzen

KERNKOMPETENZ					
Nachhaltigkeit <ul style="list-style-type: none"> ▪ TargetNetZero-Aktien ▪ TargetNetZero-Anleihen ▪ Climate Transition ▪ Natural Capital ▪ Climate Bond ▪ Terre Neuve 	Globale Trends <ul style="list-style-type: none"> ▪ World Brands ▪ FinTech ▪ Health Trends 	Industrieländer <ul style="list-style-type: none"> ▪ Europäische Aktien ▪ Europäische Anleihen ▪ Schweizer Aktien ▪ Schweizer Anleihen 	Asien <ul style="list-style-type: none"> ▪ Asiatische und Schwellenländer-anleihen ▪ Asiatische High-Conviction-Aktien ▪ Asiatische Wandelanleihen ▪ China High Conviction 	Alternative ertragsorientierte Lösungen <ul style="list-style-type: none"> ▪ Crossover-Anleihen ▪ Gefallene Engel ▪ Anleihen ohne Beschränkungen ▪ Private Credit 	Asymmetrische Lösungen <ul style="list-style-type: none"> ▪ All Roads ▪ Wandelanleihen ▪ 1798



Dringend notwendiger Umstieg auf eine CLIC™-Wirtschaft




Überdurchschnittliches Wachstumspotenzial in Verbindung mit sich ändernden globalen Trends



Verborgene Gelegenheiten lassen sich auch in etablierten Märkten vorfinden



Der Aufstieg der asiatischen Wirtschaftsmacht eröffnet attraktive Chancen



Selbst in einem Umfeld mit anhaltend niedrigen Zinsen müssen Erträge erzielt werden



Asymmetrische Anlagelösungen bieten Schutz und Chancen in ungewissen Zeiten

↑ ↑ ↑ ↑ ↑

Einbezug von ESG- und Nachhaltigkeitsinstrumenten/-verfahren zum Schutz und zur Steigerung von Renditen



KLIMAWENDE: EIN GLOBALES PROBLEM

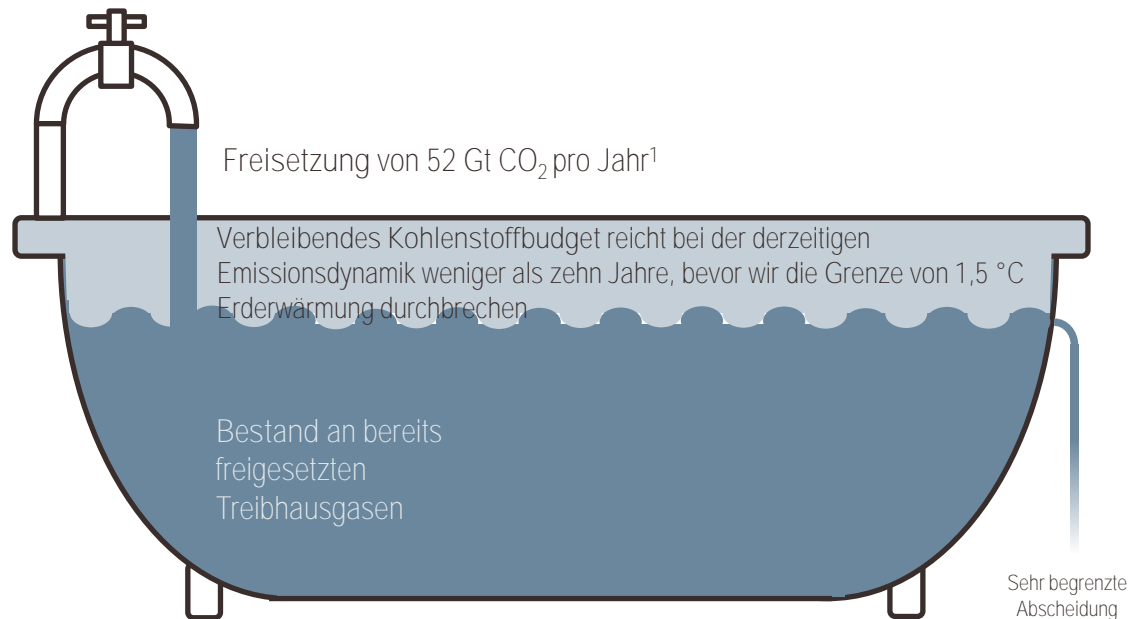
LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

Der Kern des Klimaproblems

Der Klimawandel wird so lange andauern, wie wir weiter Treibhausgase ausstoßen

Bill Gates über den Klimawandel

„Das Klima ist wie eine Badewanne, die sich langsam mit Wasser füllt. Selbst wenn wir den Hahn fast zudrehen, wird die Wanne irgendwann überlaufen.“



Netto-Null ist die einzige Lösung, die verhindert, dass die *Badewanne überläuft*

Quelle: 1) ohne Änderungen der Landnutzung

Quelle: Bill Gates: *Wie wir die Klimakatastrophe verhindern* (2020)

