

# LO Funds (CH) – Balanced Allocation (CHF) P

## Reporting mensuel (document marketing)

Stratégie Active • Allocation d'actifs

31 juillet 2024

### DONNÉES DU FONDS

Domicile/Statut juridique	Suisse / FCP
Statut légal	Autres fonds en placement traditionnel
Date de lancement du fonds	20 septembre 2004
Monnaie du fonds	CHF
Monnaie de la classe	CHF
Gérant	C. Caillault, P. Bésanger
Encours (toutes classes)	CHF 22.00 millions
Liquidité (souscr./rbt.)	quotidienne, 15:00
Inv. minimum	1 part
Frais d'entrée/sortie	0.00% / 0.00%
Commission de gestion	1.60%
Commission de distribution	0.00%
Commission forfaitaire	0.2%
Ongoing charge (31 juillet 2024)	2.22%
TER max (31 janvier 2024)	2.21%

### PROFIL DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7
Faible						Elevé

### CODES

ISIN	CH0019140638
Bloomberg	LOMBOPT SW
Telekurs	1914063
VNI	CHF 101.47

### INFORMATION FISCALE

UK - Reporting Status	Non
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Mixed Fund
Dernier dividende (10.11.2023)	CHF 0.83

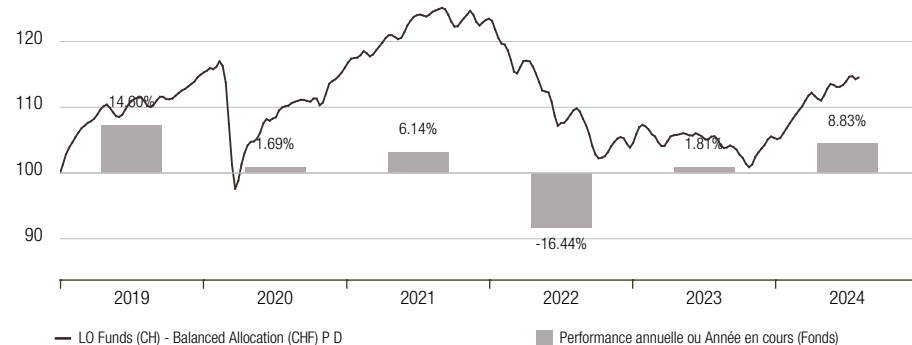
### NOTATION

Morningstar Rating	★★★★★
Morningstar Category	CHF Moderate Allocation

### POINTS CLÉS

LO Funds (CH) - Balanced Allocation (CHF) est un portefeuille équilibré en CHF géré activement. Il offre une solution transparente, fiscalement efficiente et avantageuse pour accéder à la stratégie d'investissement de la Banque privée. Le fonds peut investir à l'échelon international dans toutes les principales classes d'actifs dans des titres individuels figurant dans nos listes de recherche à forte conviction ainsi que dans les meilleurs fonds disponibles, gérés soit par Lombard Odier, soit par d'autres gérants sélectionnés par notre équipe de sélection de fonds externes. Son but est de générer un rendement positif correspondant aux liquidités +4% par an pendant un cycle économique complet tout en limitant les pertes. Le fonds est bien diversifié en termes de classes d'actifs et d'instruments, dont l'allocation est déterminée par le Comité d'investissement. La gestion du risque, un aspect essentiel du processus d'investissement et de la construction de portefeuille, est assurée par des gérants de fonds au niveau du portefeuille, ainsi que par des équipes indépendantes qui gèrent les risques d'investissement et surveillent les risques opérationnels.

