

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD) I

Reporting mensuel (document marketing)

Cash Strategies • Revenu fixe

31 octobre 2021

DONNÉES DU FONDS

| | |
|----------------------------|-----------------------|
| Domicile/Statut juridique | Suisse / FCP |
| Date de lancement du fonds | 29 mars 2010 |
| Classification SFDR | - |
| Monnaie du fonds | USD |
| Monnaie de la classe | USD |
| Gérant | D. Callahan, F. Helly |
| Encours (toutes classes) | USD 1.56 md |
| Liquidité (souscr./rbt.) | Quotidienne, 14:00 |
| Inv. minimum | CHF 1'000'000 or eq |
| Commission de gestion | 0.16% |
| Commission de distribution | 0.00% |
| FROC | 0.08% |
| TER max (31 janvier 2021) | 0.30% |

PROFIL DE RISQUE

| | | | | | | |
|--------|---|---|-------|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Faible | | | Elevé | | | |

| CODES | Classe A | Classe D |
|-----------|--------------|--------------|
| ISIN | CH0396727874 | CH0111012925 |
| Bloomberg | LOIMUIA SW | LOIMMUI SW |
| Telekurs | 39672787 | 11101292 |
| VNI | USD 102.10 | USD 96.86 |

INFORMATION FISCALE

| | |
|--------------------------------|----------|
| Dernier dividende (13.11.2020) | USD 1.41 |
|--------------------------------|----------|

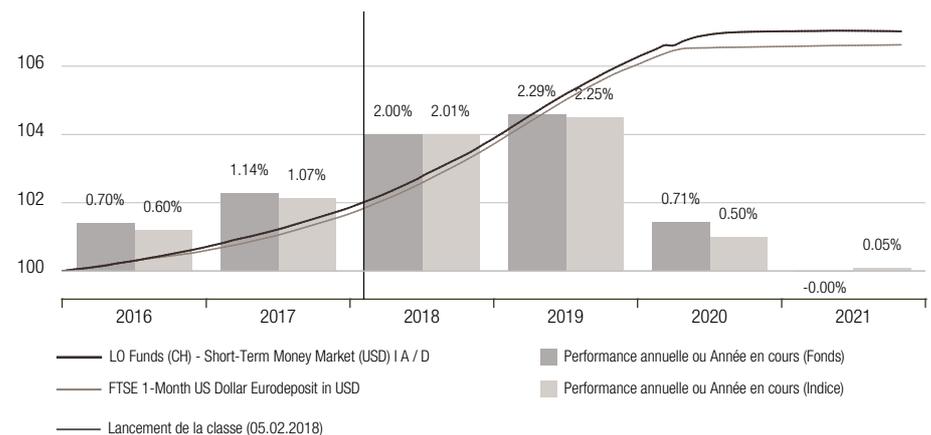
NOTATION

| | |
|----------------------|--|
| Morningstar Category | EAA Fund USD Money Market - Short Term |
|----------------------|--|

POINTS CLÉS

LO Funds (CH) - Short-Term Money Market (USD) est un portefeuille suivant une gestion conservatrice. Sa stratégie de gestion monétaire est appliquée depuis mars 2010. Le Fonds investit dans des instruments du marché monétaire à court terme de haute qualité (au moins une notation à court terme supérieure), tels que billets de trésorerie, certificats de dépôt, dépôts à terme, obligations à taux fixe et obligations à taux variable, selon des règles strictes de diversification et de limites d'échéances. De plus, l'échéance moyenne pondérée (WAM) et la durée de vie moyenne pondérée (WAL) sont limitées à 60 et 120 jours respectivement. Il vise à offrir aux investisseurs une préservation du capital, une liquidité élevée et des rendements conformes à l'indice FTSE 1 Month US Dollar Eurodeposit in USD terms. La gestion du risque repose sur une combinaison de suivi de l'application des directives et de scénarios de liquidité moindre. L'approche est conforme aux normes conservatrices de la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) pour les fonds Short-Term Money Market.

