

LO Funds (CH) - Money Market (EUR) P

Marché Monétaire / Liquidités

Portrait

Structure juridique:	FCP
Domicile:	Suisse
Monnaie de référence:	EUR
Retenue à la source UE* :	
- Distribution:	Soumis
- Remboursement:	Soumis

* Statut du pays de domicile ; peut différer du statut du pays de distribution

Style de placement

			Sovereign
			Investment grade
			Haut rendement
Duration courte	Duration moyenne	Duration longue	

Profil de risque

Faible					Elevé

Données du fonds

Enregistré en:	CH
Lancement:	29 mars 2010
Liquidité:	Quotidienne
Commission de gestion:	0.10%
Commission de distribution:	0.10%
Inv. minimum:	1 part
Conseiller en investissement:	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
TER (28.02.2011):	0.24%

Numéros de valeur

ISIN:	Classe D CH0116771269
Telekurs:	Classe D 011677126

Caractéristiques escomptées

Concentration du top 10:	35%
Nombre moyen de positions:	40
Tracking Error:	0.10-0.15%
Rotation:	20-25%

Indice de référence

Nom: **Citigroup EUR 1M EUR Deposit**

POINTS CLÉS

- > **Préservation du capital, revenus réguliers et transparence sont les objectifs du Fonds.**
- > **Le Fonds investit dans des titres de haute qualité conformément à des règles de diversification rigoureuses et à des limites strictes en matière d'échéance.**
- > **Le Fonds est entièrement conforme aux normes proposées par l'EFAMA (European Fund and Asset Management Association) sur les fonds monétaires à court terme.**

RISQUES

- > **Le Fonds est principalement assorti d'un risque de crédit, atténué par de strictes règles de notation et de diversification.**

Gestion du Fonds

- > Fondée en 1796, Lombard Odier Darier Hentsch & Cie est la plus ancienne maison de banquiers privés de Genève et l'une des plus importantes en Suisse et en Europe. Le Groupe Lombard Odier est présent dans 17 pays.
- > Le Fonds est géré par notre équipe dédiée spécialisée dans les marchés monétaires.

Philosophie d'investissement

- > Le Fonds vise à suivre l'indice Citigroup EUR 1 month EUR Deposit en investissant dans des instruments traditionnels du marché monétaire.
- > L'univers d'investissement du Fonds comprend principalement des billets de trésorerie (Commercial Paper - CP), des certificats de dépôt (certificates of deposit - CD), des dépôts à terme (Time Deposits - TD), des instruments à taux fixe (d'une échéance maximale de 12 mois) et des obligations à taux variable. Le Fonds peut investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des obligations à taux variable à un et deux ans présentant au minimum une qualité de crédit AA.
- > Le Fonds est géré selon une approche très conservatrice en termes de notations de crédit (chaque instrument admissible doit avoir au moins deux notations élevées) et les règles de concentration sur les émetteurs sont établies en fonction des échéances (max. 5% si elles sont supérieures à sept jours; max. 10% si elles sont inférieures ou égales à sept jours). De plus, l'échéance moyenne pondérée (Weighted Average Maturity - WAM) et la durée de vie moyenne (Weighted Average Life - WAL) sont limitées à 60 et 150 jours respectivement.
- > Les investissements dans les titres adossés à des créances hypothécaires (Mortgage-Backed Securities - MBS), des CDO (Collateralized Debt Obligations) et des swaps sur défaillance (Credit Default Swaps - CDS) ne sont pas autorisés.

Processus de sélection

- > Le processus de sélection repose principalement sur l'analyse des crédits et des taux d'intérêt à court terme (approche bottom-up).
- > L'équipe de gestion prête une attention particulière à la qualité de l'émetteur sur la base de l'analyse des crédits en interne.

Construction du portefeuille et gestion des risques

- > Le Fonds est entièrement conforme aux normes proposées par l'EFAMA sur les fonds monétaires à court terme.
- > La gestion du risque repose sur des indicateurs habituels de risque (Value-At-Risk - VAR) et des scénarios de conditions de marché critiques.

INFORMATIONS IMPORTANTES - DOCUMENT DESTINE EXCLUSIVEMENT A DES FINS AUTORISEES

Tous les documents relatifs aux fonds de placement du Groupe Lombard Odier sont distribués à titre d'information uniquement et ne constituent en aucun cas une recommandation ou une invitation à souscrire à des parts/actions des fonds mentionnés. Le prospectus (ou notice informative) et contrat de Fonds, le prospectus simplifié (le cas échéant), ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels (le cas échéant) peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès de la société de direction du Fonds Lombard Odier Darier Hentsch Fund Managers S.A., avenue des Morgines 2, CH-1213 Petit Lancy et de la banque dépositaire Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, rue de la Corrairie 11, CH-1204 Genève. Ces documents sont également disponibles sur le site Internet funds.lombardodier.com. Nous vous invitons à prendre connaissance de ces documents et à prendre en compte les facteurs de risque avant d'effectuer tout placement. Remarque - Rien ne garantit que les fonds présentés atteindront leurs objectifs. La valeur d'un investissement peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. 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. Source des chiffres: Lombard Odier. 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 investisseurs souhaitant investir dans l'un des fonds sont invités à s'adresser à des conseillers juridiques et fiscaux indépendants afin de déterminer si le placement est adapté à leurs objectifs personnels.