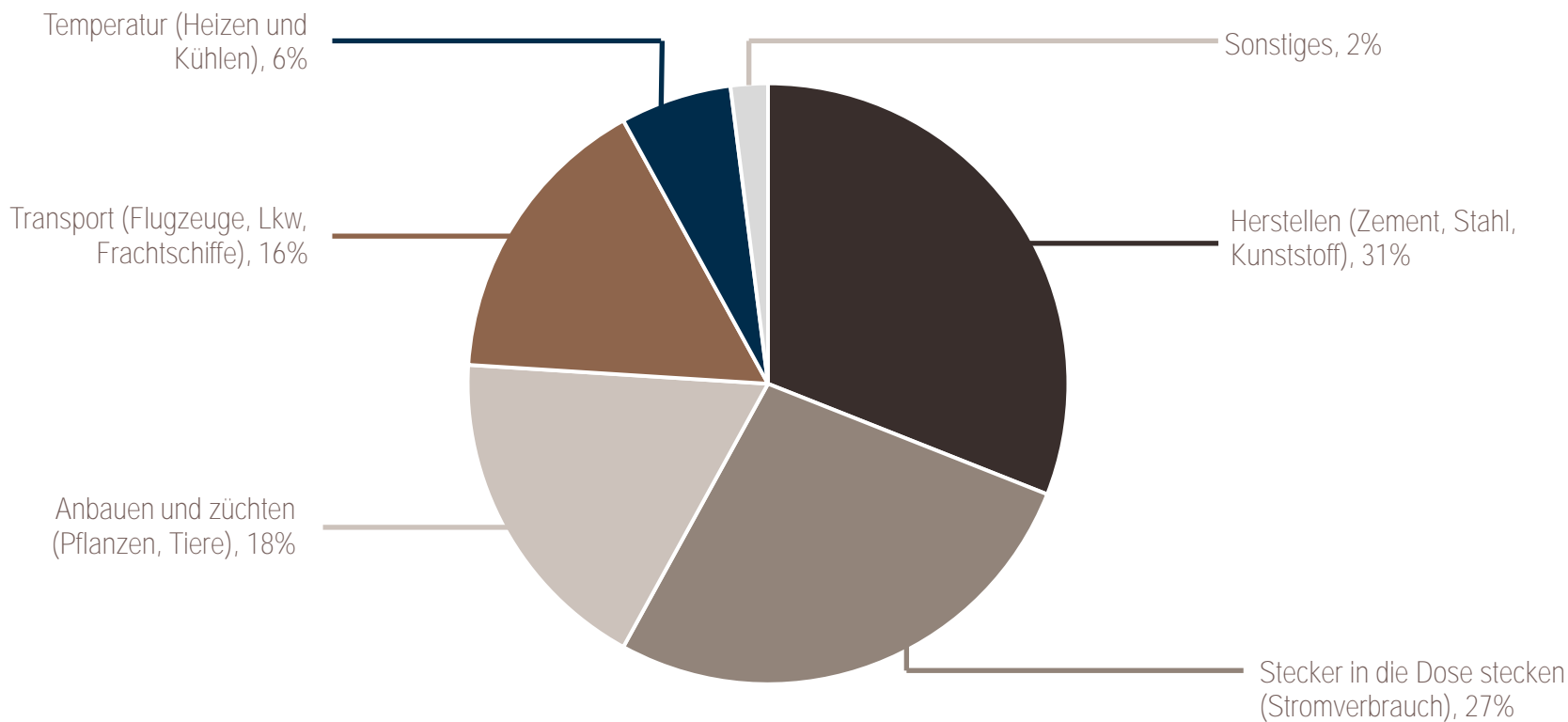
Bitte lesen Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.

4 · Lombard Odier Investment Managers

Das branchenübergreifende Ausmaß der Herausforderung

Unternehmen aller Branchen und Regionen haben keine andere Wahl, als sich von fossilen Brennstoffen abzuwenden

Vom Menschen verursachte globale Treibhausgasemissionen (%)





LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LOIM Climate Transition Strategy

Anlagen in Unternehmen, die den Übergang zu einer emissionsfreien und klimafreundlichen Wirtschaft anführen

Lombard Odier Funds („LO Funds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), die in Luxemburg als Unternehmen für kollektive Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (OGAW) nach luxemburgischem Recht eingetragen ist. Dieses Marketingdokument bezieht sich auf LO-Fonds und deren Teilfonds-Klimawandel und richtet sich an nicht professionelle Anleger mit Sitz in Österreich (AT), Finnland (FI), Frankreich (FR), Deutschland (DE), Italien (IT), Liechtenstein (LI), Luxemburg (LU), Niederlande (NL), Norwegen (NO), Spanien (ES), Singapur (SDG), Schweden (SE), Vereinigtes Königreich (GB). In der Schweiz ist der Teilfonds bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) registriert und dieses Dokument ist an qualifizierte Schweizer Anleger gerichtet. Es ist nicht für belgische Privatanleger geeignet, es sei denn, das Investment-Engagement beträgt mehr als 250.000 EUR. Es ist ausserdem auch nicht für US-Personen gedacht.

Oktober 2022

© All rights reserved. Lombard Odier Investment Managers.

Source: . . . Ratings and awards subject to change without notice.

Grosse Auswahl an neuen Anlagemöglichkeiten

LO Funds - Climate Transition



Kohlenstoffärmere Welt

Gesetzgebung/CO₂-Besteuerung bieten:

- Wachstumschancen für Lösungsanbieter
- Chancen zur Rentabilitätssteigerung bei Übergangskandidaten

LÖSUNGS-
ANBIETER



ÜBERGANGS-
KANDIDATEN



Kohlenstoffbelastete Welt

Infolge des Klimawandels erforderliche Anpassungen schaffen Wachstumschancen in verschiedenen Bereichen.

ANPASSUNGSCHANCEN



Die Auswahl der Unternehmen basiert darauf, wie stark ihr Geschäft von lösungsorientierten Themen beeinflusst wird.