### PERFORMANCE CUMULÉE ET PERFORMANCE ANNUELLE NETTES EN CHF 31 déc. 2018 - 31 juil. 2024



PERFORMANCE NETTE EN CHF	Cumulée	Annualisée
	Fonds	Fonds
Année en cours	8.83%	-
YTD	7.98%	-
1 mois	0.78%	-
3 mois	2.79%	-
1 an	7.77%	-
3 ans	-7.44%	-2.53%
5 ans	2.47%	0.49%
10 ans	15.37%	1.43%
Perf. totale (depuis 20.09.2004)	20.37%	0.93%

### STATISTIQUES 31.07.2019 - 31.07.2024

	Fonds
Volat. annualisée	8.29%
Ratio de Sharpe	0.06
Baisse maximum	-19.88%

PERFORMANCE MENSUELLE EN %	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds
Janvier	4.8	-0.0	-0.5	-2.9	3.4	1.2
Février	2.0	-3.7	0.5	-2.3	-1.7	2.5
Mars	1.1	-9.0	2.5	-0.5	0.4	2.9
Avril	2.4	4.8	1.0	-1.2	0.2	-0.9
Mai	-2.3	1.3	1.0	-2.1	-0.7	1.2
Juin	2.3	1.3	1.8	-5.2	0.7	0.8
Juillet	1.1	1.3	-0.2	2.5	0.5	0.8
Août	-0.8	1.2	1.3	-2.0	-1.7	
Septembre	0.6	-0.1	-2.6	-4.9	-1.3	
Octobre	0.7	-1.9	0.9	1.3	-2.6	
Novembre	1.6	4.9	-1.3	2.0	3.3	
Décembre	0.5	2.4	1.7	-2.1	1.5	
<b>An</b>	<b>14.6</b>	<b>1.7</b>	<b>6.1</b>	<b>-16.4</b>	<b>1.8</b>	<b>8.8</b>

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:

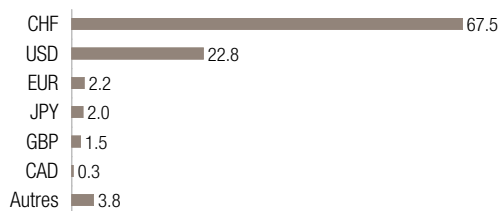
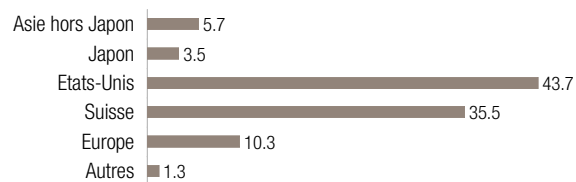
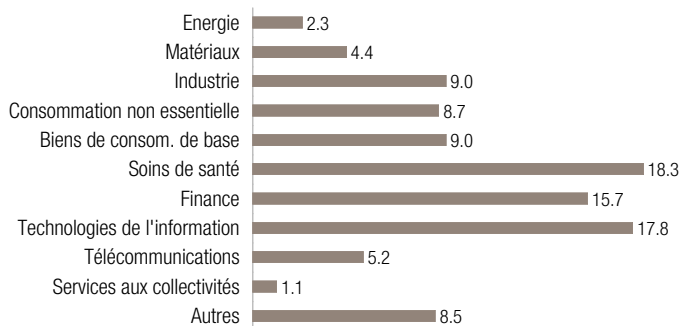
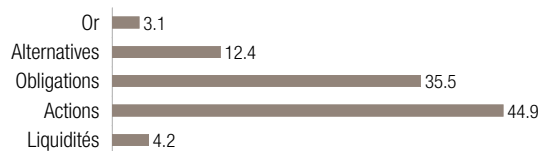
**Risque de crédit:** un degré important d'investissement dans les titres de créance ou titres risqués implique un impact sensible du risque de défaut ou du défaut réel sur la performance. La probabilité de l'impact dépend de la solvabilité des émetteurs.

