



**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

# Présentation des fonds LOIM

SEPTEMBRE 2025.

**Communication commerciale exclusivement destinée aux investisseurs professionnels. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et le DIC avant de prendre une décision d'investissement finale.**

**Lombard Odier Funds** est une société d'investissement à capital variable (SICAV) constituée au Luxembourg en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit luxembourgeois. La présente **communication commerciale** a trait à Lombard Odier Funds et à **son Compartiments**. Elle s'adresse aux investisseurs professionnels domiciliés [en Allemagne (DE), en Autriche (AT), en Belgique (BE), en Espagne (ES), en France (FR), en Irlande (IE), en Italie (IT), au Liechtenstein (LI), au Luxembourg (LU), aux Pays-Bas (NL), en Norvège (NO) et en Suède (SE). En Suisse (CH), le Compartiment est enregistré auprès de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et le présent document est un document publicitaire destiné aux investisseurs qualifiés suisses. En Allemagne (DE), le présent document s'adresse également à certains investisseurs semi-professionnels qui connaissent les avantages et les risques associés aux instruments tels que ceux qu'il décrit et sont capables de les évaluer. Au Royaume-Uni (GB), le Compartiment est un « Recognised Scheme » et le présent document est une promotion financière approuvée à la date de publication. A Singapour (SG), le Compartiment est un « Restricted Scheme » et le présent document fait partie du mémorandum d'information. Il ne convient pas aux investisseurs particuliers belges, sauf si la souscription de l'investissement est supérieure à EUR 250'000.

**Interdiction** : « Personne américaine ». **Date de publication / d'approbation**: juin 2025.

Marketing Communication. For professional investors, LOIM clients and prospective clients use only.

© All rights reserved. Lombard Odier Investment Managers.

# Partie intégrante du Groupe Lombard Odier responsable de EUR 339 Milliards d'actifs de la clientèle<sup>1</sup>

L'une des banques les mieux capitalisées au monde

excellence.

innovation.

## 32%

Ratio de fonds  
propres de base de  
catégorie 1 (CET1)<sup>1</sup>

## AA-

Notre Maison est notée AA- par Fitch –  
c'est la meilleure notation pour une banque  
de notre taille<sup>1</sup>

## EUR 66Mds<sup>2</sup>

Lombard Odier Asset Management

Services de gestion d'actifs pour le compte des clients institutionnels, distributeurs tiers et intermédiaires financiers

<sup>1</sup> Les actifs sous gestion du Groupe Lombard Odier, la note Fitch et le ratio CET1 selon une application intégrale de Bâle III sont au 31 décembre 2024.

<sup>2</sup> LOIM AuM en date du 30 juin 2025.

. Les notes et récompenses peuvent varier sans préavis.

# Nos unités d'affaires

La preuve par trois – trois piliers pour gérer EUR 66 Milliards



core.

Solutions d'alpha et de bêta solides qui s'appuient sur une expertise fondamentale et systématique



placements alternatifs.

Diversification des stratégies de hedge funds et accès privilégié à l'ensemble des flux de transactions du marché privé



holistiQ.

Convictions d'investissement fondées sur des recherches approfondies portant sur la transition vers une économie CLIC® (« Circular, Lean, Inclusive and Clean » : circulaire, efficiente, inclusive et propre)

Source: LOIM. Actifs sous gestion au 30 Juin 2025.

Fruit d'un partenariat avec Systemiq annoncé le 6 juin 2023, holistiQ Investment Partners (« holistiQ ») est une plateforme de Lombard Odier Investment Managers. holistiQ est un nom commercial de Lombard Odier Investment Managers et n'est pas une société de personnes ayant la capacité juridique ni une autre entité juridique distincte. Toute transaction concernant holistiQ doit être effectuée uniquement par l'intermédiaire d'entités réglementées de LOIM et de leurs agents autorisés. Systemiq Limited n'est pas une entité réglementée, et rien dans le présent document ne laisse supposer que Systemiq Limited exercera une activité réglementée dans une quelconque juridiction.

core.

## obligations.

Parmi les pionniers des solutions obligataires d'alpha et de bêta depuis 2010

## obligations convertibles.

Stratégies d'obligations convertibles mondiales aux profils de rendement asymétriques

## actions.

Expertise dans les actions mondiales couvrant les thèmes mondiaux et les marchés développés

## multi-actifs.

Stratégies primées axées sur le risque qui ciblent une performance régulière et des *drawdowns* faibles

## asie.

Expertise locale à forte conviction en actions et obligations

## placements alternatifs.

## Actifs non cotés

## primaires.

Accès privilégié aux gérants.  
Flux de transactions exclusif dans le *private equity*, la dette privée, les infrastructures, l'immobilier, le conseil et les mandats discrétionnaires

## secondaires.

Transactions peu courues de croissance en phase avancée et la partie basse des marchés des rachats. Grand avantage en termes d'approvisionnement grâce à notre réseau mondial. Accès au flux des transactions

## directs.

Expertise en matière de durabilité visant à identifier les gagnants de demain – portefeuilles de *private equity* et de dette privée hautement performants

## Hedge funds

stratégies  
convexité.

Accent sur les perturbations des marchés et constitution de transactions complexes présentant des asymétries

niche et *long/short*  
différenciés.

Exploitation d'une expertise approfondie des marchés de niche ou thématiques pour proposer des portefeuilles différenciés et générer de l'alpha

stratégies  
non corrélées.