ANLAGEPROZESS UND TEAM

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

Portfolio-Management-Team



PAUL UDALL

Portfoliomanager

Leitender PM Climate Transition
22 Jahre Berufserfahrung

Paul Udall verwaltet seit insgesamt 18 Jahren nachhaltige Anlagestrategien, mit dem Klimawandel als besonderem Schwerpunkt

Paul Udall trat im September 2019 bei LOIM ein. Zu seiner Berufserfahrung zählen:

- Gesellschafter bei Temporis Capital, 2013–2019
- Anlagechef, GF Klimawandel bei GAM, 2007–2013
- Portfoliomanager bei Aviva Investors, 2002–2006
- Aktienanalyst bei AXA Investment Managers, 1998–2002



PETER BURKE-SMITH

Junior Portfolio Manager

Climate Transition
4 years' experience

Vor seinem Eintritt bei Lombard Odier war Peter Burke-Smith bei Morgan Stanley tätig, wo er der ESG-Spezialist im globalen Aktienvertriebsteam war.

Peter Burke-Smith trat im April 2021 bei LOIM ein. Zu seiner Berufserfahrung zählen:

- Analyst Aktienvertrieb bei Morgan Stanley, 2018–2021
- Sommerpraktikum bei Morgan Stanley, 2018
- Sommerpraktikum bei Apollo Global Management, 2016

SUPPORTED BY OVER 20 INVESTMENT PROFESSIONALS

INVESTMENT
PROCESS



CLIENT
PORTFOLIO
MANAGERS



SUSTAINABILITY
INVESTMENT
SOLUTION



SUSTAINABILITY
INTEGRATION &
REGULATION



Source: LOIM, Investment team subject to change.

9 · Lombard Odier Investment Managers - Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokuments.

Anlageprozess

Aktienauswahl nach dem High-Conviction-Ansatz

1. Anfängliche Investmentuniversum (4'000 Titeln)



Thematische Vorauswahl
Interne Analyse auf Sektor-/Unternehmensebene

Lösungsanbieter
c. 350 Unternehmen

Übergang
c. 200 Unternehmen

Anpassung
c. 300 Unternehmen

2. Das Klimawende-Anlageuniversum (850 Titel)



Disziplinierte Analyse mit Schwerpunkt auf Finanzkennzahlen (Renditeüberschüsse) und Geschäftspraktiken (ESG/LOPTA)

Nachhaltige Finanzmodelle
Kapitaleffizienz, freier Cashflow

Nachhaltige Geschäftsmodelle
Bewertung der Unternehmensstrategien
(Wettbewerbsvorteile, Preissetzungs-Verhandlungsmacht,

Nachhaltige Geschäftspraktiken
Vermeidung von schlechten ESG-Beurteilungen und
heftigen Kontroversen

3. „Nachhaltiges“ Anlageuniversum (200 Titel)



Vorrausschauende Fundamentaldatenanalyse der Geschäftsmodelle
Aktive Eigentümerschaft

4. High Conviction portfolio (c. 40 - 65 Titel)

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.

Bewertung aktueller Emissionspfade

Eine vorausschauende Perspektive, um zu ermitteln, wohin die Reise geht

Datenquellen

Rohdaten

Pfadbeurteilung

Klima- Punktebewertungen



- Aktuelle Emissionen des Unternehmens
- Umsatzrisiko des Unternehmens
- Qualität der Unternehmensführung
- Unternehmensziele
- Durchschnittliche Emissionen der Branche
- Übergangspfade der Branche
- Globale Kohlenstoffbudgets