**Risque 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.

**RÉPARTITION MONÉTAIRE DU FONDS (EN %)****PAYS DE LA PART ACTIONS (EN %)****SECTEURS DE LA PART ACTIONS (EN %)****ACTIFS DU FONDS (EN %)**

## 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 synthétique de risque (SRI) est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Si les données remontent à moins de cinq ans, les rendements manquants sont simulés à l'aide d'un indice approprié. Le SRI 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 une **communication commerciale** ayant trait à **Lombard Odier Funds (CH)** et à son **Compartiment LO Funds (CH) - Balanced Allocation (CHF)** (collectivement le « Fonds »). Le présent document est exclusivement destiné aux investisseurs professionnels, au sens de la Loi fédérale sur les services financiers du 15 juin 2018 (la « LSFIn »). Il ne s'adresse ni aux investisseurs privés ni aux « Personnes américaines » au sens du règlement S de la loi des Etats-Unis d'Amérique sur les valeurs mobilières de 1933 (*United States Securities Act*), telle que modifiée.

Le présent document est publié par **Lombard Odier Asset (Switzerland) S.A.** (ci-après la « Société de gestion »). La Société de gestion est autorisée et réglementée par l'Autorité fédérale suisse de surveillance des marchés financiers (la « FINMA »). Son siège social est sis au 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Genève, Suisse. La Société de gestion est regroupée au sein de la Division Lombard Odier Investment Management (« LOIM ») du Groupe Lombard Odier. LOIM est un nom commercial. Les entités de LOIM ont participé à la préparation du présent document. LOIM est un nom commercial. Le Fonds est autorisé et réglementé par la FINMA en tant que fonds de la catégorie « Autres fonds en placements traditionnels », au sens de la loi fédérale du 23 juin 2006 sur les placements collectifs de capitaux (la « LPCC »), telle que modifiée.

**Le présent document est la propriété de LOIM. Il est fourni uniquement à titre d'information et est réservé à l'usage personnel de son destinataire.** Il ne peut être reproduit (en partie ou dans son intégralité), transmis, modifié ou utilisé dans un autre but sans l'autorisation écrite préalable de LOIM. Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans un autre but sans l'autorisation écrite préalable de LOIM.

**Ni le Fonds ni ses Actions ne peuvent faire l'objet d'une offre publique, dans quelque juridiction que ce soit.** Le contenu du présent document n'a fait l'objet d'aucun examen de la part d'une quelconque autorité de réglementation dans une quelconque juridiction. Il ne saurait constituer une offre ou une recommandation de souscrire une valeur mobilière ou tout autre produit ou instrument financier qu'il décrit. Il contient les opinions de LOIM à la date de publication. Ces opinions et les informations figurant dans le présent document ne tiennent pas compte de la situation personnelle du destinataire. Pour cette raison, aucune déclaration n'est faite quant à l'adéquation et à la pertinence des stratégies d'investissement décrites dans le présent document au regard de la situation personnelle de chaque investisseur. Le traitement fiscal dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et peut changer dans le temps. LOIM ne fournit pas de conseils fiscaux. Il vous incombe par conséquent de vérifier les informations susmentionnées et toutes les autres informations fournies dans le présent document, et de les comparer avec les documents juridiques relatifs au Fonds, ou bien de consulter vos fiscalistes externes.

Les informations et les analyses figurant dans le présent document proviennent de sources jugées fiables. LOIM met tout en œuvre pour assurer que le contenu est créé de bonne foi, avec le plus grand soin et avec exactitude, mais ne garantit pas l'actualité, la validité, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations figurant dans le présent document. LOIM ne garantit pas non plus que ces informations ne contiennent pas d'erreurs ou

**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.

**Commission forfaitaire** : 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").

d'omissions et décline toute responsabilité en cas de perte ou de dommage résultant de l'utilisation desdites informations. Toutes les informations, opinions et indications de prix peuvent être modifiées sans préavis. Le contenu provenant de tierces parties est libellé comme tel. LOIM décline toute responsabilité en cas de dommages indirects ou accessoires résultant de l'utilisation dudit contenu ou survenus en lien avec son utilisation.

La source des données est indiquée si elle est connue. Sauf mention contraire, les données ont été préparées par LOIM.