Fortes opportunités de génération d'alpha et corrélation minimale faible avec les classes d'actifs traditionnelles



Investir dans la transition vers une économie CLIC® (« Circular, Lean, Inclusive and Clean » : circulaire, efficient, inclusif et propre)

## réflexion sur les changements systémiques.

Identifier les principaux changements systémiques qui accompagnent la transition

## multi-actifs.

Proposer un large éventail de solutions d'investissement sur les marchés publics et privés

## Fondé sur la recherche.

Exploiter l'expertise d'une équipe de premier ordre composée de professionnels de la recherche en durabilité

## alpha de transition.

Gérer les solutions positionnées pour profiter du potentiel de hausse généré par la transition

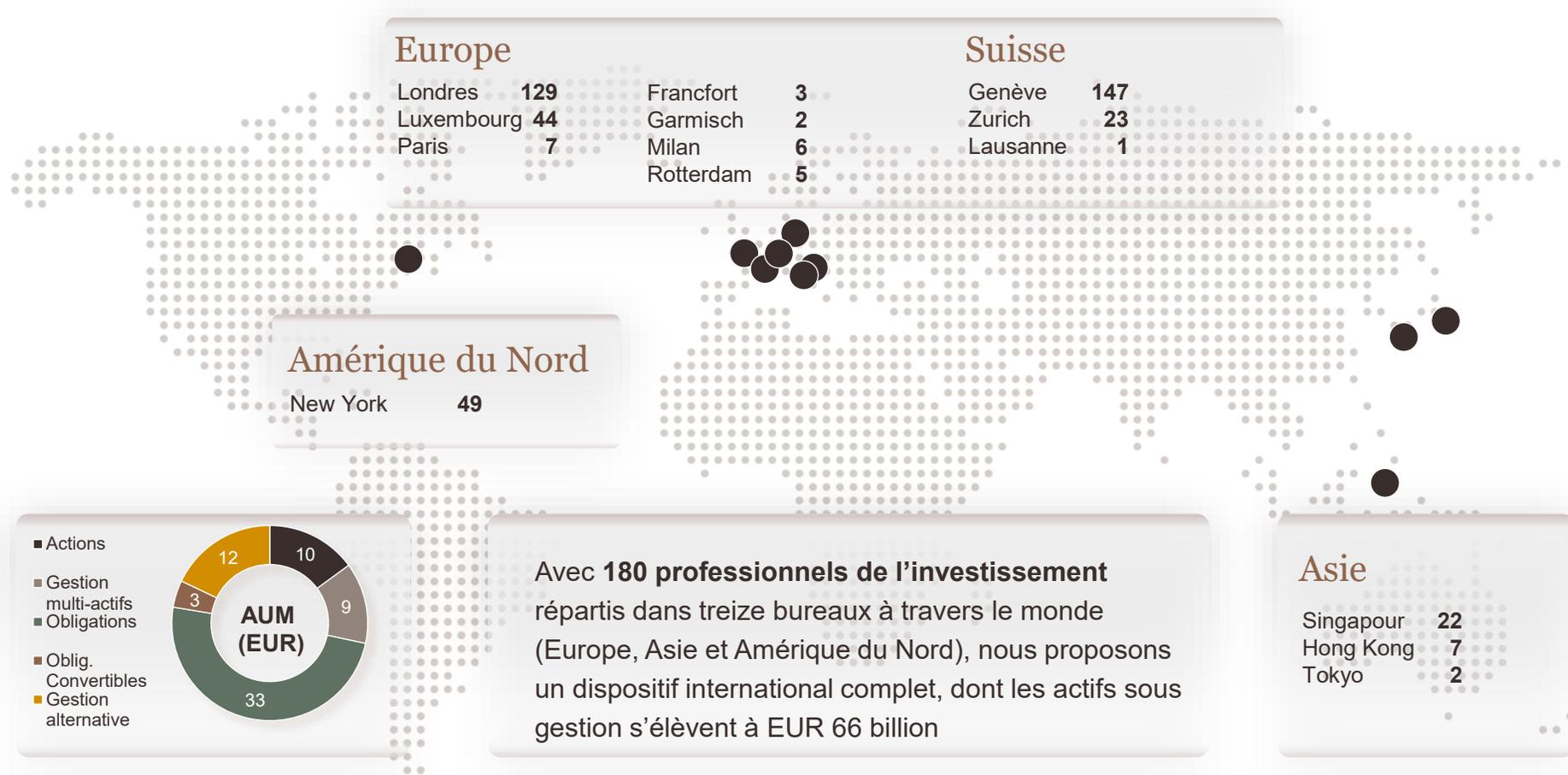
## alignement.

Formuler des perspectives claires et transparentes fondées sur des données scientifiques pour l'alignement de nos sociétés sur la durabilité

La présente communication commerciale fournit des informations sur holistiQ Investment Partners (« holistiQ »). holistiQ est un nom commercial du Groupe Lombard Odier Investment Managers (« LOIM ») et n'est pas une société de personnes ayant la capacité juridique ni une autre entité juridique distincte. Toute transaction concernant holistiQ doit être effectuée uniquement par l'intermédiaire d'entités réglementées de LOIM et de leurs agents autorisés. Systemiq Limited n'est pas une entité réglementée et rien sur ce site Internet ne laisse supposer que Systemiq Limited exercera une activité réglementée dans une quelconque juridiction.