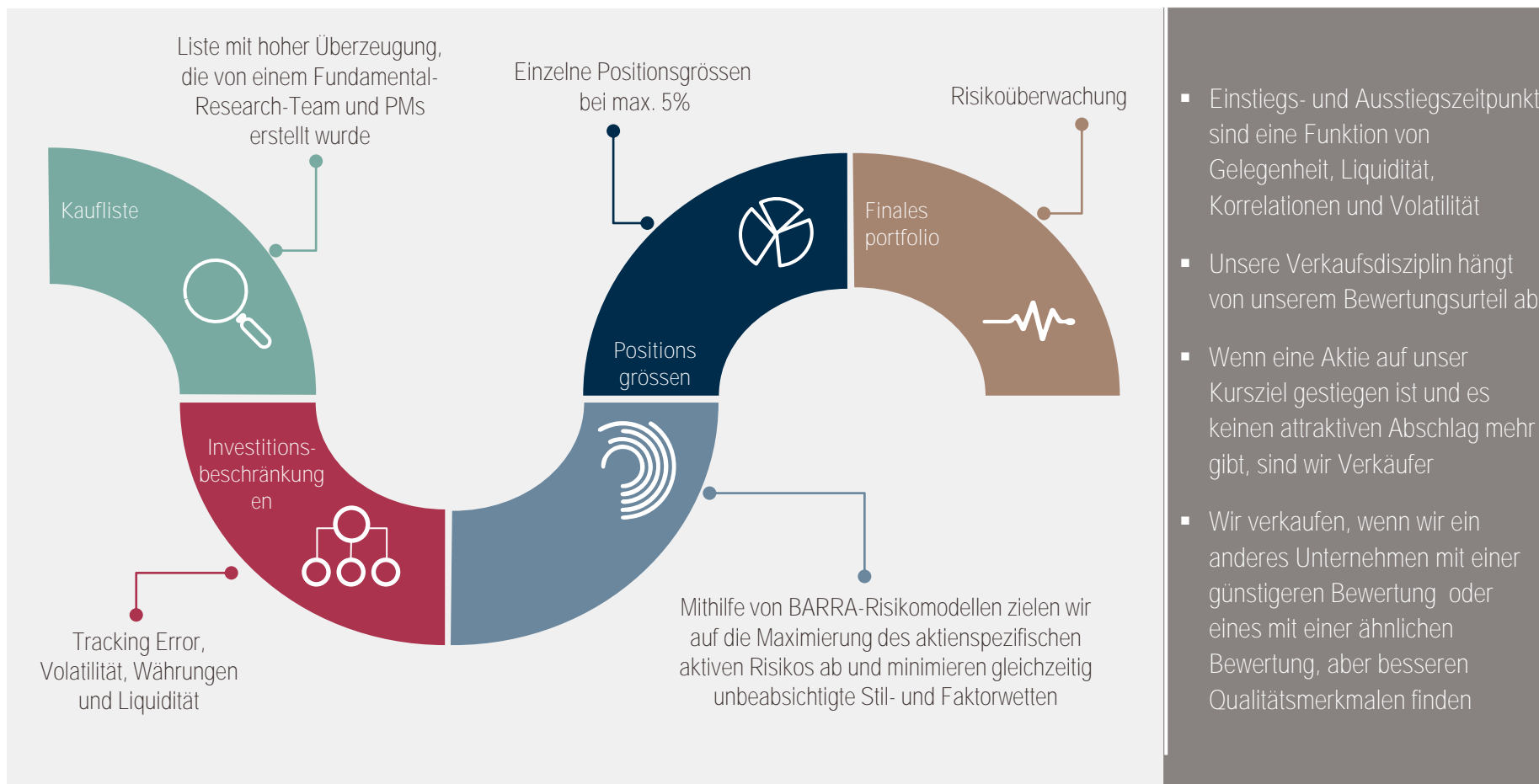
- Aktuelle Emissionskurve des Unternehmens
- Individueller Referenzpfad des Unternehmens

- Emissionsminderung bis 2030, 2050
- % Überschreitung des Kohlenstoffbudgets
- Implizites Niveau der Erderwärmung*

* Die Kennzahlen für die Erderwärmung spiegeln das Niveau der Erwärmung wider, das sich ergäbe, wenn die gesamte Wirtschaft ihr Kohlenstoffbudget um denselben Prozentsatz überschreiten würde

Portfolioaufbau und Risikomanagement

Positionsgröße, Timing und Ausstiegsstrategie



Bitte lesen Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.



EIGENSCHAFTEN DES PORTFOLIOS

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

Die Klimawende bietet neue Chancen für Aktienanlagen

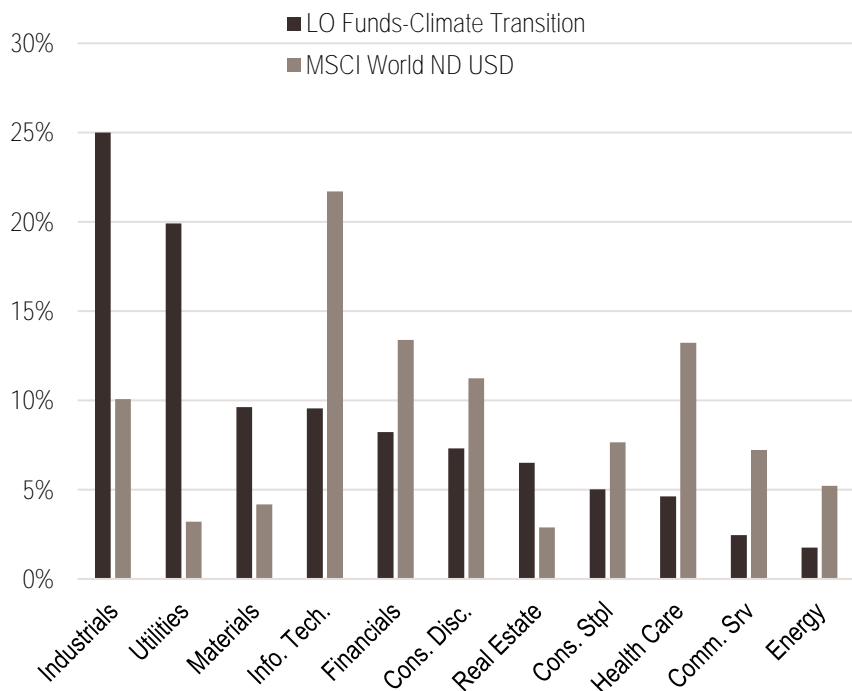
Wichtigste Eigenschaften des Portfolios:

- High Conviction Portfolio : 40-65 Titel
- Umfassendes Fachwissen in den Bereichen nachhaltige & thematische Anlagen
- Fondsvolumen ca. 700 Mio. Euro
- Auflage März 2020
- Tägliche Liquidität
- Stärkeres Wachstum (>100 Bps) und höhere EKR (>50%) als der Vergleichsindex¹
- Verschiedene Sektoren mit Schwergewicht auf Industrie, IT, Material und Versorger
- Erwarteter Tracking Error 4-6%, Ziel-Überrendite: 2%–2,5% über dem Index
- Keine erhebliche Abweichung vom Index hinsichtlich der Regionen und Währungen

