

LO Selection – The Conservative (EUR) N

Reporting mensuel (document marketing)

Asset Allocation • Multi-Asset

31 mars 2024

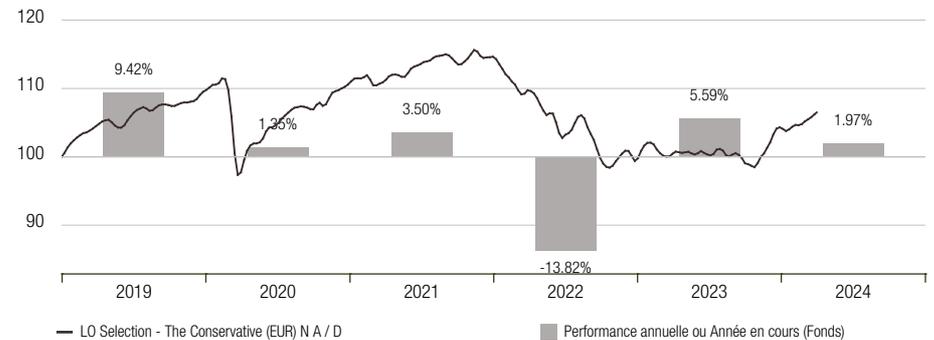
DONNÉES DU FONDS

Domicile/Statut juridique	Luxembourg / SICAV
Statut légal	UCITS
Date de lancement du fonds	11 décembre 2009
Classification SFDR	Article 6
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe	EUR
Gérant	C. Caillault, P. Bésanger
Encours (toutes classes)	EUR 156.17 millions
Liquidité (souscr./rbt.)	quotidienne, 15:00
Inv. minimum	EUR 1'000'000
Frais d'entrée/sortie	0% / 0%
Commission de gestion	1.05%
Commission de distribution	0.00%
FROC	0.15%
Ongoing charge (28 mars 2024)	1.34%
TER max (30 septembre 2023)	1.51%

POINTS CLÉS

LO Selection - The Conservative (EUR) est un portefeuille conservateur en EUR géré activement. Il offre une solution transparente, fiscalement efficiente et avantageuse pour accéder à la stratégie d'investissement de la Banque privée. Le fonds peut investir à l'échelon international dans toutes les principales classes d'actifs dans des titres individuels figurant dans nos listes de recherche à forte conviction ainsi que dans les meilleurs fonds disponibles, gérés soit par Lombard Odier, soit par d'autres gérants sélectionnés par notre équipe de sélection de fonds externes. Son but est de générer un rendement positif correspondant aux liquidités +2% par an pendant un cycle économique complet tout en limitant les pertes. Le fonds est bien diversifié en termes de classes d'actifs et d'instruments, dont l'allocation est déterminée par le Comité d'investissement. La gestion du risque, un aspect essentiel du processus d'investissement et de la construction de portefeuille, est assurée par des gérants de fonds au niveau du portefeuille, ainsi que par des équipes indépendantes qui gèrent les risques d'investissement et surveillent les risques opérationnels.

PERFORMANCE CUMULÉE ET PERFORMANCE ANNUELLE NETTES EN EUR 31 déc. 2018 - 31 mars 2024



PROFIL DE RISQUE

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

Faible Elevé

Cet indicateur synthétique de risque (SRI) est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Lorsque les données disponibles portent sur moins de 5 ans, les rendements manquants sont simulés au moyen d'un indice de référence approprié. Le SRI peut évoluer au fil du temps et ne doit pas servir d'indicateur des futurs risques ou rendements. Même la catégorie de risque la plus faible n'implique pas que le Compartiment est dénué de risques ou que le capital est nécessairement garanti ou protégé.

CODES	Classe A	Classe D
ISIN	LU0470794974	LU0470795278
Bloomberg	LOCONEI LX	LOCOEND LX
Valeur Liquidative	EUR 121.06	EUR 121.06

INFORMATION FISCALE

Dernier dividende (27.11.2023)	EUR 0.00
--------------------------------	----------

NOTATION

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

La performance passée ne prédit pas les rendements futurs. Les Performances sont affichées hors de tous les coûts, et honoraires d'entrée et de sortie. La Performance est sujette au régime fiscal et peut changer dans le futur. Les Rendements peuvent augmenter ou diminuer à la suite de variations des taux de change.

