

LO Selection – Eurozone

(EUR) N

Reporting mensuel (document marketing)

Stratégie Active • Actions

31 mars 2024

DONNÉES DU FONDS

Domicile/Statut juridique	Luxembourg / SICAV
Statut légal	UCITS
Date de lancement du fonds	19 juillet 2023
Classification SFDR	Article 6
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe	EUR
Gérant	C. Caillault, P. Bésanger
Encours (toutes classes)	EUR 128.23 millions
Liquidité (souscr./rbt.)	quotidienne, 15:00
Inv. minimum	EUR 1'000'000
Frais d'entrée/sortie	0% / 0%
Commission de gestion	0.20%
Commission de distribution	0.00%
FROC	0.20%
Ongoing charge (28 mars 2024)	0.41%
TER max (30 septembre 2023)	0.40%

POINTS CLÉS

LO Selection – Eurozone est un fonds « core » long-only en actions de l'Union monétaire européenne. Il investit généralement dans des titres composant l'indice MSCI EMU Total Return (l'« Indice de référence »). Le gérant adopte une approche rigoureuse de composition de portefeuille qui combine des données top-down et bottom-up. En particulier, l'approche d'investissement vise à exploiter les points de vue macroéconomiques de Banque Lombard Odier concernant les marchés, les valorisations et les tendances (« top-down ») ainsi que ses capacités d'analyse et de sélection des actions (« bottom-up »). La stratégie a pour but d'offrir une exposition à un portefeuille constitué de 50 à 70 actions de la zone euro, réparties entre différents secteurs et capitalisations boursières. Le gérant s'attend à surperformer l'indice de référence en s'appuyant sur un cadre robuste de gestion des risques.

STATISTIQUES 19.07.2023 - 31.03.2024

	Fonds	Indice
Baisse maximum	-9.65%	-9.25%
Corrélation		0.996

	Fonds
Dividend Yield (last 12 months)	3.0%
Price to earnings	17.3
Price to book	2.2
Debt/Equity	187.8%
Current ratio	1.1
Return on Equity (last 12 months)	13.8%

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	LU2636433133	LU2636433059
Bloomberg	LOSEUNA LX	LOSEUND LX
Valeur Liquidative	EUR 112.71	EUR 112.54

INFORMATION FISCALE

FR - PEA	Oui
Dernier dividende (27.11.2023)	EUR 0.15

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 concentration : dans la mesure où les placements du fonds sont concentrés dans un pays, un marché, une branche, un secteur ou une classe d'actifs spécifiques, le fonds est sujet à des pertes en raison d'événements négatifs touchant le pays, le marché, la branche, le secteur ou la classe d'actifs.

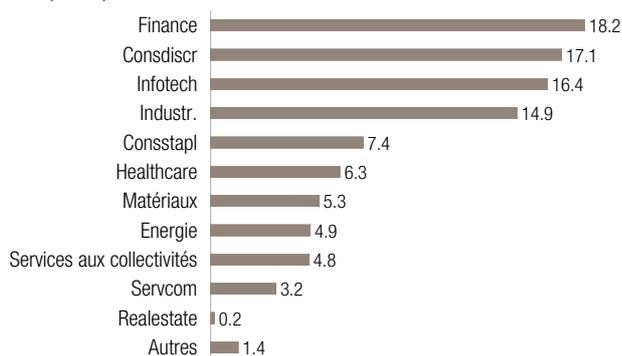
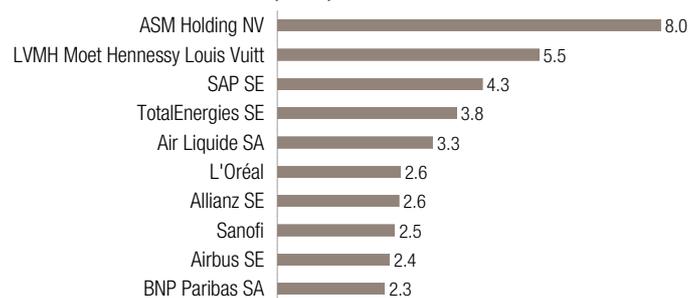
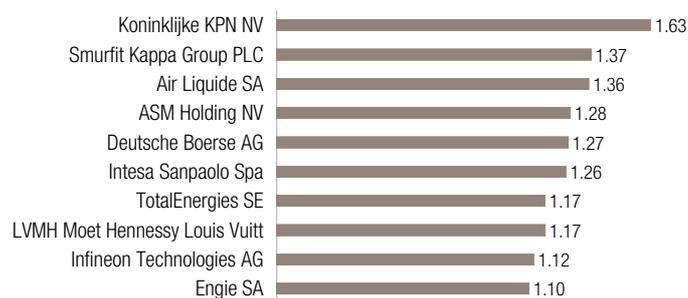
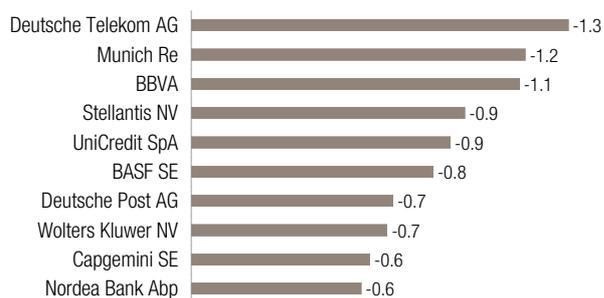
Risque de gestion active : la gestion active repose sur l'anticipation de divers développements de marchés et/ou la sélection des titres. Il existe un risque, à tout moment, que le fonds ne soit pas investi dans les marchés ou titres les plus performants. La valeur d'actif net du fonds risque donc de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