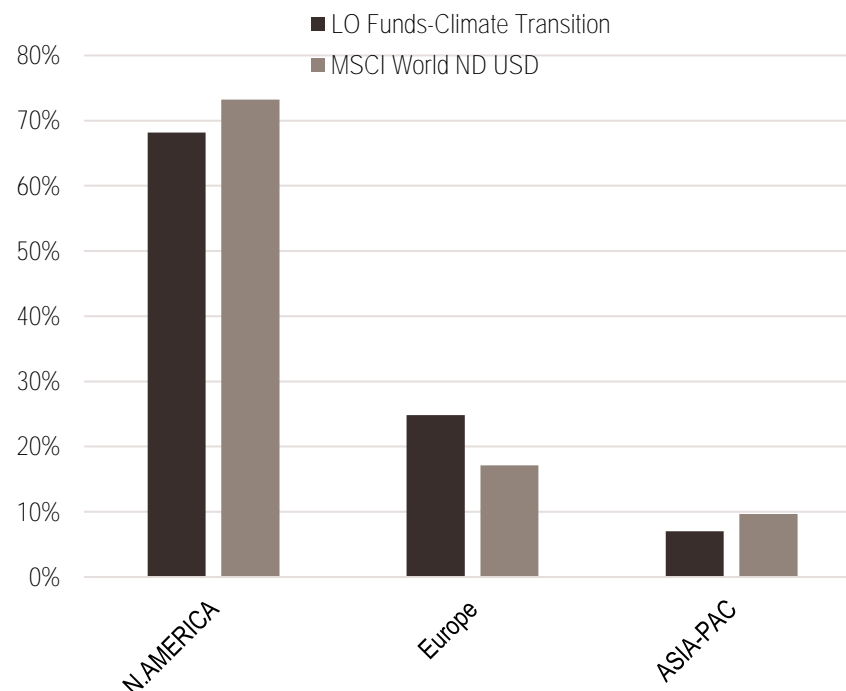
LO Funds–Climate Transition – Allokation nach Sektoren und Region

(31. August 2022)

Gliederung nach Sektoren (in % ohne liquide Mittel)



Gliederung nach Region (in % ohne liquide Mittel)



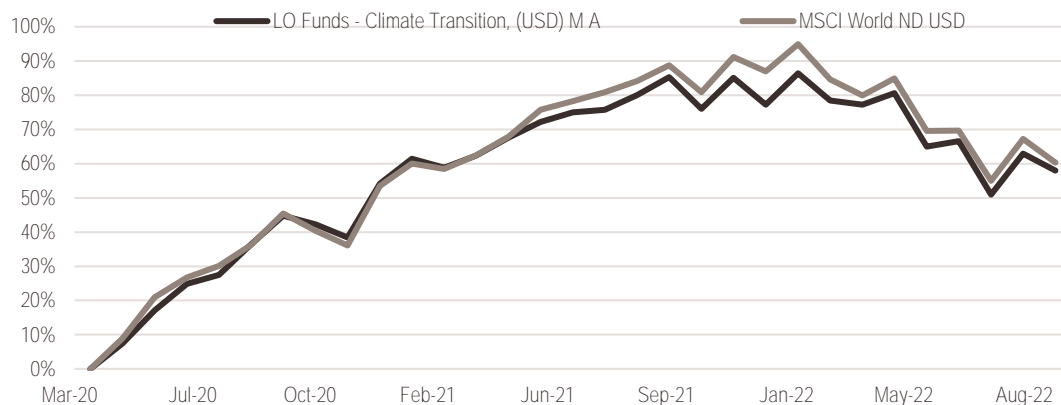
Quelle: LOIM. Unter Verwendung des MSCI World Index

Dient nur zur Veranschaulichung. Die Positionen und/oder Allokationen können sich ändern. Ein Verweis auf ein bestimmtes Unternehmen oder Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf, Halten oder für eine Direktinvestition in das Unternehmen oder das Wertpapier dar. Es kann nicht angenommen werden, dass sich künftige Empfehlungen gewinnbringend auswirken oder eine Performance erzielen, die der Wertentwicklung der in diesem Dokument beschriebenen Wertpapiere entsprechen. Bitte lesen Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.

LO Funds – Climate Transition MA Anteilsklasse

(31 August 2022)

Fonds – kumulierte Performance ¹



Portfolio-Statistik

Fund assets under management	USD 700 million
Number of positions	60

Performance-Statistik

	Annualised					
	ITD ²		1Y			
Class MA USD	Fund	Bench ³	Fund	Bench ³	Fund	Bench ³
Absolute return	20.30%	21.01%	-14.62%	-14.97%	-	-
Volatility	-	-	-	-	-	-
Sharpe ratio	-	-	-	-	-	-
Excess return	-0.71%	-	0.35%	-	-	-
Tracking error	4.06%	-	3.86%	-	-	-
Information ratio	-0.19	-	0.11	-	-	-

Fonds – historische Performance ¹

Class MA USD	Yearly returns			Monthly excess returns											
	Absolute		Excess	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
	Fund	Bench ³													
2020	61.44%	60.00%	1.44%			-1.54%	-1.90%	1.79%	-0.61%	2.28%	-0.57%	1.69%	0.39%	-1.44%	0.49%
2021	15.44%	21.82%	-6.38%	-0.66%	-0.32%	-0.11%	-1.88%	0.15%	-1.04%	0.64%	0.40%	-0.81%	-0.55%	-2.03%	0.89%
2022	-15.25%	-17.78%	2.53%	1.04%	1.84%	-0.84%	-0.36%	0.86%	-0.70%	0.00%	1.14%				

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Fondsaufgedatum 16 März 2020. ¹ Dividenden ausschüttende Klasse, Nettoperformance in USD. Rendite monatlich zusammengesetzt; ² Seit strategy inception; ³ MSCI World ND USD. Quelle: LOIM.