PERFORMANCE NETTE ET PERFORMANCE ANNUELLE EN USD 31 déc. 2015 - 31 oct. 2021



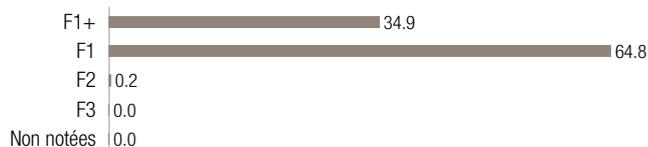
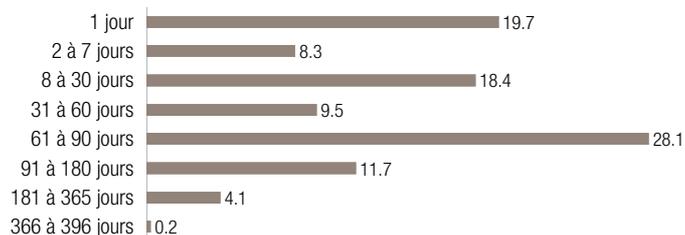
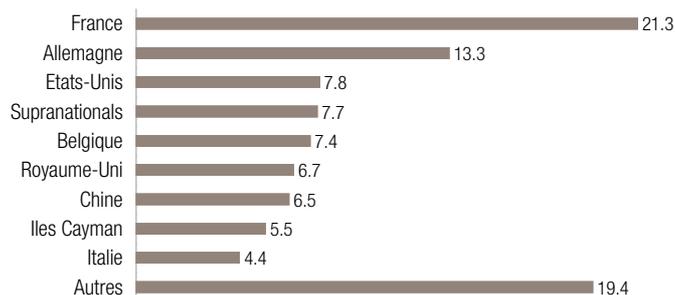
| PERFORMANCE NETTE EN USD | Cumulée | | Annualisée | |
|----------------------------------|---------|--------|------------|--------|
| | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
| Année en cours | -0.00% | 0.05% | - | - |
| 1 mois | -0.01% | 0.00% | - | - |
| 3 mois | -0.01% | 0.01% | - | - |
| 1 an | 0.01% | 0.06% | - | - |
| 3 ans | 3.43% | 3.21% | 1.13% | 1.06% |
| 5 ans | 6.43% | 6.11% | 1.25% | 1.19% |
| Perf. totale (depuis 29.03.2010) | 9.08% | 7.99% | 0.75% | 0.66% |

STATISTIQUES 31.10.2016 - 31.10.2021

| | Fonds | Indice |
|-------------------|--------|--------|
| Volat. annualisée | 0.25% | 0.26% |
| Ratio de Sharpe | -0.33 | -0.55 |
| Baisse maximum | -0.02% | 0.00% |
| Corrélation | | 0.945 |
| Tracking Error | | 0.08% |

| | Fonds |
|------------------------------|--------|
| Nombre de positions | 56 |
| Oblig. non gouvern. | 70.00% |
| WAM (jours) | 53 |
| WAL (jours) | 58 |
| Rendement ann. net sur 30 j. | -0.07% |
| Average Rating Fitch | F1 |



NOTATIONS FITCH (EN %)**ECHÉANCES (EN %)****PAYS (EN %)****RÉPARTITION MONÉTAIRE (EN %)**

Pour les titres non notés par Fitch, on utilise une note à court terme équivalente obtenue sur la base des notes à court terme de S&P et/ou Moody's.