Risques financier, économique, réglementaire et politique : les instruments financiers subissent divers facteurs, notamment, sans prétendre à l'exhaustivité, l'évolution des marchés financiers, le développement économique des émetteurs, eux-mêmes touchés par la conjoncture mondiale ainsi que les conditions économiques, réglementaires et politiques qui règnent dans le pays concerné.

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.


SECTEURS (EN %)**10 PRINCIPALES POSITIONS (EN %)****TOP 10 OVERWEIGHTS****TOP 10 UNDERWEIGHTS****RÉPARTITION MONÉTAIRE DU FONDS (EN %)**

GLOSSAIRE

Part active: Mesure le degré de divergence entre les positions d'un portefeuille d'actions et les composantes de l'indice de référence. Elle est exprimée en pourcentage.

Alpha: Il s'agit d'une mesure de performance ajustée au risque. Un alpha positif (/négatif) indique une performance du fonds meilleure (/moins bonne) que celle prévue par le niveau de risque du fonds.

Un alpha positif de 1,0 signifie que le fonds a surperformé son indice de référence de 1% par an. A l'inverse, un alpha négatif indiquerait une sous-performance.

Bêta: Partie de la performance d'une action qui peut être attribuée à la performance pure du marché, résultant de la fluctuation quotidienne.

Ecart-type: Mesure de la dispersion d'un ensemble de données par rapport à sa moyenne. Plus les données sont dispersées, plus l'écart est élevé. L'écart-type est appliqué au taux de rendement annuel d'un investissement pour en mesurer la volatilité.

Ratio dettes/fonds propres (D/E): Ratio d'endettement utilisé pour mesurer l'effet de levier financier d'une entreprise, calculé en divisant le total du passif d'une entreprise par le total des actifs détenus par les actionnaires. Le ratio D/E indique le niveau d'endettement d'une entreprise pour financer ses actifs par rapport au montant de la valeur représentée par les titres des actionnaires.

Rendement en dividende: Un ratio financier qui indique combien une entreprise verse chaque année en dividendes par rapport à son cours boursier.

Bénéfice par action (BPA): Il s'agit de la part des bénéfices d'une entreprise attribuée à chaque action ordinaire en circulation. Le bénéfice par action est un indicateur de la rentabilité d'une entreprise.

Tracking error: Mesure l'écart entre un portefeuille et son indice de référence. Il est exprimé en pourcentage et est parfois appelé risque actif. Plus il est faible, plus le profil

de rendement est proche de celui de l'indice de référence, et inversement.

Tracking error ex-post: Divergence entre le comportement du cours du portefeuille et le comportement du cours d'un indice selon la mesure historique faite par des modèles de risque.

FROC: Fixed Rate of Operational Costs.

Ratio d'information: Ratio des rendements du portefeuille au-delà des rendements d'un indice de référence rapportés à la volatilité desdits rendements. Il mesure la capacité d'un gérant de portefeuille à générer des surperformances par rapport à un indice de référence, mais tente également d'identifier la cohérence des rendements.

Ratio cours/bénéfice (PER): Ratio d'évaluation d'une entreprise qui mesure le cours actuel de l'action par rapport à son bénéfice par action.

Cours/valeur comptable (C/VC): Un ratio utilisé pour comparer la valeur de marché d'une action à sa valeur comptable. On le calcule en divisant le cours de clôture actuel de l'action par la valeur comptable par action du dernier trimestre.

Ratio actuel: Mesure la capacité de l'entreprise à payer ses obligations à court terme dans les 12 mois.

Rendement des fonds propres (RoE): Le revenu net d'une entreprise exprimé en pourcentage de ses capitaux propres. Le RoE mesure la rentabilité de l'entreprise, c'est-à-dire les profits qu'elle génère avec les capitaux que ses actionnaires y ont investis.

Ratio de Sharpe: Mesure ajustée au risque, calculée à partir de l'écart-type et de la surperformance (rendement du portefeuille - taux d'un placement sans risque) pour déterminer la rémunération par unité de risque. Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleure est la performance historique ajustée au risque du portefeuille.