

LO Funds – Convertible Bond (EUR) R

Reporting mensuel (document marketing)

Global Convertible Bonds • Convertibles

30 septembre 2024

DONNÉES DU FONDS

Domicile/Statut juridique	Luxembourg / SICAV
Statut légal	UCITS
Date de lancement du fonds	4 décembre 2002
Classification SFDR	Article 8
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe	EUR
Gérant	A. Gernath
Encours (toutes classes)	EUR 1.08 md
Liquidité (souscr./rbt.)	quotidienne, 15:00
Swinging Single Pricing	Oui
Inv. minimum	EUR 1'000
Frais d'entrée/sortie	0.00% / 0.00%
Commission de gestion	0.65%
Commission de distribution	1.15%
FROC	0.35%
Ongoing charge (30 août 2024)	2.16%
TER max (30 septembre 2023)	2.15%

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

ISIN	LU0357533545	Classe A
Bloomberg	LOCOBRA LX	
Telekurs	3924204	
VNI	EUR 16.53	

INFORMATION FISCALE

UK - Reporting Status	Non
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Other Funds

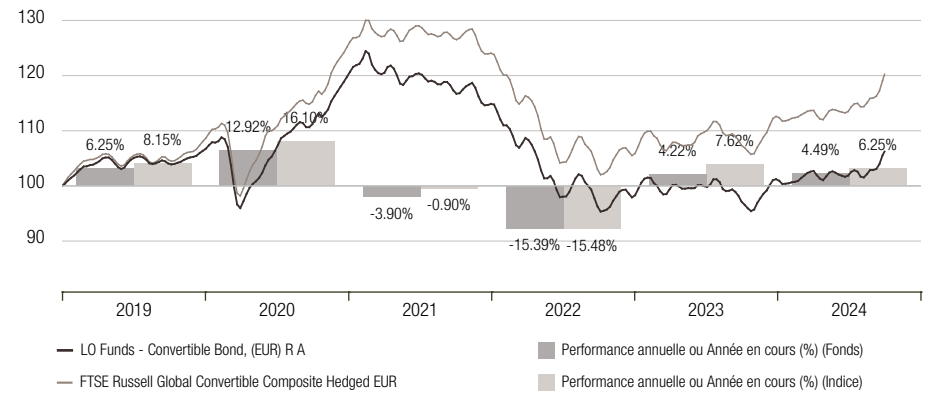
NOTATION

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

POINTS CLÉS

LO Funds - Convertible Bond est un portefeuille suivant une gestion active. Sa stratégie d'investissement «long-only» en obligations convertibles mondiales depuis décembre 2002. Il investit principalement dans des obligations convertibles au profil équilibré. Il vise à générer une performance asymétrique sur le moyen à long terme, tirant profit des gains des marchés actions tout en bénéficiant de la protection de la structure obligataire lors de baisses, le tout assortie d'une fraction de la volatilité des actions. L'approche d'investissement repose sur une recherche fondamentale et technique approfondie qui combine analyse économique «top-down» et sélection de titres «bottom-up». Un volume d'émission minimal de USD 150 millions est requis pour des raisons de liquidité ainsi qu'une notation minimale de B-, en raison de l'objectif de qualité «investment grade» du portefeuille.

PERFORMANCE CUMULÉE ET PERFORMANCE ANNUELLE NETTES EN EUR 31 déc. 2018 - 30 sept. 2024



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.

Indice de référence (calculé par LOIM) composé de 2 indices Thomson Reuters Convertible: 2/3 Thomson Reuters Global Focus couvert et 1/3 Thomson Reuters Global Focus IG couvert, précédemment connu sous le nom UBS.

PERFORMANCE NETTE EN EUR	Cumulée		Annualisée	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Année en cours	4.49%	6.25%	-	-
YTD	4.49%	6.25%	-	-
1 mois	3.19%	3.23%	-	-
3 mois	4.47%	6.14%	-	-
1 an	9.14%	11.69%	-	-
3 ans	-8.64%	-4.61%	-2.96%	-1.56%
5 ans	2.17%	14.91%	0.43%	2.80%
10 ans	3.71%	23.57%	0.36%	2.13%
Perf. totale (depuis 09.12.2002)	66.31%	-	2.35%	-

STATISTIQUES 30.09.2019 - 30.09.2024

	Fonds	Indice
Volat. annualisée	8.85%	9.43%
Ratio de Sharpe	-0.06	0.20
Baisse maximum	-22.46%	-21.24%
Corrélation		0.980
Tracking Error		1.90%

STATISTIQUES

	Fonds
Rendement à l'échéance	-1.94%
Credit Spread Duration	175.88
Rho (interest rate sensitivity)	-0.02%
Nombre de positions	134
Note de crédit moyenne	BBB-
Delta	56.43%
Prime	67.41%
Bond Floor	83.11%

