

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

LO Funds (CH) - Ultra Low Duration (CHF), SD

Direction de fonds : Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, une entité du Groupe Lombard Odier.

ISIN : CH0267591755

Site web de la direction de fonds : www.loim.com

Appelez le +41 22 709 9333 ou écrivez à loim-client-servicing@lombardodier.com pour de plus amples informations.

Ce compartiment est autorisé en Suisse et réglementé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA est autorisée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) en tant que direction de fonds.

Date de révision et de production : 9 août 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un compartiment du LO Funds (CH) (le «Fonds»), un fonds ombrelle contractuel suisse de la catégorie «Autres fonds en placements traditionnels».

Durée

Le compartiment n'a pas de date d'échéance. La direction de fonds est en droit de dissoudre le compartiment unilatéralement dans les circonstances prévues dans les documents constitutifs du Fonds. Une liquidation du Fonds entraînera la dissolution automatique du compartiment.

Objectifs

L'objet d'investissement de ce compartiment est d'effectuer des placements à court terme pour générer un rendement positif. Il investit dans a) des obligations et autres titres de créance libellés en toutes monnaies dont la notation est au minimum BBB- ou équivalent et dont la maturité restante ou la vie moyenne est comprise entre 0 et 3 ans. Il investit également dans b) des titres de créances provenant d'une titrisation (tels que ABS, RMBS, CMBS) dont la notation est au minimum BBB- ou équivalent, libellés en toutes monnaies (max.20%), (c) des instruments du marché monétaire dont la notation est au minimum A-3 ou équivalent, (d) des avoirs à vue et à terme et (e) des parts de fonds qui selon leur documentation placent leur fortune dans les placements précités (max.10%), (f) des dérivés (max.50%) sur les placements précités et sur taux (incluant les Interest Rate Swaps mais excluant les Credit Default Swaps) ainsi que les forwards sur devises et g) des produits structurés sur placements précités sous lettre a) et c). Le risque de devise est systématiquement couvert.

Le Compartiment est un produit qui favorise les caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques. Le Gérant suit une combinaison d'approches d'investissement durable pour analyser le profil de durabilité des investissements du Compartiment (y compris des exclusions, restrictions, filtrages et notations des sociétés axés sur la durabilité, évaluations qualitatives et quantitatives).

Ce compartiment peut être inapproprié pour les investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds sous 1 an.

Indice de référence

Un indice de référence représentatif a été identifié afin de comparer les performances : Swiss Average Rate Overnight Index.

Investisseurs de détail visés

Le compartiment est destiné aux investisseurs éligibles suffisamment expérimentés ou qui ont obtenu un conseil professionnel afin d'évaluer le risque lié à l'investissement, dont l'horizon de placement est à long terme et qui possèdent des ressources suffisantes pour supporter toute perte (pouvant être égale à la totalité du montant investi) qui pourrait découler d'un investissement dans le compartiment.

Information supplémentaire

Vous trouverez des informations sur le Fonds et ses compartiments en ligne sur le site www.loim.com. Sont comprises les informations sur l'achat et la vente d'actions ainsi que sur la conversion d'un compartiment à l'autre du Fonds. Le prospectus, le contrat de fonds et les rapports annuels et semestriels du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site www.loim.com et auprès du siège de la direction de fonds, 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Suisse.

La valeur nette d'inventaire par action est calculée de manière quotidienne et est disponible sur www.loim.com et au siège de la direction de fonds, 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Suisse.

La valeur des actions sous-jacentes du compartiment est déterminée par la valeur des titres dans lesquels celui-ci investit directement.

Politique de distribution : distribution (novembre).


Fréquence de négoce : les actions de ce compartiment peuvent être rachetées de manière quotidienne à votre demande.

Le dépositaire est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

PROFIL DE RISQUE



 L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 1 an.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Les risques suivants peuvent être importants mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique de risque et peuvent entraîner des pertes supplémentaires: risque de crédit, risque de liquidité et risques liés au recours à des dérivés.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous percevrez. Ce que vous percevrez de ce produit dépend des performances futures de marché. Les évolutions des marchés sont incertaines et ne peuvent faire l'objet de prédictions fiables. Les marchés peuvent évoluer très différemment à l'avenir. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable indiqués sont des illustrations utilisant les performances les plus mauvaises, moyennes et meilleures d'un indice de référence adéquat au cours des 10 dernières années. Ces types de scénarios se sont produits pour un investissement entre 30.06.2014 et 30.06.2024. Le scénario de tensions indique ce que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 1 an
Exemple d'investissement CHF 20 000 000

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.	
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	CHF 19 300 000
	Rendement annuel moyen	-3.34%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	CHF 19 700 000
	Rendement annuel moyen	-1.62%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	CHF 20 000 000
	Rendement annuel moyen	-0.10%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	CHF 20 500 000
	Rendement annuel moyen	2.71%

Que se passe-t-il si Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La capacité du Fonds à verser les montants dus ne sera pas affectée en cas d'insolvabilité de la Direction de fonds. Si le Dépositaire fait défaut sur ses obligations, vous pouvez toutefois subir des pertes financières. Ce risque de défaut est limité dans la mesure où la loi et la réglementation imposent au Dépositaire de séparer ses propres actifs de ceux du Fonds. Aucun système d'indemnisation ou de garantie qui permettrait de compenser tout ou partie de ces pertes potentielles n'a été mis en place.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Dans ce cas, cette personne vous fournira les informations relatives à ces coûts et leur incidence sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi, de la période de détention du produit et de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant investi et les différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé ce qui suit :

- les performances du produit sont celles indiquées dans le scénario intermédiaire
- le montant investi est de CHF 20 000 000

Investissement de CHF 20 000 000	Si vous sortez après 1 an
Coûts totaux	CHF 46 935
Incidence sur le rendement par an*	0.23%

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, on peut voir qu'en cas de sortie à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 0.19% avant frais et de -0.04% net de frais. Une partie des frais peut être versée au distributeur qui distribue le produit pour ses services. Il informera du montant.

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		En cas de sortie après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	CHF 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	CHF 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0.13% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation de tous les coûts de gestion et de fonctionnement (autres que les coûts de transaction).	CHF 27 335
Coûts de transaction	0.10% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. Des frais supplémentaires liés à l'investissement dans des fonds sous-jacents peuvent également s'appliquer.	CHF 19 600
Frais accessoires		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	CHF 0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention minimum recommandée : 1 an

Il s'agit de la période recommandée de détention de votre investissement sur la base du risque et de la rentabilité attendue du produit.

Des plus amples informations sur la fréquence de négoce sont fournies à la section « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pouvez procéder au rachat de votre investissement conformément aux règles énoncées dans le prospectus du Fonds.

Nous attirons votre attention sur le fait que la rentabilité attendue n'est pas garantie.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation au sujet du produit, de la conduite de l'initiateur ou de la personne qui vous conseille à son sujet, ou vend le produit, vous pouvez consulter www.loim.com, appeler le +41 22 793 06 87, envoyer votre réclamation par e-mail à loim.compliance.switzerland@lombardodier.com ou envoyer votre réclamation par courrier à Compliance Department, Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, 6, avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy, Suisse.

Autres informations pertinentes

Le document d'informations clés mis à jour et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne sur www.loim.com. Les données historiques de performance passée sont disponibles pour les 8 dernières années sur www.loim.com.