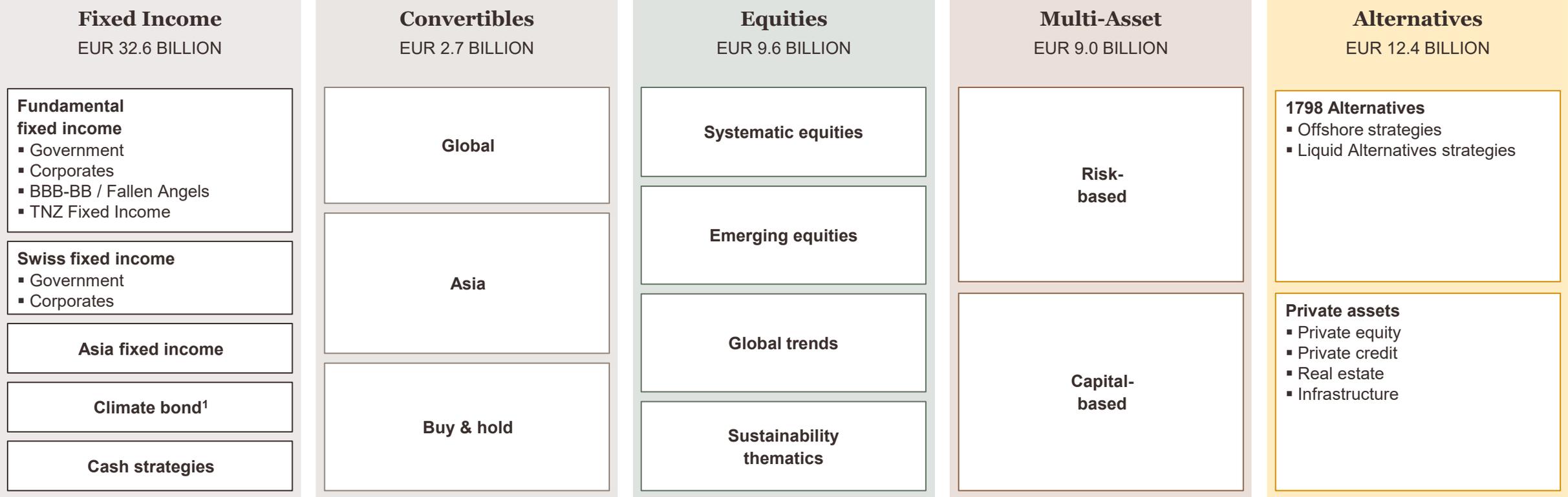
# Une empreinte mondiale croissante

Lombard Odier IM: 447 collaborateurs dans le monde



Source: LOIM. Actifs sous gestion au 30 Juin 2025.  
Les allocations sont susceptibles de varier.

# Offrir une gamme complète de solutions d'investissement



AUM as at 30 June 2025  
<sup>1</sup> Partenariat avec MetLife Investment Management.

An aerial photograph of a tropical coastline. The top half of the image shows a deep blue ocean. The bottom half shows a lush green forest bordering a shallow turquoise lagoon. The text is overlaid on the blue ocean area.

# Durabilité

L'urgence stratégique de la transition vers une économie CLIC® pour renforcer la compétitivité et la durabilité financière.

# LO Funds - Planetary Transition

“ Décarboner et électrifier pour atteindre une économie « net-zéro » ”

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

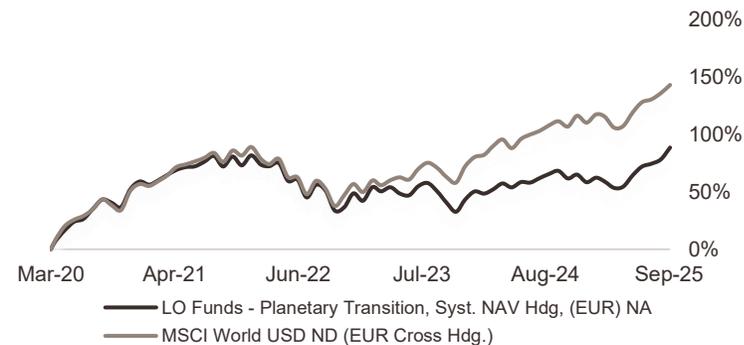
## Pourquoi ce fonds

- **Philosophie : le point de friction, associé au coût de l'augmentation de la température, constitue une motivation essentielle pour les changements systémiques, ce qui favorise la transformation économique vers une économie « net-zéro » et génère des opportunités d'investissement.**
- Approche : une étude approfondie des changements systémiques et une analyse « bottom-up » nous permettent d'identifier les sociétés sous-évaluées qui déjouent les pronostics de croissance et affichent des multiples de valorisation résilients.
- Axes prioritaires : l'électrification et la décarbonation sont les changements systémiques essentiels à la transition vers une économie « net-zéro ». Nous investissons dans les fournisseurs de solutions et les sociétés en transition des secteurs à forte intensité carbone.
- Des ressources inégalées : nous nous distinguons également par l'ampleur et la qualité des recherches menées par notre équipe d'analystes en durabilité holistiQ sur les changements systémiques. Les équipes d'analystes et d'investissement s'emploient à traduire nos recherches scientifiques quantitatives et qualitatives sur les changements systémiques en rendements potentiellement supérieurs pour nos clients.

## Profil du fonds

- Investit dans les opportunités nées des changements systémiques vers une économie « net-zéro »
- Saisit les opportunités liées au « net-zéro » au-delà des technologies propres, en incluant les secteurs à forte intensité carbone, y compris la digitalisation en tant que technologie habilitante clé
- Portefeuille de forte conviction, composé de 45-75 titres, axé sur le risque idiosyncratique
- Vise à surperformer l'indice MSCI World sur une période glissante de cinq ans, avec un tracking error attendu de 5 à 7%

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 247 mn
Stratégie	Sustainable Thematics
Participations	69
Date de création <sup>1</sup>	16 March 2020
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1736\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1736_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTD	19%	15.6%
1Y	12%	14.8%
3Y Ann.	12.1%	20.8%
5Y Ann.	6%	11.9%
Since inception Ann.	12.1%	17.3%
Tracking Error (5Y)	5.1%	-
Information Ratio (5Y)	-1.1	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 16 mars 2020. <sup>1</sup> Date de lancement du part 16 mars 2020. <sup>2</sup> LO Funds - Planetary Transition Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI World USD ND (EUR Cross Hdg.). Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

# LO Funds - Circular Economy

“ Investir dans l'économie respectueuse de la nature de demain

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

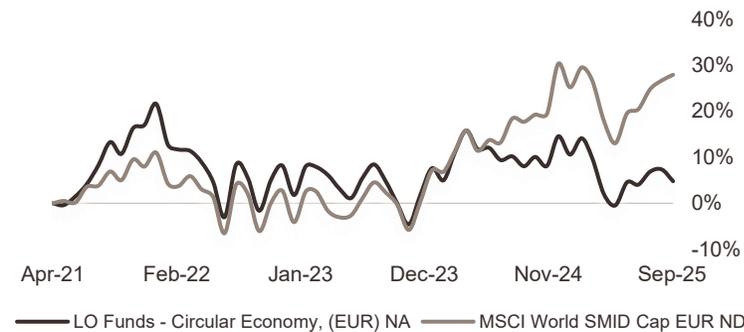
## Pourquoi ce fonds

- **Philosophie : le dépassement des limites de la nature (biodiversité, eau, etc.) crée des points de friction qui appellent à des changements systémiques, ce qui favorise la transition vers une économie positive pour la nature et offre des opportunités d'investissement.**
- Approche : une étude approfondie des changements systémiques et une analyse « bottom-up » nous permettent d'identifier les sociétés sous-évaluées qui déjouent les pronostics de croissance et affichent des multiples de valorisation résilients
- Axes prioritaires : la bioéconomie et l'utilisation efficace des ressources sont les changements systémiques essentiels à la transition vers une économie positive pour la nature, y compris la digitalisation en tant que technologie habilitante clé
- Des ressources inégalées : nous nous distinguons également par l'ampleur et la qualité des recherches menées par notre équipe d'analystes en durabilité holistiQ sur les changements systémiques. Les équipes d'analystes et d'investissement s'emploient à traduire nos recherches scientifiques quantitatives et qualitatives sur les changements systémiques en rendements potentiellement supérieurs pour nos clients.

