LOMBARD ODIER

LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

LO Selection – Capital Accumulation (EUR) M

Reporting mensuel (document marketing)

Asset Allocation • Multi-Asset

30 septembre 2022

DONNÉES DU FONDS

Domicile/Statut juridique	Luxembourg / SICAV
Statut légal	UCITS
Date de lancement du fonds	31 janvier 2014
Classification SFDR	Article 6
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe	EUR
Gérant	F. Lee, J. Smaga, Wei Chuan Pek
Encours (toutes classes)	EUR 21.58 millions
Liquidité (souscr./rbt.)	Quotidienne, 15:00
Inv. minimum	EUR 3'000
Frais d'entrée/sortie	0% / 0%
Commission de gestion	1.00%
Commission de distribution	0%
FROC	0.175%
Ongoing charge (30 septembre 2022)	1.50%
TER max (31 mars 2022)	1.59%

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	**4**	5	6	7

Faible — Elevé

Cet indicateur (SRRI) représente la volatilité annuelle historique du Compartiment sur une période de 5 ans. Lorsque les données disponibles portent sur moins de 5 ans, les rendements manquants sont simulés au moyen d'un indice de référence approprié. Le SRRI 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	LU0974395328	LU0974395591
Bloomberg	LOVTEMA LX	LOVTEMD LX
Valeur Liquidative	EUR 9.71	EUR 9.71

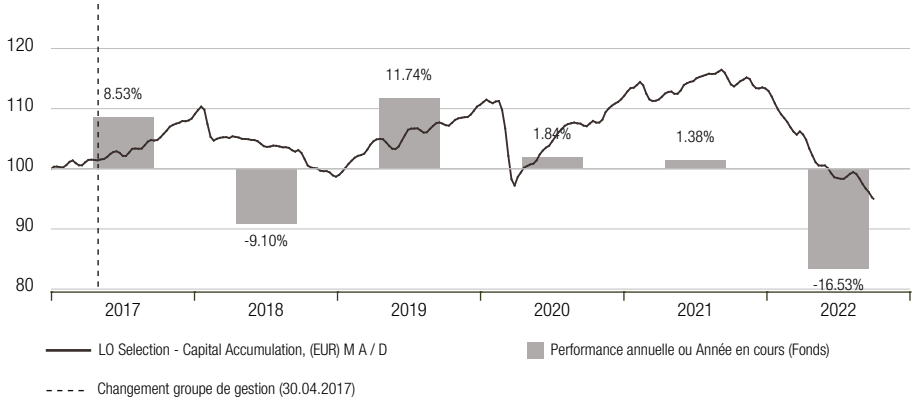
NOTATION

Morningstar Rating ★★★★★

POINTS CLÉS

LO Selection – Capital Accumulation vise à générer des rendements supérieurs de 5% par an à ceux des liquidités tout en limitant la baisse maximum à 10% par an. Sa stratégie d'investissement met l'accent sur la génération de rendements stables et sur l'accumulation du capital au fil des cycles économiques (expansion, récession et inflation). Le Fonds applique un processus d'investissement propriétaire basé sur le risque en vertu duquel l'allocation d'actifs du portefeuille repose principalement sur une sélection de cinq facteurs de risque : actions des marchés développés, actions des marchés émergents, obligations souveraines, crédit et matières premières. Les pondérations des investissements sous-jacents sont ajustées de manière à répartir le risque entre ces cinq facteurs selon une allocation du risque optimisée pour ce profil de risque. En outre, nous cherchons à diversifier davantage le risque et les rendements du portefeuille en intégrant des stratégies supplémentaires qui visent à bénéficier de primes de risque alternatives. L'exposition au risque du portefeuille est surveillée en permanence et l'allocation d'actifs peut être ajustée quotidiennement si nécessaire.