Un placement dans le Fonds ne convient pas à tous les investisseurs. Toute décision d'investissement relève uniquement de la responsabilité de l'investisseur. L'investissement doit être réalisé après analyse de tous les facteurs de risque potentiels et selon un choix indépendant. En particulier, l'investisseur doit vérifier si un investissement est adapté à sa situation financière, à son profil de risque et à ses objectifs d'investissement. **Rien ne garantit la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds ou le rendement du capital. La performance passée ou estimée n'est pas un indicateur des résultats futurs. Aucune garantie n'est donnée quant à la réalisation de bénéfices ou la prévention de pertes substantielles.** L'investisseur est exposé à un risque de perte sur tout investissement. Les informations figurant dans le présent document ne constituent pas des conseils relatifs à un investissement ou aux conséquences d'une décision d'investissement spécifique dans un Fonds donné. Dans le cadre de ses décisions d'investissement, chaque investisseur doit évaluer les risques, les objectifs, la liquidité, les impôts et taxes et tout autre critère financier. Les points de vue, opinions et estimations peuvent changer sans préavis et se fondent sur diverses hypothèses qui peuvent s'avérer exactes ou non. Les scénarios présentés sont une estimation de la performance future fondée sur des données passées quant à l'évolution de cet investissement et/ou sur les conditions de marché actuelles, et ne sont pas un indicateur exact. Les résultats que vous obtiendrez dépendront de la performance du marché et de votre durée de détention de l'investissement / du produit.

## Accès aux documents dans les pays d'enregistrement

Les **DIC PRIIPs** sont disponibles dans l'une des langues officielles de votre pays et un prospectus est disponible en anglais et français. Les **DIC PRIIPs** et le prospectus, ainsi que les statuts et le dernier rapport financier annuel et semestriel, sont disponibles sur le site Internet [www.loim.com](http://www.loim.com) ou peuvent être obtenus gratuitement au siège social du Fonds ou de la Société de gestion et auprès des distributeurs du Fonds ou des représentants locaux indiqués ci-dessous. Ces Documents d'offre sont fournis uniquement à titre d'information et d'illustration. Ils ne sont pas juridiquement contraignants, ne constituent pas une information requise par une quelconque disposition législative et ne sauraient servir de base à une décision d'investissement.

Veuillez consulter le prospectus et les **DIC PRIIPs** avant de prendre une décision d'investissement finale. Avant d'investir dans le Fonds, l'investisseur doit lire l'intégralité des Documents d'offre, en particulier les facteurs de risque liés à un investissement dans le Fonds, examiner attentivement l'adéquation d'un tel investissement au regard de sa

situation personnelle et, le cas échéant, obtenir des conseils professionnels indépendants sur les **risques**, ainsi que sur les **conséquences juridiques, réglementaires, fiscales, comptables et en matière de crédit**.

LOIM reconnaît que des conflits d'intérêts peuvent exister du fait de la distribution du Fonds, qui est émis ou géré par des entités appartenant au Groupe Lombard Odier. LOIM a mis en place une **politique relative aux conflits d'intérêts** afin d'identifier et de gérer de tels conflits. Une copie de cette politique est disponible sur le site Internet <https://am.lombardodier.com/fr/fr/home/disclaimers/regulatory-disclosures.html>.

Un résumé des droits des investisseurs concernant les plaintes et les litiges est disponible, en anglais, sur le site Internet <https://am.lombardodier.com/fr/fr/home/disclaimers/regulatory-disclosures.html>.

#### Limitations relatives à la vente

Les Actions émises au sein de ce Fonds ne peuvent être publiquement offertes ou vendues que dans les pays où cette offre ou vente publique est autorisée. En conséquence, sauf si la Société de gestion ou ses représentants ont déposé une demande auprès des autorités de surveillance locales et si celles-ci ont donné leur accord, et tant qu'aucune demande de la sorte n'a été déposée et que les autorités de surveillance n'ont pas donné leur accord, ce Fonds ne constitue pas une offre d'achat d'actions de fonds de placement.