## Profil du fonds

- Investit dans les opportunités nées des changements systémiques vers une économie positive pour la nature, une stratégie qui vient compléter les stratégies axées sur le climat
- Saisit les opportunités dans le segment des petites et moyennes capitalisations
- Portefeuille de forte conviction, composé de 45-75 titres, axé sur le risque idiosyncratique
- Vise à surperformer l'indice MSCI World SMID Caps sur une période glissante de cinq ans, avec un tracking error attendu de 5 à 7%

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 192 mn
Stratégie	Sustainable Thematics
Participations	57
Date de création <sup>1</sup>	01 Avril 2021
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1795\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1795_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTQ	-5.2%	2.2%
YTD	-5.2%	2.2%
1Y	-4.8%	7.2%
3Y Ann.	2.1%	10.8%
Since inception Ann.	1%	5.6%
Tracking Error (3Y)	5%	-
Information Ratio (3Y)	-1.6	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 16 novembre 2020. <sup>1</sup> Date de lancement du part 01 avril 2021. <sup>2</sup> LO Funds - Circular Economy Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI World SMID Cap EUR ND. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.

# LO Funds - Social Systems Change

“ Exploiter l’alpha né de la transition vers une économie socialement constructive

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Pourquoi ce fonds

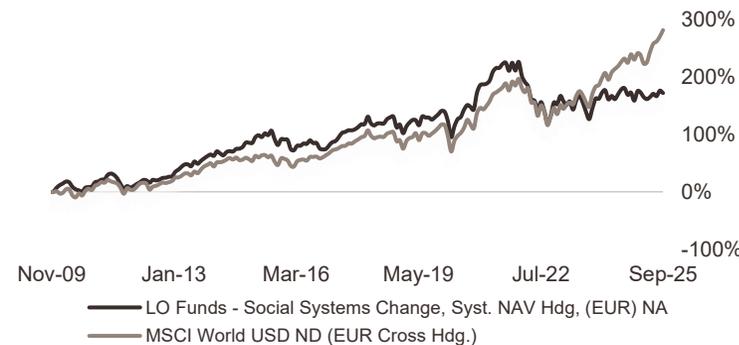
- **Philosophie : la pression sur les finances publiques, l’évolution du comportement des consommateurs et l’insoutenabilité des systèmes de santé sont des points de friction qui appellent à des changements systémiques, ce qui impulse la transformation vers une économie socialement constructive et génère des opportunités d’investissement**
- Approche : une étude approfondie des changements systémiques et une analyse « bottom-up » nous permettent d’identifier les sociétés sous-évaluées qui déjouent les pronostics de croissance et affichent des multiples de valorisation résilients
- Axes prioritaires : l’abordabilité, l’accessibilité et le bien-être sont les changements systémiques essentiels à la transition vers une économie socialement constructive, y compris la digitalisation en tant que technologie habilitante clé
- Des ressources inégalées : nous nous distinguons également par l’ampleur et la qualité des recherches menées par notre équipe d’analystes en durabilité holistiQ sur les changements systémiques. Les équipes d’analystes et d’investissement s’emploient à traduire nos recherches scientifiques quantitatives et qualitatives sur les changements systémiques en rendements potentiellement supérieurs pour nos clients.

## Profil du fonds

- Investit dans les opportunités nées des changements systémiques vers une économie socialement constructive
- Saisit les opportunités au-delà des placements fondés sur les tendances démographiques ou les comportement des consommateurs et privilégie les changements économiques systémiques à la dimension sociale des critères ESG au niveau microéconomique
- Portefeuille composé de 45-75 titres, axé sur le risque idiosyncratique, selon une approche cohérente basée sur la croissance de qualité à un prix raisonnable
- Vise à surperformer l’indice MSCI World sur une période glissante de cinq ans, avec un tracking error attendu de 5 à 7%

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 14 mars 2003. <sup>1</sup> Date de lancement du part 13 novembre 2009. <sup>2</sup> LO Funds - Social Systems Change Classe d’actions à dividendes accumulés Classe d’actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI World USD ND (EUR Cross Hdg.). Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 179 mn
Stratégie	Sustainable Thematics
Participations	70
Date de création <sup>1</sup>	13 November 2009
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1019\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1019_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	-3%	14.8%
3Y Ann.	7.4%	20.8%
5Y Ann.	1.9%	11.9%
10Y Ann.	4.1%	10%
Since inception Ann.	6.5%	8.8%
Tracking Error (10Y)	6.3%	-
Information Ratio (10Y)	-0.9	-

