

# LO IS (CH) – Swiss Real Estate Securities S

## Reporting mensuel (document marketing)

Stratégie Active • Real Estate

30 septembre 2024

### DONNÉES DU FONDS

Domicile/Statut juridique	Suisse / FCP
Statut légal	Autres fonds en placement traditionnel
Date de lancement du fonds	22 août 2008
Monnaie du fonds	CHF
Monnaie de la classe	CHF
Gérant	F. Simoncini
Encours (toutes classes)	CHF 419.72 millions
Liquidité (souscr./rbt.)	hebdomadaire (Jeudi)
Inv. minimum	CHF 20 millions
Frais d'entrée/sortie	0.00% / 0.00%
Commission de gestion	0.20%
Commission de distribution	0.00%
Commission forfaitaire	0.08%
Ongoing charge (30 août 2024)	0.99%
TER max (30 juin 2023)	0.91%
Dealing Charge (souscr./rbt.)	0.20%

### PROFIL DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7
Faible						Elevé

### CODES

ISIN	CH0273939675
Bloomberg	LOSRES SW
Telekurs	27393967
VNI	CHF 192.97

### INFORMATION FISCALE

UK - Reporting Status	Non
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Not Classified
Dernier dividende (12.10.2023)	CHF 2.48

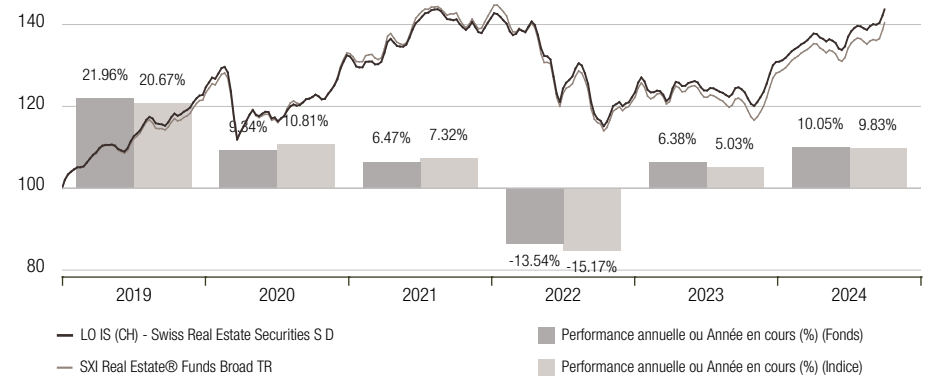
### NOTATION

Morningstar Rating	★★★★★
Morningstar Category	EAA Fund Property - Indirect Switzerland

### POINTS CLÉS

LO Institutional Strategies (CH) - Swiss Real Estate Securities investit principalement dans des fonds de placement immobiliers cotés en Bourse et, dans une moindre mesure, dans des sociétés immobilières cotées. L'objectif de placement est de réaliser une croissance du capital à long terme et de battre l'indice de référence SXI Real Estate® Funds TR (marque déposée de SIX Swiss Exchange SA) pendant une période de trois ans. Le processus de sélection repose sur des critères qualitatifs et quantitatifs. L'aspect qualitatif consiste principalement en une évaluation des gérants en termes d'expertise immobilière et financière, ainsi qu'en une analyse du positionnement géographique et sectoriel du portefeuille immobilier. L'aspect quantitatif inclut l'évaluation de facteurs tels que la qualité des rendements immobiliers, la performance et l'historique des dividendes, la liquidité, ainsi que la différence entre le prix du marché des actions et la VNI. Le fonds est principalement exposé au risque de concentration géographique dans les grandes régions économiques suisses et aux risques sectoriels en raison de sa forte concentration sur l'immobilier résidentiel et commercial.

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



PERFORMANCE NETTE EN CHF	Cumulée		Annualisée	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Année en cours	10.05%	9.83%	-	-
YTD	10.05%	9.83%	-	-
1 mois	2.39%	2.62%	-	-
3 mois	5.01%	4.67%	-	-
1 an	15.43%	15.32%	-	-
3 ans	2.21%	-1.34%	0.73%	-0.45%
5 ans	24.58%	23.05%	4.47%	4.22%
10 ans	75.88%	67.88%	5.79%	5.30%
Perf. totale (depuis 22.08.2008)	154.78%	145.27%	5.96%	5.71%

STATISTIQUES 30.09.2019 - 30.09.2024	Fonds	Indice
Volat. annualisée	9.37%	9.69%
Ratio de Sharpe	0.47	0.43
Baisse maximum	-16.57%	-19.12%
Corrélation		0.985
Tracking Error		1.68%