SUISSE

Genève

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
Banquiers privés soumis à la surveillance de la FINMA.
Rue de la Corraterie 11 • 1204 Genève • Suisse
Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6 • 1213 Petit-Lancy • Suisse

Fribourg

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Bureau de Fribourg
Rue de la Banque 3 • 1700 Fribourg • Suisse

Lausanne

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
Place St-François 11 • 1003 Lausanne • Suisse

Lugano

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Agenzia di Lugano
Via Vegezzi 6B • 6900 Lugano • Svizzera

Vevey

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Agence de Vevey
Rue Jean-Jacques Rousseau 5 • 1800 Vevey • Suisse

Zurich

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
Utoquai 31 • Postfach 1457 • 8032 Zürich • Schweiz

EUROPE

Amsterdam

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Nederland) N.V.
"Weteringspoort" Weteringschans 109 • Postbus 58007 • 1040 HA
Amsterdam • Nederland
*Titulaire d'une licence bancaire délivrée par la Nederlandsche Bank et
enregistrée auprès de l'Autoriteit Financiële Markten.*
E-mail: amsterdam@lombardodier.com

Barcelona

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (España) S.V., S.A.
Avenida Diagonal 399 • 08008 Barcelona • España
*Société d'investissement soumise à la surveillance de la Comisión Nacional
del Mercado de Valores (CNMV).*
E-mail: spain@lombardodier.com

Bruxelles

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Belgique) S.A.
Avenue Louise 81 • Boîte 12 • 1050 Bruxelles • Belgique
*Banque soumise à la supervision de la Commission bancaire, financière et des
assurances.*
E-mail: bruxelles@lombardodier.com

Francfort

**Lombard Odier Darier Hentsch Deutschland, Niederlassung von
Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Nederland) N.V.**
DOpernTurm • Bockenheimer Landstraße 2-4 • 60306 Frankfurt/Main •
Deutschland
*Succursale de Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Nederland) N.V., régulée par De
Nederlandsche Bank et la BaFin.*
E-mail: frankfurt@lombardodier.com

Gibraltar

Lombard Odier Darier Hentsch Private Bank Limited
Suite 921 Europort • P.O. Box 407 • Gibraltar
*Banque soumise à la supervision de la Gibraltar Financial Services
Commission (FSC).*
E-mail: gibraltar@lombardodier.com

Londres

Lombard Odier Darier Hentsch (UK) Limited
Queensberry House • 3 Old Burlington Street • London W1S 3AB •
England
*Société de gestion de portefeuilles autorisée et régulée par la Financial
Services Authority (FSA).*
E-mail: london@lombardodier.com
Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited
Queensberry House • 3 Old Burlington Street • London W1S 3AB •
England

Madrid

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (España) S.V., S.A.
Paseo de la Castellana 66 • 28046 Madrid • España
*Société d'investissement soumise à la surveillance de la Comisión Nacional
del Mercado de Valores (CNMV).*
E-mail: madrid@lombardodier.com
Lombard Odier Darier Hentsch Gestion (España) SGIIC SAU
Paseo de la Castellana 66 • 28046 Madrid • España
*Société de gestion soumise à la surveillance de la Comisión Nacional del Mercado de
Valores (CNMV).*
E-mail: madrid@lombardodier.com

Moscou

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie - Representative Office Moscow
82 Sadovnicheskaya Street • 115 035 Moscow • Russian Federation
E-mail: moscow@lombardodier.com

Paris

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (France)
8, rue Royale • 75008 Paris • France
*Entreprise d'investissement agréée par le Comité des Etablissements de Crédit
et des Entreprises d'Investissement (CECEI)*
E-mail: paris@lombardodier.com
Lombard Odier Darier Hentsch Gestion
8, rue Royale • 75008 Paris • France
*Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers
(no. GP 01-011) -*
E-mail: paris@lombardodier.com

Prague

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie - Representative Office Prague
Praha City Center • Klimentská 46 • 110 02 Praha 1 • Czech Republic
E-mail: prague@lombardodier.com

MOYEN-ORIENT, AMERIQUES, ASIE | PACIFIQUE

Bermudes

Lombard Odier Darier Hentsch (Bermuda) Limited
Lombard Odier Darier Hentsch Trust (Bermuda) Limited
3rd Floor, Victoria Place • 31 Victoria Street • Hamilton HM 10 • Bermuda

Dubai

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie - Representative Office Dubai
The Fairmont - 25th Floor • Sheikh Zayed Road • P.O. Box 212240 • Dubai
• UAE

Hong Kong

Lombard Odier Darier Hentsch (Asia) Limited
1501, Two Exchange Square • 8 Connaught Place • Central • Hong Kong

Montréal

Lombard Odier Darier Hentsch (Canada), s.e.c. / l.p.
1000, rue Sherbrooke Ouest • Bureau 2200 • Montréal (Québec) •
Canada H3A 3R7

Nassau

Lombard Odier Darier Hentsch Private Bank & Trust Limited
Goodman's Bay Corporate Centre • West Bay Street • P.O. Box N-4938 •
Nassau • Bahamas

Singapour

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie (Singapore) Ltd.
9 Raffles Place • Republic Plaza #46-02 • Singapore 048619

Tokyo

Lombard Odier Darier Hentsch Trust (Japan) Limited
Izumi Garden Tower 41F • 1-6-1 Roppongi, Minato-ku • Tokyo 106-6041 •
Japan