# LOIM Plastic Circularity

“ Transformer les déchets plastiques en ressources

**Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.**

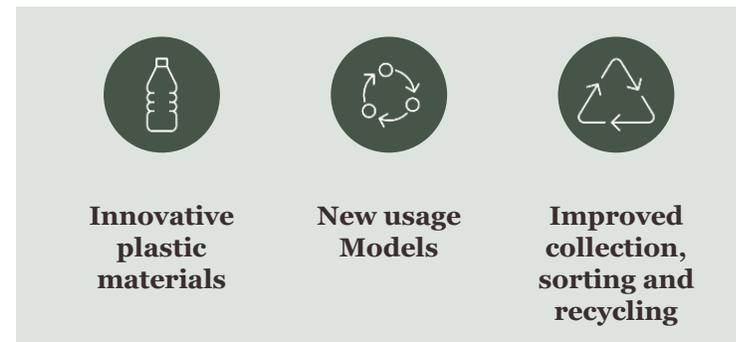
## Pourquoi ce fonds

- **Aujourd’hui, nous jetons et gaspillons le plastique aux dépens de la planète. Pourtant, passer à un modèle circulaire pour le plastique représente une opportunité économique majeure au niveau mondial**
- Une nouvelle chaîne de valeur du plastique plus circulaire est en train d’émerger autour de matières plastiques innovantes, de nouveaux modes d’utilisation et de réutilisation du plastique, ainsi que de capacités de collecte, de tri et de recyclage améliorées
- Alors que les autorités de réglementation, les consommateurs et les entreprises cherchent à relever le défi du plastique, nous pensons que les fournisseurs de solutions innovantes offrent de nouvelles opportunités d’investissement tout en permettant également aux investisseurs d’avoir un impact positif sur la nature en réduisant les déchets plastiques et les émissions de gaz à effet de serre

## Profil du fonds

- La stratégie est conçue pour réduire les déchets plastiques et les émissions de gaz à effet de serre dans la chaîne de valeur du plastique tout en générant des retours financiers
- Vise à prendre des participations minoritaires dans 2’030 entreprises dans un large éventail de solutions, permettant d’optimiser la diversification et l’impact
- Accès inégalé à des transactions de haute qualité et à des acteurs clés du système du plastique grâce à notre expérience du private equity et à notre une expertise technique et dans le domaine de la durabilité

## Concentrer sur l’impact et les retours



## Key facts

Geographic focus	Global fund (focus on Europe)
Target size	USD 350 million
Investment scope	Direct investments, minority stakes
Equity ticket size	USD 5-20 million
Fund raising period	First Closing ~USD 100 million. Final Closing 31 May 2025
Investment stage	Focus on growth (70 - 80%) with exposure to venture (20 - 30%) <sup>3</sup>

## Impact and return

Environmental objectives	Reduce GHG in the plastic value chain
	Reduce plastic waste
Part of fund Carried Interest linked to impact performance	
Strong sustainability research competencies in-house	

Source : 30 September 2025. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. À des fins d’illustration uniquement.

# LO Funds - TargetNetZero Global Equity

“ Décarboner, diversifier et faire avancer la transition

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Pourquoi ce fonds

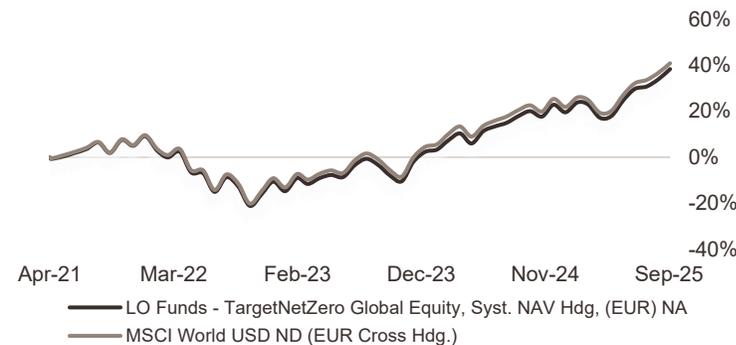
- Repenser le « net-zéro » : les investissements actuels à faible émission de carbone sont trop simplistes : ils réduisent la diversification, augmentent le risque de concentration et ciblent des secteurs spécifiques. Les indices de référence de décarbonation (indices de référence "transition climatique" et indices de référence « accord de Paris ») de l'Union européenne abordent la transition de manière linéaire, évitent les secteurs difficiles à décarboner et excluent certaines entreprises, ce qui ne permet pas d'accélérer efficacement la transition de l'ensemble de l'économie
- Approche prospective qui investit prudemment, dans l'ensemble des secteurs et des régions, dans des entreprises dotées de stratégies de décarbonation ambitieuses et crédibles, permettant de construire des portefeuilles diversifiés, avec un faible tracking error et un nombre limité de biais stylistiques
- Grâce à notre outil propriétaire ITR (« Implied Temperature Rise » - Hausse implicite de la température), nous offrons une décarbonation unique, ce qui nous confère un avantage compétitif majeur
- Notre approche combinée nous permet de nous appuyer sur notre équipe de recherche en durabilité aux côtés de nos équipes d'investissement et de proposer des stratégies d'investissement visant le « net-zéro ».

## Profil du fonds

- Portefeuille d'actions core « long-only » à gestion systématique adapté à toutes les conditions
- Vise un tracking error ex ante de 0,5% à 1% par an
- Intégration de notre recherche en actions systématique pour construire le portefeuille le plus efficient en termes de rentabilité/risque.
- Risques contrôlés avec des écarts limités dans les expositions aux secteurs, pays, titres et styles.
- Expertise de premier ordre, propriétaire et reconnue en matière de hausse
- implicite de la température (« Implied Temperature Rise » – ITR).

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 21 mars 2017. <sup>1</sup> Date de lancement du part 26 avril 2021. <sup>2</sup> LO Funds - TargetNetZero Global Equity Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI World USD ND (EUR Cross Hdg.). Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 866 mn
Stratégie	Global
Participations	733
Date de création <sup>1</sup>	26 April 2021
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1419\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1419_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTQ	15.7%	15.6%
YTD	15.7%	15.6%
1Y	15.1%	14.8%
3Y Ann.	20.5%	20.8%
Since inception Ann.	7.6%	8%
Tracking Error (3Y)	0.8%	-
Information Ratio (3Y)	-0.3	-