PERFORMANCE CUMULÉE ET PERFORMANCE ANNUELLE NETTES EN EUR 31 déc. 2016 - 30 sept. 2022

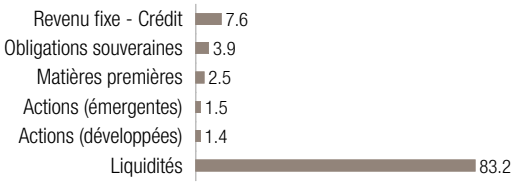


La performance passée ne prédit pas les rendements futurs. Les Performances sont affichées hors de tous les coûts, et honoraires d'entrée et de sortie. La Performance est sujette au régime fiscal et peut changer dans le futur. Les Rendements peuvent augmenter ou diminuer à la suite de variations des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

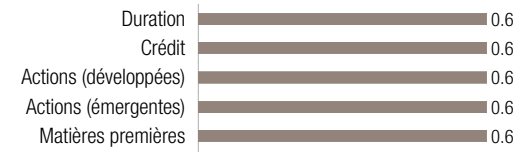
PERFORMANCE NETTE EN EUR	Cumulée Fonds	Annualisée Fonds
Année en cours	-16.53%	-
1 mois	-2.81%	-
3 mois	-3.45%	-
1 an	-16.42%	-
3 ans	-11.68%	-4.03%
5 ans	-9.30%	-1.92%
Perf. totale (depuis 31.01.2014)	-2.86%	-0.33%

STATISTIQUES 30.09.2017 - 30.09.2022	Fonds		Fonds
Volat. annualisée	7.14%	Nombre de positions	15
Ratio de Sharpe	-0.20		
Baisse maximum	-18.31%		

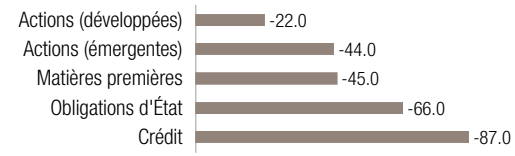
RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE (EN % PAR TYPES D'ACTIFS)



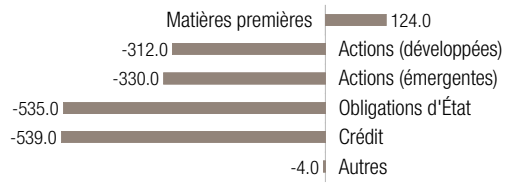
CONTRIBUTION AU RISQUE (EN %)



CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE - 1 MOIS (EN BPS)



CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE - CDA (EN PDB)



PERFORMANCE MENSUELLE EN %	2017 Fonds	2018 Fonds	2019 Fonds	2020 Fonds	2021 Fonds	2022 Fonds
Janvier	-0.0	1.1	2.8	-0.3	0.2	-3.7
Février	1.5	-4.3	0.6	-2.7	-1.0	-2.0
Mars	-0.1	0.4	2.3	-8.0	-0.4	-0.8
Avril	0.2	-0.1	0.6	2.9	1.4	-4.4
Mai	0.8	-0.5	-2.1	0.8	1.0	-1.2
Juin	-0.2	-1.0	3.2	1.9	1.0	-2.2
Juillet	1.3	0.2	0.6	2.6	0.5	1.0
Août	1.1	-0.2	0.4	0.7	0.8	-1.7
Septembre	0.3	-0.3	0.3	-0.5	-2.3	-2.8
Octobre	2.4	-3.2	0.7	-0.8	0.5	
Novembre	0.6	-0.3	0.3	3.7	-1.5	
Décembre	0.6	-1.1	1.5	1.9	1.2	
An	**8.5**	**-9.1**	**11.7**	**1.8**	**1.4**	**-16.5**

La performance passée ne constitue pas une indication quant à la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors d'émission et du rachat de parts; la performance est donnée nette de commissions. La VNI des parts de fonds et les cours officiels des indices de référence sont utilisés à des fins de comparaison de performance. Source des chiffres: Lombard Odier. Veuillez vous référer à l'information importante en fin de dcPage 2/ 3

RISQUES PARTICULIERS

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 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 défaillants ou à des événements extérieurs.
- Risque de modèle: des modèles risquent d'être incorrectement spécifiés, mal appliqués ou peuvent devenir non opérationnels en cas de changements importants sur les marchés financiers ou dans l'organisation. Un tel modèle pourrait avoir une influence néfaste sur la gestion de portefeuille et entraîner des pertes.