Bitte lesen Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.

LO Funds – Climate Transition

Ein nachhaltiger globaler Aktienfonds mit Fokus auf das CLIC™-Wirtschaftsmodell, der in den Übergang zu einer klimaresistenten Netto-Null-Wirtschaft investiert

1 Fondsprofil

- Ein nachhaltiges High-Conviction-Portfolio von 40 bis 60 Aktien mit themenbedingtem Schwerpunkt auf die entwickelten Märkte und die Sektoren Technologie, Industrie und Versorger
- Der Übergang zu Netto-Null-Emissionen und zu einer klimaresistenten Wirtschaft transformiert Geschäftsmodelle und eröffnet neue Wachstumspfade
- In puncto Klimawandelstrategien erfahrener Manager, unterstützt von 13 auf Nachhaltigkeit spezialisierten Anlage-Research- und Strategieexperten sowie Branchenanalysten

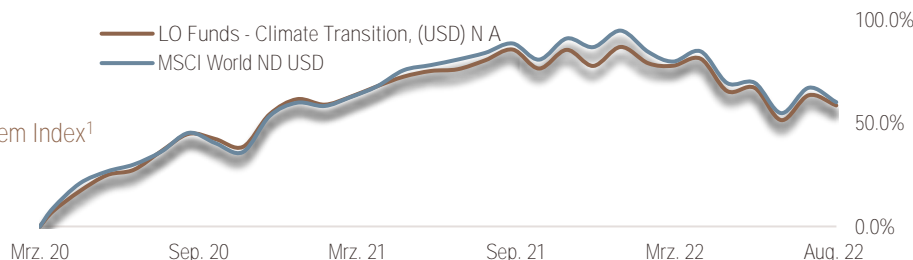
2 Vorzüge dieses Fonds

- Nutzung von Wachstumschancen der Lösungsanbieter, der hinsichtlich Anpassung an den Klimawandel führenden Unternehmen sowie der Übergangskandidaten aus kohlenstoffintensiven Branchen mit einem Wettbewerbsvorteil
- Fundamentaler Bottom-up-Ansatz mit einem Top-down-Overlay unseres Nachhaltigkeits- und ESG-Teams, das umsetzbare Erkenntnisse liefert
- Die Definition des Anlageuniversums basiert auf profunden historischen Kenntnissen, einem weiten Expertennetz und KI-Tools



3 Ein globales nachhaltiges Aktienportfolio für eine CO2-resistente Wirtschaft

- Lancierung: 16. März 2020*
- Fondsgröße: USD 699 Mio.
- Ziel-Überrendite: 2%–2,5% über dem Index¹
- Aktive Verwaltung in Bezug auf den MSCI World Index



4 Jetzt investieren

- Regulierung bietet langfristige Wachstumschancen für Lösungsanbieter
- Die notwendige Anpassung an den Klimawandel eröffnet ebenfalls Wachstumsperspektiven

Quelle: LOIM, (31 August 2022). *Auflegungsdatum: 16. März 2020. 1 Nur zur Veranschaulichung. CLIC™ steht für ein kreislaufforientiertes (Circular), effizientes (Lean), integratives (Inclusive) und sauberes (Clean) Wirtschaftsmodell. Nur zur Veranschaulichung eines Portfolioaufbauziels. Die Positionen und/oder Allokationen können sich ändern. Ein Verweis auf ein bestimmtes Unternehmen oder Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf, Halten oder für eine Direktinvestition in das Unternehmen oder das Wertpapier dar. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass sich künftige Empfehlungen gewinnbringend auswirken oder eine Performance zur Folge haben, die derjenigen der in diesem Dokument beschriebenen Wertpapiere entspricht. Die in der Vergangenheit erzielte Performance bietet keine Gewähr für die künftige Wertentwicklung. Die Positionen/Ratings und Auszeichnungen/Allokationen können sich ändern. Das Zielrisiko bzw. die Zielrendite werden beim Portfolioaufbau angestrebt, können jedoch nicht garantiert werden.

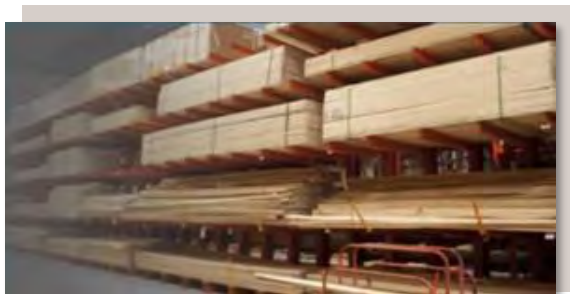
Bitte lesen Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.