# LO Funds - TargetNetZero Europe Equity

“ Décarboner, diversifier et faire avancer la transition

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

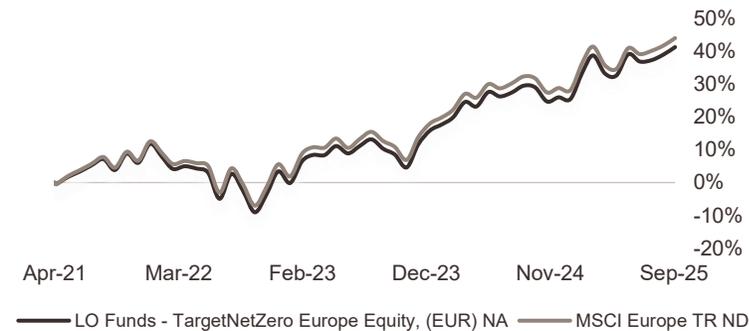
## Pourquoi ce fonds

- Repenser le « net-zéro » : les investissements actuels à faible émission de carbone sont trop simplistes : ils réduisent la diversification, augmentent le risque de concentration et ciblent des secteurs spécifiques. Les indices de référence de décarbonation (indices de référence "transition climatique" et indices de référence « accord de Paris ») de l'Union européenne abordent la transition de manière linéaire, évitent les secteurs difficiles à décarboner et excluent certaines entreprises, ce qui ne permet pas d'accélérer efficacement la transition de l'ensemble de l'économie
- Approche prospective qui investit prudemment, dans l'ensemble des secteurs et des régions, dans des entreprises dotées de stratégies de décarbonation ambitieuses et crédibles, permettant de construire des portefeuilles diversifiés, avec un faible tracking error et un nombre limité de biais stylistiques.
- Grâce à notre outil propriétaire ITR (« Implied Temperature Rise » - Hausse implicite de la température), nous offrons une décarbonation unique, ce qui nous confère un avantage compétitif majeur
- Notre approche combinée nous permet de nous appuyer sur notre équipe de recherche en durabilité aux côtés de nos équipes d'investissement et de proposer des stratégies d'investissement visant le « net-zéro ».

## Profil du fonds

- Portefeuille d'actions core « long-only » à gestion systématique adapté à toutes les conditions
- Vise un tracking error ex ante de 0,5% à 1% par an
- Intégration de notre recherche en actions systématique pour construire le portefeuille le plus efficient en termes de rentabilité/risque.
- Risques contrôlés avec des écarts limités dans les expositions aux secteurs, pays, titres et styles.
- Expertise de premier ordre, propriétaire et reconnue en matière de hausse
- implicite de la température (« Implied Temperature Rise » – ITR).

## Performance



Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 25 juin 2015. <sup>1</sup> Date de lancement du part 26 avril 2021. <sup>2</sup> LO Funds - TargetNetZero Europe Equity Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI Europe TR ND. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Notation par étoiles Morningstar au 31 août 2025. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.

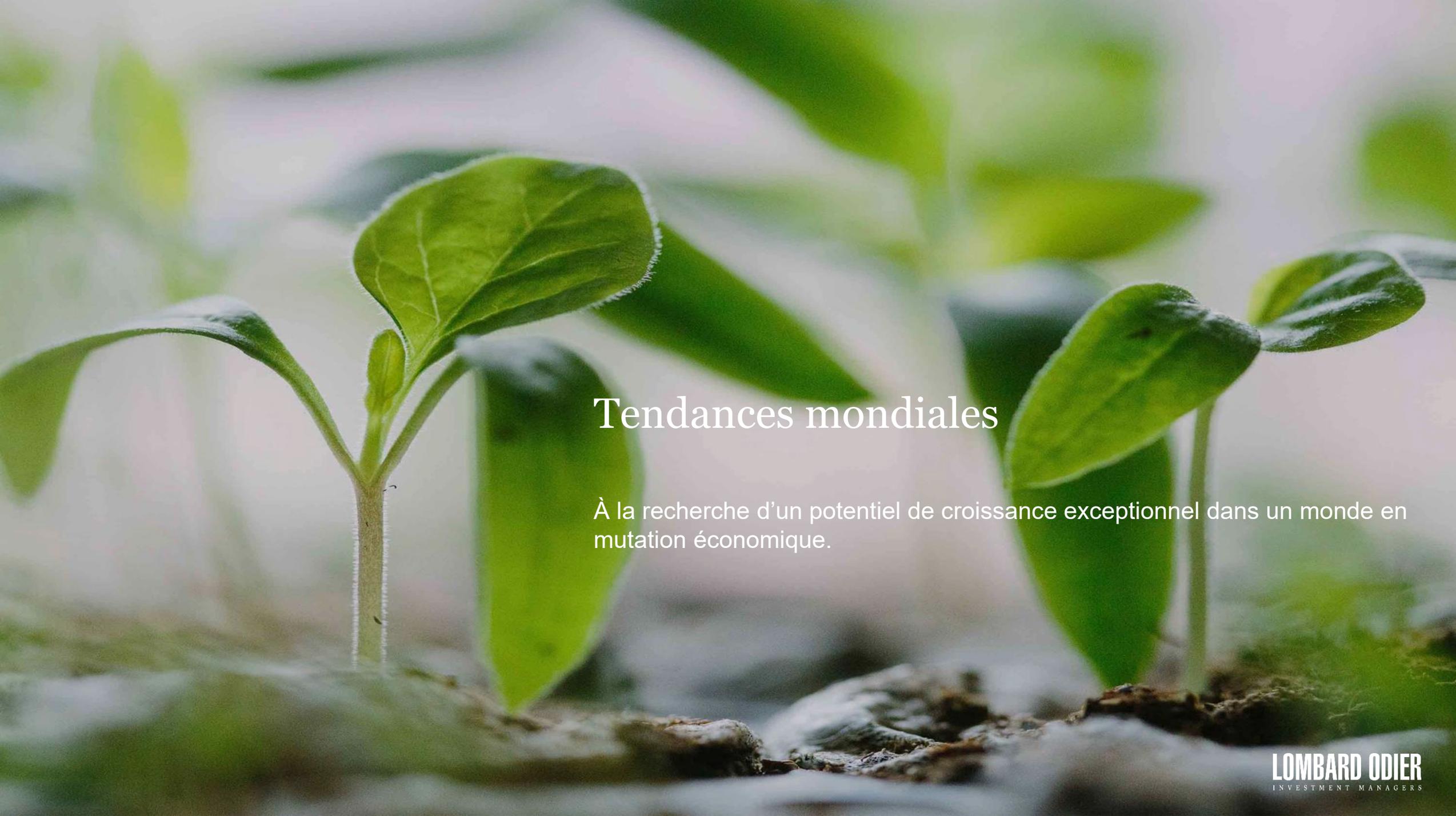


## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 92 mn
Stratégie	Europe
Participations	337
Date de création <sup>1</sup>	26 April 2021
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1264\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1264_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTQ	12.6%	12.4%
YTD	12.6%	12.4%
1Y	9.4%	9.2%
3Y Ann.	15.7%	15.6%
Since inception Ann.	8.1%	8.5%
Tracking Error (3Y)	0.7%	-
Information Ratio (3Y)	0.1	-



## Tendances mondiales

À la recherche d'un potentiel de croissance exceptionnel dans un monde en mutation économique.