PERFORMANCE**MENSUELLE EN %**

| | 2016 | | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
| Janvier | 0.04 | 0.05 | 0.08 | 0.07 | 0.14 | 0.13 | 0.20 | 0.22 | 0.14 | 0.15 | 0.00 | 0.01 |
| Février | 0.04 | 0.04 | 0.08 | 0.06 | 0.12 | 0.13 | 0.20 | 0.19 | 0.13 | 0.12 | 0.00 | 0.01 |
| Mars | 0.05 | 0.06 | 0.09 | 0.07 | 0.14 | 0.14 | 0.21 | 0.21 | 0.02 | 0.12 | 0.01 | 0.01 |
| Avril | 0.05 | 0.05 | 0.07 | 0.08 | 0.16 | 0.14 | 0.22 | 0.20 | 0.16 | 0.06 | 0.00 | 0.01 |
| Mai | 0.06 | 0.05 | 0.09 | 0.08 | 0.16 | 0.16 | 0.21 | 0.21 | 0.10 | 0.01 | 0.00 | 0.00 |
| Juin | 0.06 | 0.04 | 0.09 | 0.08 | 0.15 | 0.16 | 0.18 | 0.20 | 0.06 | 0.00 | -0.00 | 0.00 |
| Juillet | 0.06 | 0.06 | 0.10 | 0.10 | 0.20 | 0.18 | 0.19 | 0.20 | 0.04 | 0.01 | -0.00 | 0.00 |
| Août | 0.06 | 0.04 | 0.11 | 0.10 | 0.17 | 0.18 | 0.18 | 0.18 | 0.02 | 0.00 | -0.00 | 0.00 |
| Septembre | 0.07 | 0.04 | 0.10 | 0.10 | 0.15 | 0.17 | 0.18 | 0.17 | 0.01 | 0.00 | -0.00 | 0.00 |
| Octobre | 0.07 | 0.05 | 0.11 | 0.10 | 0.18 | 0.19 | 0.18 | 0.17 | 0.00 | 0.01 | -0.01 | 0.00 |
| Novembre | 0.06 | 0.05 | 0.10 | 0.10 | 0.20 | 0.19 | 0.15 | 0.14 | 0.01 | 0.00 | | |
| Décembre | 0.08 | 0.07 | 0.11 | 0.11 | 0.20 | 0.21 | 0.16 | 0.13 | 0.00 | 0.01 | | |
| An | 0.70 | 0.60 | 1.14 | 1.07 | 2.00 | 2.01 | 2.29 | 2.25 | 0.71 | 0.50 | -0.00 | 0.05 |

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 de crédit: un degré important d'investissement dans les titres de créance ou des 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 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.

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 (SRRI) représente la volatilité annuelle historique du Compartiment au cours des cinq dernières années. Si les données remontent à moins de cinq ans, les rendements manquants sont simulés à l'aide d'un indice approprié. Le SRRI 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.

AVERTISSEMENT

Le présent document est publié par Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, société de gestion basée en Suisse dont le siège social est situé 6, av. des Morgines, 1213 Petit-Lancy, soumise à la réglementation et à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Lombard Odier Investment Managers ("LOIM") est un nom commercial.

Le fonds mentionné dans ce document (ci-après le "Fonds") est un fonds de placement de droit suisse. Le Fonds est soumis à la réglementation et à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) en tant que fonds de placement traditionnel au sens de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006, telle que modifiée. La société de gestion du Fonds est Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA (ci-après la "Société de gestion"), une société anonyme (SA) basée en Suisse dont le siège social est situé 6, av. des Morgines, 1213 Petit-Lancy. Ni le Fonds ni ses parts ne seront enregistrés à des fins d'offre publique dans une autre juridiction. 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. Le prospectus et le contrat de fonds, le document d'informations clés pour l'investisseur 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 www.loim.com ou peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social du Fonds ou de la Société de gestion ou des distributeurs du Fonds. 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

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").

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

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. 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. 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. 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 des Etats-Unis" (US Person). A cet effet, le terme "Personne des Etats-Unis" 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.

Informations importantes sur les indices de référence

Tous les indices/indices de référence cités dans le présent document sont fournis à titre informatif uniquement. Aucun indice de référence/indice n'est directement comparable avec les objectifs de placement, la stratégie ou l'univers d'un fonds. La performance d'un indice de référence ne constitue pas une indication de la performance passée ou future d'un fonds. Il ne saurait être présumé que le fonds en question investira dans un quelconque titre entrant dans la composition d'un indice quel qu'il soit ni qu'il existe une corrélation entre la performance du fonds et celle de l'indice.

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.

Information importante sur les classes de parts à thésaurisation

Les classes de parts à thésaurisation sont réservées exclusivement aux investisseurs qui remplissent les conditions cumulatives suivantes: (i) ils ont ouvert un compte auprès d'une entité du Groupe Lombard Odier et (ii) ils sont domiciliés à l'étranger.

© 2020 Lombard Odier Investment Managers – tous droits réservés.