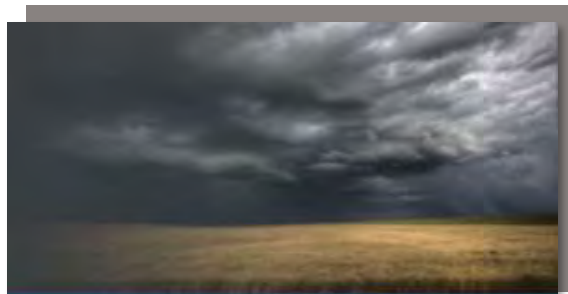
FALLSTUDIEN

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

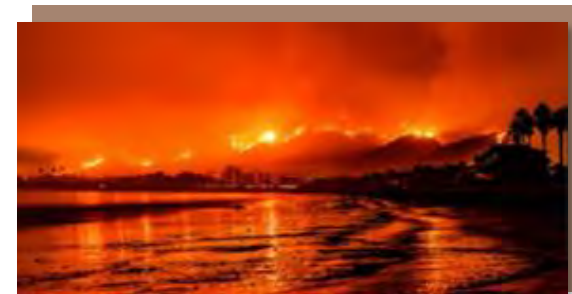
Beispiel aus dem Bereich der Anpassungsmöglichkeiten Verisk – ein wichtiger Wegbereiter der Klimarisikoanalyse



Wetteranalysen, wie u.a. Wetterereignisse mit der Produktnachfrage nach Baumaterialien korrelieren



Analysen, die Auswirkungen von Stürmen bzw. Unwettern genauer voraussusehen



FireLine Grundstücksspezifische Waldbrand-Gefahrenbewertungen basierend auf den Risikofaktoren Brennstoff, Gefälle und Zugang und identifiziert Risiken, die windgetragener Glut ausgesetzt sind

Wir sind der Ansicht, dass die wachsende Produktlinie von Verisk mit Klima- und Extremwetterprodukten unterbewertet ist

Die Analysen zu Naturkatastrophen helfen Versicherern, ihr Risiko zu managen

Verisk befindet sich angesichts der deutlichen Zunahme klimabedingter Wetterereignisse auf einem vielversprechenden Wachstumspfad

Cummins

Cummins ist ein weltweit führender Anbieter von Antriebssträngen



Übergangskandidat

Der Coradia iLint von Alstom fährt als Polens erster Wasserstoff-Brennstoffzellen-Personenzug in den Bahnhof ein

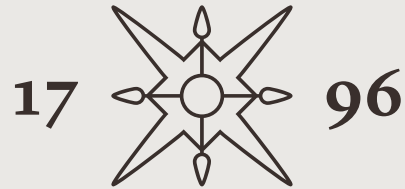


Übersicht

- Cummins ist beim Übergang zu einer grünen Wasserstoffwirtschaft sehr aktiv. Die ersten beiden Wasserstoffzüge der Welt wurden von Cummins-Brennstoffzellen angetrieben.
- Über 40 Züge werden 2022 von 82 Brennstoffzellensystemen von Cummins angetrieben, was dem Unternehmen einen entscheidenden Vorteil als Erstanbieter verschafft.

Übergangskandidat

- Reduzieren den absoluten THG-Emissionen um 50%
- Überarbeiten jedes Teil für einen zirkulären Lebenszyklus. Damit generieren sie weniger als 25% Abfall).
- Das Unternehmen weist ein profitables Wachstum aus und bei der aktuellen Bewertung schätzen wir deren Wasserstoffgeschäft als kostenlose Option



LOMBARD ODIER

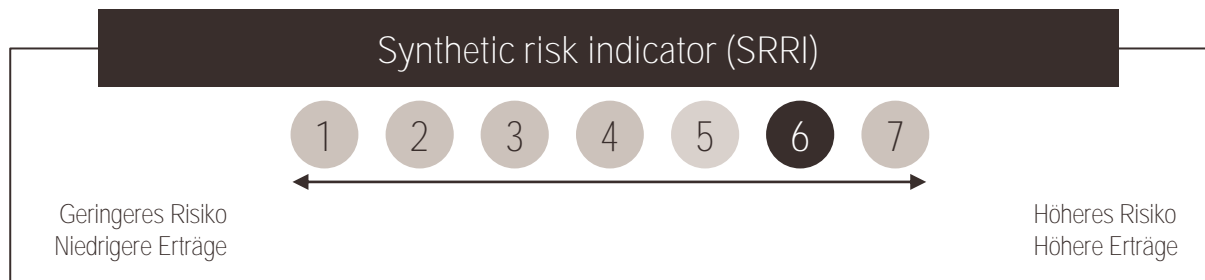
INVESTMENT MANAGERS

Danke für Ihre
Aufmerksamkeit



PRODUKTINFORMATIONEN

Key risks



Der SRI repräsentiert die Schwankungsbreite des Teilfonds auf Jahresbasis in den letzten fünf Jahren. Wenn für fünf Jahre nicht genug Daten verfügbar sind, werden die fehlenden Renditen anhand einer angemessenen Benchmark simuliert. Der SRI kann sich im Lauf der Zeit verändern und sollte nicht als Indikator für die zukünftigen Risiken oder Renditen herangezogen werden. Auch die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Teilfonds risikofrei ist oder dass das Kapital zwingend 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:

- Konzentrationsrisiko: 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.
- Schwellenlandrisiko: Aufgrund von erheblichen Investitionen in Schwellenländern kann der Kauf und Verkauf der Anlagen erschwert sein.

- Schwellenländer können ausserdem häufiger politischen Unwägbarkeiten ausgesetzt sein und Anlagen, die in diesen Ländern gehalten werden, geniessen möglicherweise nicht den gleichen Schutz wie in den Industrieländern.
- 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 Fonds nicht in den Märkten oder Wertpapieren mit der besten Wertentwicklung investiert ist. Ausserdem kann der Nettoinventarwert sinken.

Nähere Informationen zu den Risiken sind in Anhang B "Risikofaktoren des Fondsprospekts enthalten.