# LO Funds - World Brands

“ Investir dans les marques les plus puissantes au monde

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Pourquoi ce fonds

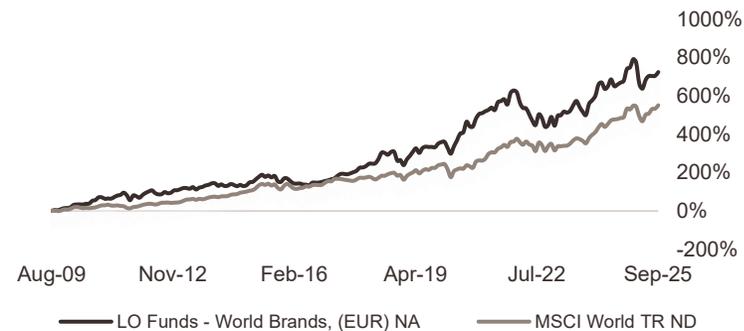
- **Portefeuille diversifié de marques mondiales, marques en devenir et marques digitales**
- Gérant basé à Hong Kong (plus de onze ans d'historique) apportant des informations de première main sur les marchés clés et un point de vue global
- Les indicateurs financiers du portefeuille font apparaître un rendement global des capitaux propres et des free cash-flows plus élevés, ainsi que des perspectives de croissance supérieures à celles de l'indice MSCI World



## Profil du fonds

- Portefeuille de forte conviction, composé de 30 à 60 entreprises cotées de premier ordre
- Solide thèse d'investissement selon laquelle les marques les plus puissantes seront plus vertes et plus digitales d'ici à 2030
- L'univers d'investissement est construit autour d'entreprises dont les actifs incorporels sont difficiles à reproduire (valeur de la marque ou de la plateforme) et dotées d'un pouvoir de fixation des prix
- Géré par Juan Mendoza, un expert du secteur de la consommation, appuyé par l'équipe Actions mondiales qui compte 30 professionnels

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 786 mn
Stratégie	Global Trends
Participations	53
Date de création <sup>1</sup>	31 August 2009
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.

[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1611\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1611_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	7.1%	11.3%
3Y Ann.	15.2%	16.4%
5Y Ann.	8.7%	14.3%
10Y Ann.	12.5%	11.8%
Since inception Ann.	14%	12.3%
Tracking Error (10Y)	8.9%	-
Information Ratio (10Y)	0.1	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 25 juin 2018. <sup>1</sup> Date de lancement du part 31 août 2009. <sup>2</sup> LO Funds - World Brands Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI World TR ND. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Notation par étoiles Morningstar au 31 août 2025. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.



## Marchés développés

Identifier des opportunités sous-évaluées dans des économies matures et structurées.

# LO Selection - The Global Fixed Income Opportunities

“ Repenser l’investissement obligataire mondial avec un meilleur équilibre des risques

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

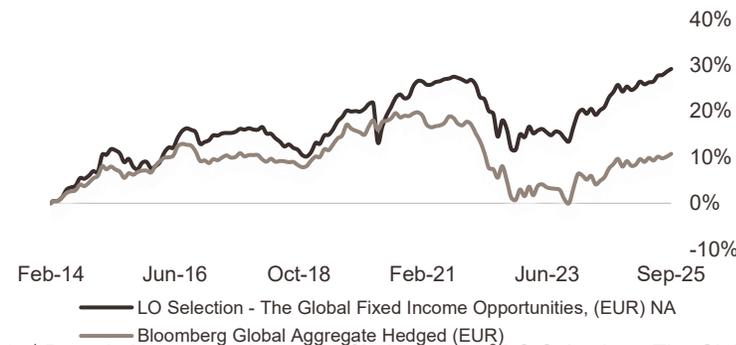
## Pourquoi ce fonds

- Le Global Fixed Income Opportunities Fund (GFIO) propose une approche plus équilibrée de l’investissement obligataire mondial.
- Il commence par une allocation stratégique qui réduit la sensibilité aux taux d’intérêt des indices traditionnels en augmentant l’exposition au crédit.
- Le fonds ajuste activement ses positions en matière de crédit, de duration et de zones géographiques, dans un cadre de gestion des risques rigoureux.
- Référencé à l’indice Bloomberg Global Aggregate, le GFIO allie un solide historique de performance à un processus multi-gestionnaire robuste, combinant analyses qualitatives et quantitatives.
- Dans un environnement volatil, il offre la flexibilité et la portée mondiale nécessaires pour naviguer dans l’incertitude et saisir les opportunités.