PERFORMANCE NETTE EN EUR

	Cumulée	Annualisée
	Fonds	Fonds
Année en cours	1.97%	-
YTD	1.97%	-
1 mois	1.45%	-
3 mois	1.97%	-
1 an	5.80%	-
3 ans	-4.01%	-1.35%
5 ans	2.01%	0.40%
10 ans	12.72%	1.20%
Perf. totale (depuis 10.12.2009)	21.06%	1.34%

STATISTIQUES 31.03.2019 - 31.03.2024

	Fonds
Volat. annualisée	6.74%
Ratio de Sharpe	-0.02
Baisse maximum	-14.43%

PERFORMANCE MENSUELLE EN %	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds
Janvier	2.6	0.6	-0.2	-2.0	2.9	0.3
Février	0.8	-2.1	-0.7	-1.7	-1.5	0.2
Mars	0.9	-8.5	1.0	-0.8	0.4	1.4
Avril	1.1	3.6	0.9	-1.7	0.1	
Mai	-1.3	0.9	0.4	-1.1	-0.5	
Juin	1.9	1.4	1.0	-3.7	0.2	
Juillet	1.2	1.7	0.7	3.2	1.2	
Août	0.2	0.9	0.7	-2.6	-0.8	
Septembre	0.2	-0.4	-1.4	-4.0	-1.6	
Octobre	0.1	-0.2	0.8	-0.1	-0.8	
Novembre	0.4	2.6	-0.2	2.0	3.2	
Décembre	1.0	1.3	0.6	-2.0	2.8	
An	9.4	1.3	3.5	-13.8	5.6	2.0

Les risques suivants peuvent être importants mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique et peuvent entraîner des pertes supplémentaires:

Risque de crédit: un degré important d'investissement dans les titres de créance ou titres risqués implique un impact sensible du risque de défaut ou du défaut réel sur la performance. La probabilité de l'impact dépend de la solvabilité des émetteurs.

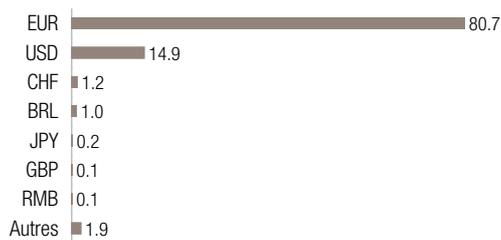
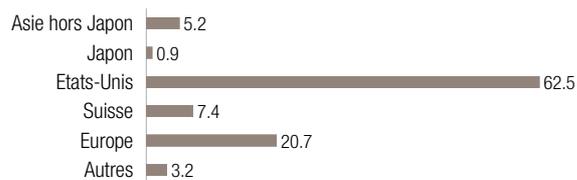
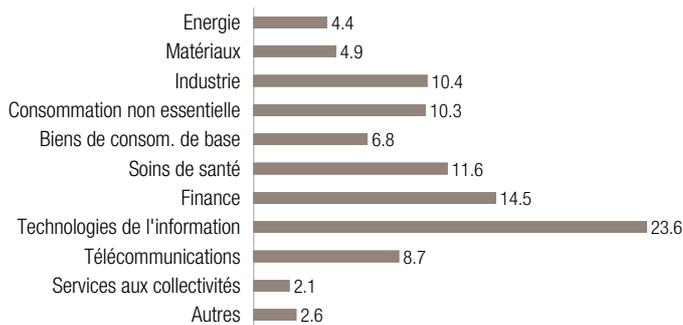
Risque opérationnel et risques inhérents à la garde d'actifs: dans des circonstances spécifiques, il pourrait y avoir un risque important de perte lié à une erreur humaine, à des systèmes internes, processus ou contrôles inappropriés ou défectueux ou à des événements extérieurs.

Risque de gestion active: la gestion active repose sur l'anticipation de divers développements de marchés et/ou la sélection des titres. Il existe un risque, à tout moment, que le fonds ne soit pas investi dans les marchés ou titres les plus performants. La valeur d'actif net du fonds risque donc de baisser.

Avant de prendre une décision d'investissement, veuillez lire la dernière version en date du prospectus, des statuts, des documents d'informations clés (DIC), ainsi que du rapport annuel et du rapport semestriel. Veuillez notamment lire l'annexe B « Annexe sur les facteurs de risque » du prospectus.