**Produit ne convenant pas aux « Personnes américaines »** : Le Fonds n'est pas enregistré en vertu de la loi des Etats-Unis d'Amérique sur les valeurs mobilières de 1933 (*United States Securities Act*). Le présent document n'est pas destiné à toute personne considérée comme une « Personne américaine » au sens du règlement S de ladite Loi, telle que modifiée, ou en vertu de la loi des Etats-Unis d'Amérique sur les sociétés d'investissement de 1940 (*Investment Company Act*) et ne sera pas enregistré en vertu de ladite Loi, telle que modifiée, ou de toute autre loi fédérale des Etats-Unis. Par conséquent, les Actions ne seront pas publiquement offertes ou vendues aux Etats-Unis. Ni le présent document ni aucune copie de ce dernier ne peuvent être envoyés, emmenés, distribués ou remis aux Etats-Unis d'Amérique, dans l'un(e) de leurs territoires, possessions ou zones soumises à leur juridiction, ni remis à une Personne américaine ou dans l'intérêt d'une telle personne. A cet effet, le terme « Personne américaine » désigne tout citoyen, ressortissant ou résident des Etats-Unis d'Amérique, toute société de personnes organisée ou existant dans un(e) Etat, territoire ou possession des Etats-Unis d'Amérique, toute société de capitaux soumise au droit des Etats-Unis d'Amérique ou d'un(e) Etat, territoire ou possession des Etats-Unis d'Amérique, ou toute succession ou fiducie soumise à l'impôt fédéral des Etats-Unis d'Amérique, quelle que soit la source de ses revenus.

#### Informations importantes sur les prix décernés aux Fonds

Morningstar – Catégories Morningstar : Morningstar attribue des notes en comparant tous les fonds d'une catégorie Morningstar donnée, et non pas tous les fonds d'une classe d'actifs dans son ensemble. Les informations figurant dans le présent document sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs, ne peuvent être ni reproduites ni distribuées et ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sauraient être tenus responsables des dommages ou des pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Pour de plus amples informations sur la catégorie Morningstar :

[https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945\\_Morningstar\\_Rating\\_for\\_Funds\\_Methodology.pdf](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf) et <http://www.morningstar.com>

Etoiles Morningstar : Les étoiles sont attribuées en fonction de la performance ajustée au risque. Tout fonds doit disposer d'un historique de plus de trois ans. La distribution des étoiles suit la forme d'une courbe : les fonds classés dans les premiers 10% se voient décerner cinq étoiles, les 22,5% suivants en obtiennent quatre, les 35% suivants en reçoivent trois, les 22,5% suivants en remportent deux et les 10% les moins bons n'en recueillent qu'une.

Une note ne constitue pas à elle seule une base suffisante pour prendre une décision d'investissement. Les notes sont fournies uniquement à titre indicatif et peuvent changer. Une note ne constitue pas une recommandation d'investissement dans le Fonds. Elle ne saurait prédire la performance future du Fonds. Rien ne garantit que le Fonds atteindra son objectif d'investissement.

Des informations détaillées sur la méthode de notation par étoiles, en anglais, sont fournies aux adresses suivantes :

[https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945\\_Morningstar\\_Rating\\_for\\_Funds\\_Methodology.pdf](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf) et [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

Morningstar ne saurait être tenu responsable des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

**Protection des données** : Il se peut que vous receviez la présente communication parce que vous nous avez fourni vos coordonnées. Si tel est le cas, veuillez noter que nous sommes susceptibles de traiter vos données à caractère personnel à des fins de marketing direct. Pour de plus amples informations sur la politique de protection des données de Lombard Odier, veuillez consulter le site Internet [www.lombardodier.com/fr/privacy-policy](http://www.lombardodier.com/fr/privacy-policy).

©2024 Lombard Odier IM. Tous droits réservés.