Veuillez consulter l'Annexe B "Facteurs de risques" du prospectus pour davantage de détails sur les risques.

AVERTISSEMENT

Ce document a été préparé par Lombard Odier Funds (Europe) S.A. et est publié par Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, une société à responsabilité limitée constituée en Angleterre et au Pays de Galles, enregistrée sous le numéro 07099556, ayant son siège social Queensberry House, 3 Old Burlington Street, Londres, Royaume-Uni, W1S 3AB, Lombard Odier Investment Managers ("LOIM") est un nom commercial.

Le fonds mentionné dans ce document (ci-après le "Fonds") est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois. Le Fonds est autorisé et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) du Luxembourg en qualité d'OPCVM au sens de la Directive européenne 2009/65/CE, telle que modifiée. La société de gestion du Fonds est Lombard Odier Funds (Europe) S.A. (ci-après la "Société de gestion"), une société anonyme (SA) de droit luxembourgeois, ayant son siège social 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, autorisée et supervisée par la CSSF en qualité de Société de gestion au sens de la Directive européenne 2009/65/CE, telle que modifiée. Le Fonds est autorisé à la commercialisation dans certaines juridictions seulement. Ce document n'est pas une recommandation de souscription et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente, ni une invitation à souscrire des parts du Fonds. Aucune vente de parts du Fonds ne devrait avoir lieu dans une juridiction où une telle offre, invitation ou vente serait illégale. Par conséquent, l'offre des parts du Fonds peut être soumise à des restrictions dans certaines juridictions. Les investisseurs potentiels doivent s'informer et respecter de telles restrictions, y compris des restrictions d'ordre juridique, fiscal, de change ou autres en vigueur dans les juridictions concernées. Ni ce document, ni aucune partie de ce document ne saurait constituer une base ou ne saurait être considéré comme décisif pour l'acquisition ou la souscription de parts du Fonds. Une telle acquisition ne peut être réalisée que sur la base des documents officiels du Fonds, dans leur version finale. Les statuts, le prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur, le formulaire de souscription ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels sont les seuls documents officiels de vente des parts du Fonds (ci-après les "Documents d'offre"). Ils sont disponibles sur http://www.loim.com ou peuvent être obtenus sur demande et sans frais au siège social du Fonds, de la Société de Gestion, auprès des distributeurs du Fonds ou des représentants locaux, indiqués ci-après.

France. Autorité de surveillance: Autorité des marchés financiers (AMF), Représentant: CACEIS Bank, place Valhubert 1-3, F-75013 Paris.