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'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 „LO Funds – Climate Transition“, einen Teilfonds von Lombard Odier Funds (nachfolgend der „Teilfonds“).

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 Finanzprodukte. 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 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.

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.

Wichtige Hinweise

Österreich: Zahlstelle: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Deutschland: Deutsche Informations- und Zahlstelle: DekaBank Deutsche Girozentrale

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., italienische Niederlassung, BNP Paribas Securities Services, Niederlassung CACEIS Bank Italien

Liechtenstein: Zahlstelle - LGT Bank AG.

Luxemburg: Depotbank, Zentralverwaltungsstelle, Registrator, Transferstelle, Zahlstelle und Kotierungsstelle: CACEIS Bank, Zweigstelle Luxemburg

Niederlande: Zahlstelle: Lombard Odier Asset Management (Europe) Ltd, Niederlassung Niederlande.

Spanien: Zahlstelle: Allfunds Bank, S.A. - CNMV-Nummer: 498

Singapur: Diese Marketingmitteilung wurde von Lombard Odier (Singapore) Ltd. zur allgemeinen Information von akkreditierten Anlegern und anderen Personen gemäss den in den Abschnitten 275 und 305 des Securities and Futures Act (Kapitel 289) festgelegten Bedingungen genehmigt. Empfänger in Singapur sollten sich an Lombard Odier (Singapore) Ltd., eine nach dem Financial Advisers Act (Kapitel 110) bereiten Finanzberater und eine von der Monetary Authority of Singapore regulierte und beaufsichtigte Handelsbank wenden, wenn es um Angelegenheiten geht, die sich aus oder in Verbindung mit dieser Marketingkommunikation ergeben. Die Empfänger dieser Marketingmitteilung versichern und garantieren, dass sie akkreditierte Anleger und andere Personen im Sinne des Securities and Futures Act (Kapitel 289) sind. Diese Anzeige wurde von der Monetary Authority of Singapore nicht überprüft.

Schweden: Zahlstelle: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Schweiz: Der Teilfonds ist bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) registriert. Die Angebotsunterlagen sowie die Informationen der anderen Anteilhaber werden kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich sein: Lombard Odier Asset Management (Schweiz) SA., 6, Avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Schweiz. Schweizer Zahlstelle: Banque Lombard Odier & Cie SA, 11, rue de la Corrairie 1204 Genf, Schweiz. Veröffentlichungen zum Teilfonds: www.fundinfo.com. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und / oder der Nettoinventarwert (mit der Angabe "ohne Provisionen") der in der Schweiz vertriebenen Anteilsklassen: www.swissfunddata.ch und www.fundinfo.com. Die Bank Lombard Odier & Co Ltd ist eine von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zugelassene und regulierte Bank und ein Wertpapierhändler.

Vereinigtes Königreich: Dieses Dokument ist eine finanzielle Förderung und wurde von Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited für die Zwecke von Abschnitt 21 des Financial Services and Markets Act 2000 genehmigt. Es ist für den Vertrieb durch Lombard Odier (Europe) SA, Niederlassung London für Einzelhandelskunden in Grossbritannien, zugelassen. Der Teilfonds ist ein anerkanntes System im Vereinigten Königreich gemäss dem Financial Services and Markets Act 2000. Die britische Verordnung zum Schutz von Privatkunden in Grossbritannien und die im Rahmen des britischen Vergütungssystems für finanzielle Dienstleistungen verfügbare Vergütung gelten für keine Investitionen oder Dienstleistungen einer ausländischen Person. Vertreter der britischen Einrichtungen: Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited. Lombard Odier (Europe) S.A. UK Niederlassung, ein Kreditinstitut, das in Grossbritannien von der Prudential Regulation Authority (PRA) reguliert wird und einer begrenzten Regulierung durch die Financial Conduct Authority (FCA) und die Prudential Regulation Authority (PRA) unterliegt. Einzelheiten zum Umfang unserer Genehmigung und Regulierung durch die PRA und Regulierung durch die FCA sind auf Anfrage bei uns erhältlich.

Mitglieder der Europäischen Union: Diese Marketingmitteilung wurde von Lombard Odier (Europe) S.A. zur Verwendung genehmigt. Das Unternehmen ist ein Kreditinstitut, das von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg zugelassen und reguliert wird. Die Niederlassungen von Lombard Odier (Europe) S.A. sind in folgenden Gebieten tätig: Belgien. Aufsichtsbehörde: Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA), Vertreter: CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86C, B320, 1000 Brüssel - Frankreich: Lombard Odier (Europa). S. A. Succursale en France, ein Kreditinstitut, das in Frankreich unter begrenzter Aufsicht der Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) und der Autorité des Marchés Financiers (AMF) in Bezug auf seine Wertpapierdienstleistungen steht; Italien: Lombard Odier (Europe) S.A. Succursale in Italia, eingetragen im Mailänder Handelsregister Nr. 09514880963, R.E.A. Nr. MI - 2095300. In Italien von der Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) und der Banca d'Italia reguliert; Spanien: Lombard Odier (Europa) S.A. Sucursal en España, Lombard Odier Gestión (España) S.G.I.I.C., S.A.U.

USA: Weder dieses Dokument noch eine Kopie davon dürfen gesendet, aufgenommen oder verteilt werden

Diese Marketingmitteilung darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Lombard Odier (ganz oder teilweise) nicht reproduziert, übertragen, geändert oder für öffentliche oder kommerzielle Zwecke verwendet werden.

© 2021 Lombard Odier IM. Alle Rechte vorbehalten