PERFORMANCE MENSUELLE EN %	2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Janvier	2.1	2.9	0.6	1.2	0.3	-0.2	-3.5	-3.3	3.9	4.2	-1.3	-1.2
Février	1.5	1.8	-1.6	-1.2	1.4	2.6	-2.0	-2.6	-1.9	-1.5	0.7	0.6
Mars	0.1	-0.1	-8.0	-8.5	-1.8	-1.5	-0.1	-0.5	0.7	0.3	2.1	1.6
Avril	1.7	1.3	3.9	5.2	1.1	1.3	-3.8	-3.4	-0.7	-1.0	-2.1	-2.0
Mai	-2.7	-2.7	2.7	4.0	-1.2	-0.2	-2.6	-3.1	-0.7	-0.4	0.9	1.3
Juin	2.2	2.1	3.0	1.8	0.6	0.7	-4.5	-5.1	1.2	3.1	-0.2	-0.1
Juillet	0.5	0.5	2.8	2.5	-1.5	-1.3	3.7	3.8	2.3	2.5	0.7	1.5
Août	-1.0	-1.3	2.6	2.6	0.4	0.7	-1.2	-0.7	-2.5	-2.6	0.5	1.2
Septembre	-0.3	0.1	-1.1	-0.9	-2.3	-1.5	-5.0	-5.0	-2.4	-2.0	3.2	3.2
Octobre	0.3	0.5	0.1	0.2	1.3	1.3	1.8	2.2	-2.8	-2.7		
Novembre	1.0	1.1	5.3	6.1	-2.2	-2.2	3.0	3.2	4.5	4.2		
Décembre	0.8	1.7	2.6	2.8	0.1	-0.4	-2.1	-1.7	2.8	3.7		
An	6.2	8.1	12.9	16.1	-3.9	-0.9	-15.4	-15.5	4.2	7.6	4.5	6.2

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.

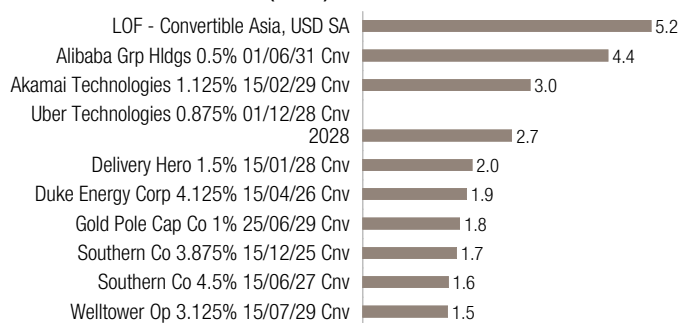
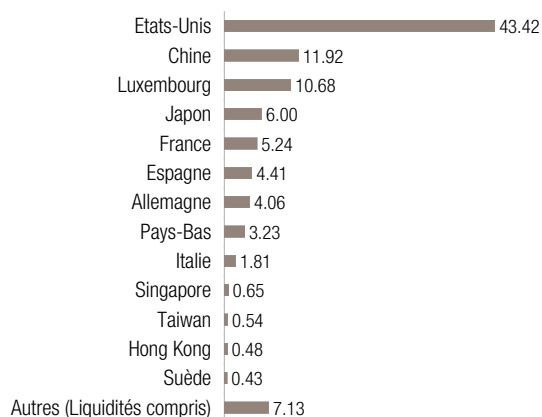
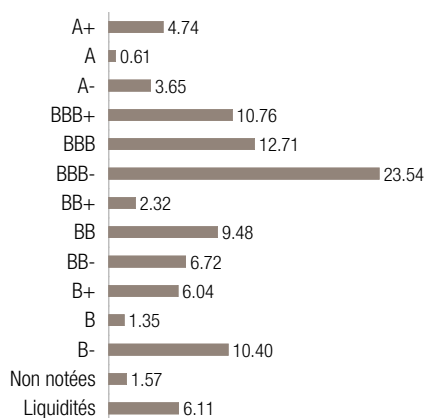
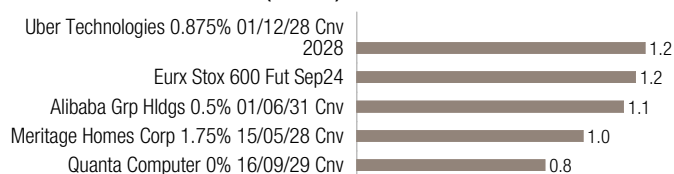
Risque opérationnel et risques inhérents à la garde d'actifs: dans des circonstances spécifiques, il pourrait y avoir un risque important de perte lié à une erreur humaine, à des systèmes internes, processus ou contrôles inappropriés ou défaillants ou à des événements extérieurs.

Risques liés au recours à des dérivés: les instruments dérivés et autres techniques financières utilisés pour obtenir, accroître ou réduire l'exposition aux actifs peuvent être difficiles à évaluer, générer un levier et risquent de ne pas atteindre les résultats anticipés. Tous ces éléments pourraient nuire à la performance du fonds.

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.

Le Fonds a été classifié en tant que produit financier relevant de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Fonds favorise, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de celles-ci, à condition que les entreprises dans lesquelles il investit suivent des pratiques de bonne gouvernance.

10 PRINCIPALES POSITIONS (EN %)**PAYS (EN %)****NOTATIONS (EN %)****RÉPARTITION MONÉTAIRE DU FONDS (EN %)****PONDÉRATIONS EN HAUSSE (TITRES)****PONDÉRATIONS EN BAISSÉ (TITRES)**