Un aperçu des droits des investisseurs est disponible sous https://am.lombardodier.com/fr/home/asset-management-regulatory-disc.html. Un placement dans le Fonds ne convient pas à tous les investisseurs. Faire un investissement dans le Fonds est spéculatif. Il ne peut y avoir de garantie que l'objectif d'investissement du Fonds soit atteint ou qu'il y ait un retour sur capital. Les performances passées ne sont pas des garanties de résultats futurs, et aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de bénéfices ou la prévention de pertes substantielles. Lorsque le Fonds est libellé dans une monnaie autre que la monnaie de référence de l'investisseur, les variations du taux de change peuvent avoir un impact négatif sur le prix et les revenus. Les données sur la performance reflètent le réinvestissement des intérêts et dividendes et ne tiennent pas compte des commissions et frais encourus lors de l'émission et du rachat de parts/unités; les données sur la performance sont estimées et non auditées. La performance nette correspond à la performance nette de commissions et de frais pour la classe de fonds/d'actions concernée, sur la période de référence. Ce document ne contient pas de recommandations personnalisées et n'est pas destiné à remplacer un conseil professionnel au sujet d'investissements dans des produits financiers. Avant de faire un investissement dans le Fonds, tout investisseur doit lire attentivement les Documents de vente, et en particulier les facteurs de risques liés à un investissement dans le Fonds, examiner l'adéquation de cette opération à sa propre situation et, le cas échéant, obtenir des conseils professionnels indépendants au sujet des risques, ainsi que des conséquences juridiques, réglementaires, financières, fiscales ou comptables. Ce document est la propriété de LOIM et est adressé à son destinataire pour son usage personnel exclusivement. Il ne peut être reproduit (en partie ou en totalité), transmis, modifié ou utilisé dans un autre but sans l'accord écrit préalable de LOIM. Ce document n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle utilisation serait illégale. Ce document contient les opinions de LOIM, à la date de publication. Les informations et analyses qu'il contient sont basées sur des sources considérées comme fiables. Toutefois, LOIM ne garantit ni l'actualité, ni l'exactitude, ni l'exhaustivité des informations figurant dans le présent document et ne pourra être tenu responsable d'éventuels pertes ou dommages résultant de leur utilisation. Toutes les informations et opinions exprimées ici, ainsi que les cours indiqués, peuvent changer sans préavis. Le contenu de ce document est destiné à des personnes qui sont des investisseurs professionnels sophistiqués et/ou des entités qui opèrent sur les marchés financiers dans le cadre d'une autorisation ou d'une supervision ou qui ont été accréditées par LOIM comme ayant les compétences, l'expérience et la connaissance des sujets décrits dans ce document et pour lesquelles LOIM a reçu la garantie qu'elles ont la capacité de forger leurs propres décisions d'investissement et de comprendre les risques inhérents à tout investissement du type de ceux décrits dans ce document ou toutes autres personnes que LOIM a expressément confirmées être qualifiées pour recevoir ce document. Si vous n'appartenez à aucune catégorie de personnes décrites ci-dessus, nous vous demandons de bien vouloir soit retourner ce document à LOIM, soit le détruire et vous êtes expressément averti(e) de ne pas vous fier à son contenu ni de prendre en considération les sujets traités dans ce document pour des investissements ni de transmettre ce document à aucune autre personne. Ni le présent document, ni une copie de celui-ci ne peuvent être envoyés, emportés ou distribués aux Etats-Unis d'Amérique, l'un de ses territoires ou possessions ou zones soumises à leur juridiction, ni à l'intention d'une "Personne américaine" (US Person). A cet effet, le terme "Personne américaine" désigne tout citoyen, ressortissant ou résident des Etats-Unis d'Amérique, tout partenariat organisé ou existant dans un état, territoire ou possession des Etats-Unis d'Amérique, toute société soumise au droit des Etats-Unis d'Amérique ou d'un état, territoire ou possession des Etats-Unis d'Amérique, ou toute propriété ou trust soumis à l'impôt fédéral des Etats-Unis d'Amérique quelle que soit la source de ses revenus.

Source des chiffres: sauf mention contraire, les chiffres sont fournis par LOIM.

Avis de non-responsabilité (disclaimer) concernant les notations et catégories de Morningstar : © 2019 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées et (3) ne sont pas certifiées exactes, exhaustives ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de tout dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations.

Information importante sur l'objectif de performance/risque : L'objectif de performance/risque constitue un but pour la construction du portefeuille. Il ne représente pas le rapport performance/risque passé et ne saurait préjuger du rapport performance/risque futur.
Informations importantes sur la composition du portefeuille : Les informations sur le portefeuille figurant dans le présent document ne sont fournies qu'à titre illustratif et ne sauraient constituer une recommandation d'investissement dans, ou une énumération complète de tous les facteurs ou considérations potentiellement pertinentes à un investissement dans, les titres mentionnés. Ces informations illustrent le processus d'investissement mis en œuvre par le gérant pour certains types d'investissements, mais peuvent ne pas être représentatives de l'ensemble du portefeuille d'investissement passé ou futur du Fonds. En outre, il convient de préciser que ces informations ne sont pas suffisantes, à elles seules, pour donner une vision claire et équilibrée du processus d'investissement appliqué par le gérant ou de la composition du portefeuille d'investissement du Fonds. Le cas échéant, des informations complémentaires concernant la méthode de calcul et la contribution de chaque position dans le compte représentatif à la performance générale du compte sont disponibles auprès du Fonds ou de la Société de gestion.

© 2022 Lombard Odier Investment Managers – tous droits réservés.