L'incorporation de risques non financiers dans le processus de décision d'investissement peut induire une sous-pondération de placements rentables dans l'univers d'investissement d'un compartiment et peut également conduire la direction du compartiment à sous-pondérer des placements qui continueront à être performants. Les risques relatifs à la soutenabilité peuvent conduire à une forte détérioration du profil financier, de la rentabilité ou de la réputation d'une entreprise sous-jacente et peuvent donc avoir un impact significatif sur le cours ou la liquidité de ses actions.

Ce produit n'est pas un produit financier relevant de l'Article 8 ou de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques soutenables sur le plan environnemental.

RÉPARTITION MONÉTAIRE DU FONDS (EN %)**PAYS DE LA PART ACTIONS (EN %)****SECTEURS DE LA PART ACTIONS (EN %)****ACTIFS DU FONDS (EN %)**

GLOSSAIRE

Notations de crédit : La répartition par notation de crédit mentionnée pour les fonds convertibles est une combinaison de notations effectuées en interne et de notations provenant de sources externes.

Profil de risque et de rendement : Cet indicateur synthétique de risque (SRI) est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Si les données remontent à moins de cinq ans, les rendements manquants sont simulés à l'aide d'un indice approprié. Le SRI peut varier au fil du temps et ne doit pas être utilisé comme un indicateur du risque ou des rendements futurs. Même la classification du risque la plus faible ne signifie pas que le Compartiment est dénué de tout risque ou que le capital est nécessairement garanti ou protégé.

Frais courants (TER) : Les commissions totales servant à gérer et à faire fonctionner un fonds. Le TER inclut la commission de gestion annuelle et les autres frais, par exemple, les frais juridiques, d'administration et d'audit (source : rapports annuels révisés ou rapports semestriels non révisés).

Volatilité : Mesure statistique des fluctuations du cours d'un titre. Elle peut aussi être utilisée pour décrire les fluctuations sur un marché particulier. Une volatilité élevée est un signe de risque plus élevé.

Ratio de Sharpe : Mesure la performance ajustée du risque. Plus le ratio est élevé, meilleure est la performance ajustée du risque.

Baisse maximum : Une baisse est souvent mentionnée en tant que pourcentage entre le sommet et le creux d'un investissement sur une période spécifique. Cela peut aider à comparer le rendement possible d'un investissement par rapport à son risque.

Corrélation : La corrélation évalue comment les titres ou classes d'actifs évoluent les uns par rapport aux autres. Les investissements fortement corrélés ont tendance à augmenter et à diminuer de concert tandis que les investissements avec une faible corrélation ont tendance à enregistrer des performances différentes dans des conditions de marché différentes, ce qui offre des avantages en termes de diversification aux investisseurs. L'échelle de corrélation va de 1 (corrélation parfaite) à -1 (corrélation parfaitement opposée). Un coefficient de corrélation de 0 indique qu'il n'y a pas de corrélation.

Ecart de suivi : Mesure l'écart entre un portefeuille de placement et son indice de référence.

Plancher obligataire : Valeur minimale que des obligations convertibles peuvent atteindre, compte tenu de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs restants et du remboursement du principal. Le plancher obligataire est la valeur à laquelle l'option convertible perd toute valeur car le cours de l'action sous-jacente est tombé nettement au-dessous de la valeur de conversion.

Delta : Ratio comparant la variation du prix de l'actif sous-jacent par rapport à la variation correspondante du prix d'un dérivé.

Prime : Si un titre à revenu fixe (obligation) est acheté avec une prime, les taux d'intérêt existants sont plus faibles que le taux des coupons. Les investisseurs paient une prime pour un placement qui restituera un montant plus élevé que les taux d'intérêt existants.

Rendement à l'échéance : Taux de rendement anticipé sur une obligation si elle est détenue jusqu'à l'échéance.

Coupon : Taux d'intérêt indiqué sur une obligation au moment de son émission.

Duration modifiée : Cette formule est utilisée pour déterminer l'effet qu'une variation des taux d'intérêt de 100 points de base (1%) aura sur le prix d'une obligation.

Duration moyenne : La duration modifiée moyenne du portefeuille exprimée en années.

Perte attendue : La perte moyenne annuelle attendue du portefeuille exprimée en pourcentage.

Point de fixation : La probabilité modélisée d'un rendement négatif du portefeuille pour une année donnée.

FROC (Taux fixe du coût opérationnel) : Les Coûts opérationnels couvrent les dépenses directement encourues par la Société ("Coûts directs") et celles résultant des activités exercées par la Société de gestion pour le compte de la Société ("Coûts des services au fonds").