	Fonds
Nombre de positions	26

PERFORMANCE MENSUELLE EN %	2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Janvier	4.9	4.7	3.7	3.6	-4.2	-3.5	-0.3	-0.2	0.1	-0.4	2.2	2.5
Février	1.0	1.1	-0.9	-0.6	1.1	1.6	-2.6	-3.4	1.0	1.8	0.1	0.3
Mars	2.9	2.4	-6.9	-6.3	3.0	2.4	-0.1	-0.6	-1.5	-1.9	3.3	3.0
Avril	0.7	1.1	2.7	2.8	1.0	1.0	-0.5	-1.1	2.1	1.7	-2.1	-2.5
Mai	-1.2	-1.4	-0.9	-1.1	0.3	-0.4	-4.4	-4.4	0.1	0.4	-0.7	-0.6
Juin	4.6	4.5	-0.1	0.3	4.7	5.7	-5.7	-6.0	-1.4	-2.0	2.0	2.2
Juillet	2.2	2.2	1.0	1.8	1.6	0.9	3.6	3.3	0.4	0.2	2.3	2.1
Août	-0.5	-1.3	-0.8	-1.3	-0.8	-0.9	-1.1	-1.0	-2.0	-2.6	0.3	-0.1
Septembre	0.0	0.1	3.6	3.5	-1.1	-0.3	-5.2	-4.4	2.8	2.9	2.4	2.6
Octobre	3.3	3.3	-1.7	-1.8	-2.7	-3.7	-0.3	-1.1	-3.5	-4.3		
Novembre	1.4	1.2	3.7	4.0	0.0	0.8	1.1	1.6	4.2	4.3		
Décembre	1.0	1.1	6.2	6.1	3.7	3.9	1.6	1.5	4.4	5.3		
<b>An</b>	<b>22.0</b>	<b>20.7</b>	<b>9.3</b>	<b>10.8</b>	<b>6.5</b>	<b>7.3</b>	<b>-13.5</b>	<b>-15.2</b>	<b>6.4</b>	<b>5.0</b>	<b>10.0</b>	<b>9.8</b>

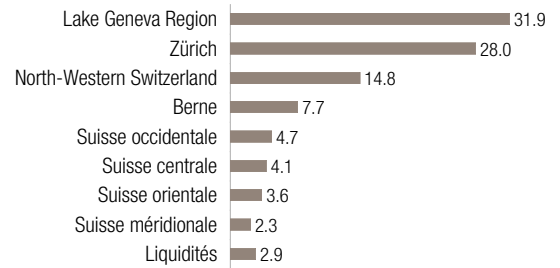
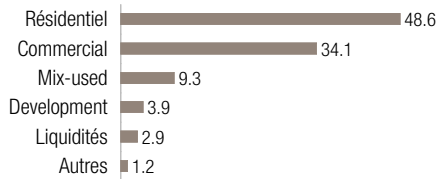
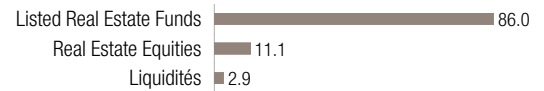
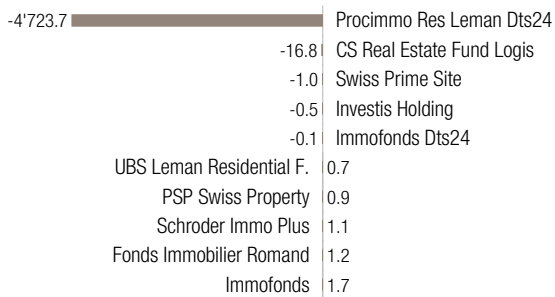
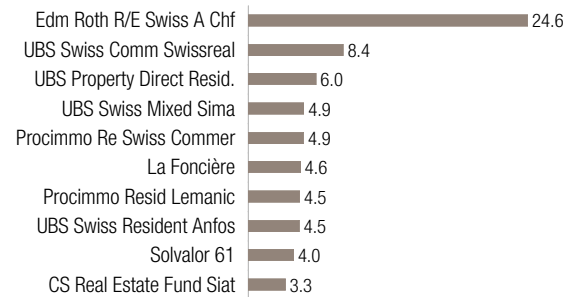
Les risques suivants peuvent être importants mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique et peuvent entraîner des pertes supplémentaires:

**Risque de 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 modèle:** des modèles risquent d'être incorrectement spécifiés, mal appliqués ou peuvent devenir non opérationnels en cas de changements importants sur les marchés financiers ou dans l'organisation. Un tel modèle pourrait avoir une influence néfaste sur la gestion de portefeuille et entraîner des pertes.

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 %)****RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (BRUT %)****SECTEURS (EN %)****ACTIFS DU FONDS (EN %)****PONDÉRATIONS EN HAUSSE (ACTIFS)****PONDÉRATION EN BAISSSE (ACTIF)****PLUS FORTES BAISSSES****PLUS FORTES HAUSSES**

**AVERTISSEMENT**

Le présent document est une **communication commerciale** ayant trait à **Lombard Odier Institutional Strategies (CH)** et à son **Compartiment LO IS (CH) - Swiss Real Estate Securities** (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.

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 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 indices de référence**

Tous les indices de référence et autres indices cités dans le présent document sont indiqués uniquement à titre d'information. Aucun indice de référence ou autre indice ne peut être directement comparé aux objectifs, à la stratégie ou à l'univers d'investissement d'un fonds. La performance d'un indice de référence n'est pas un indicateur de la performance passée ou future d'un fonds. Il ne saurait être présumé que le fonds concerné investira dans une quelconque valeur mobilière entrant dans la composition d'un quelconque indice, ni qu'il n'existe une corrélation entre la performance de ce fonds et celle de l'indice.

LOIM ne fournit pas de conseils comptables, fiscaux ou juridiques.

**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.