## Profil du fonds

- GFIO est un fonds obligataire mondial activement géré, avec pour indice de référence le Bloomberg Global Aggregate Index
- Il offre une exposition diversifiée en termes de crédit, de duration et de zones géographiques, tout en intégrant les critères ESG
- Grâce à une allocation stratégique et tactique ainsi qu’à des convictions fortes, il vise une surperformance régulière dans un processus d’investissement discipliné et axé sur la gestion des risques, quelles que soient les conditions de marché

## Performance



Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 04 décembre 2009. <sup>1</sup> Date de lancement du part 13 février 2014. <sup>2</sup> LO Selection - The Global Fixed Income Opportunities Classe d’actions à dividendes accumulés Classe d’actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> Bloomberg Global Aggregate Hedged (EUR). Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Notation par étoiles Morningstar au 31 août 2025. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 1,025 mn
Stratégie	Unconstrained
Participations	403
Date de création <sup>1</sup>	13 February 2014
Profil de risque et de rendement (SRI)	4

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_5036\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_5036_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	2.7%	1%
3Y Ann.	4.9%	3%
5Y Ann.	1%	-1.4%
10Y Ann.	1.9%	0.4%
Since inception Ann.	2.2%	0.9%
Tracking Error (10Y)	3%	-
Information Ratio (10Y)	0.5	-

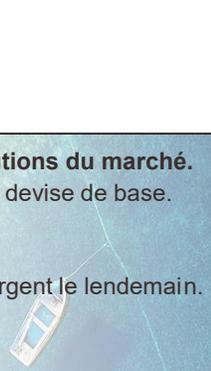
# LO Funds - Short-Term Money Market (EUR)

“ Une stratégie monétaire à gestion active

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Pourquoi ce fonds

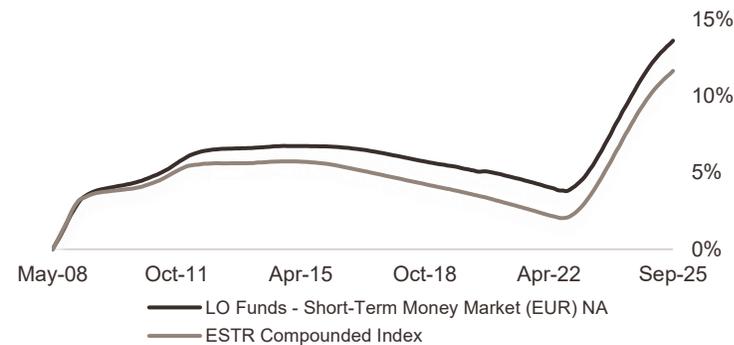
- Cette stratégie de trésorerie gérée activement offre une flexibilité permettant de s'adapter aux évolutions du marché.
- Le fonds propose une diversification sectorielle et géographique, tout en étant entièrement couvert dans sa devise de base.
- Il investit dans des actifs bien notés, avec au moins une notation court terme A-1/P-1/F-1.
- La durée maximale de 60 jours protège contre les variations de taux d'intérêt.
- Avec un cycle de règlement T+1, les clients peuvent racheter avant la clôture quotidienne et recevoir leur argent le lendemain.



## Profil du fonds

- Stratégie axée sur la préservation du capital et la liquidité, conforme aux directives de l'ESMA pour les fonds monétaires à court terme.
- Investissements dans des instruments monétaires de haute qualité : billets de trésorerie, certificats de dépôt, dépôts à terme, obligations à taux fixe et variable, selon des règles strictes de diversification et de maturité.

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 2,037 mn
Stratégie	Short-Term Money Market
Participations	71
Date de création <sup>1</sup>	01 May 2008
Profil de risque et de rendement (SRI)	1

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1034\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1034_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	2.6%	2.5%
3Y Ann.	3%	3%
5Y Ann.	1.6%	1.6%
10Y Ann.	0.6%	0.6%
Since inception Ann.	0.7%	0.6%
Tracking Error (10Y)	0%	-
Information Ratio (10Y)	1.5	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 12 septembre 2005. <sup>1</sup> Date de lancement du part 01 mai 2008. <sup>2</sup> LO Funds - Short-Term Money Market (EUR) Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> ESTR Compounded Index. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

# LO Funds - Ultra Low Duration (EUR)

“ Une stratégie monétaire à gestion active

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Pourquoi ce fonds

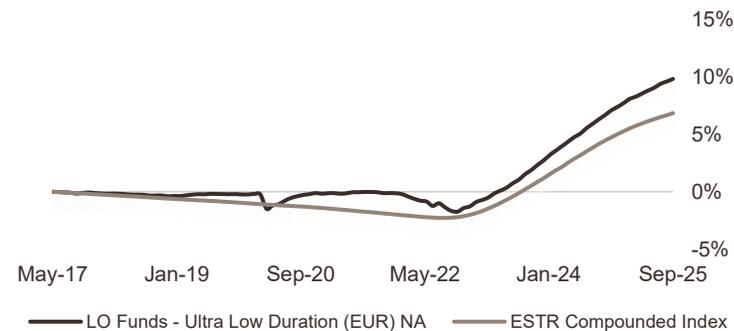
- Ce fonds propose une solution aux investisseurs souhaitant améliorer leur rendement en allouant une partie de leur trésorerie à une stratégie de crédit conservatrice.
- Il met l'accent sur la préservation du capital et la liquidité.
- La stratégie gérée activement vise à protéger le portefeuille contre le risque de taux tout en préservant le rendement.
- Il investit dans des titres bien notés avec des limites strictes sur la durée et les spreads de crédit.



## Profil du fonds

- La stratégie adopte une approche conservatrice, avec des contrôles de risque stricts et une forte liquidité. Elle investit principalement dans des instruments du marché monétaire et des obligations à taux fixe ou variable. La durée maximale est d'un an, et les investissements dans des titres à maturité supérieure à trois ans ou des produits titrisés amortissables avec une durée de vie moyenne supérieure à deux ans sont interdits.

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 461 mn
Stratégie	Ultra Low Duration
Participations	76
Date de création <sup>1</sup>	09 May 2017
Profil de risque et de rendement (SRI)	2

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1261\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1261_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTD	2.2%	1.7%
1Y	3.3%	2.5%
3Y Ann.	3.7%	3%
5Y Ann.	1.9%	1.6%
Since inception Ann.	1.1%	0.8%
Tracking Error (5Y)	0.4%	-
Information Ratio (5Y)	0.8	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 09 mai 2017. <sup>1</sup> Date de lancement du part 09 mai 2017. <sup>2</sup> LO Funds - Ultra Low Duration (EUR) Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> ESTR Compounded Index. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Notation par étoiles Morningstar au 31 août 2025. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.



# Asie et marchés émergents

L'ascension continue du moteur asiatique dans l'économie mondiale.

# LO Funds - Asia Value Bond

“ Un investissement de forte conviction et sans contrainte dans les obligations d’entreprise investment-grade et à haut rendement des marchés émergents d’Asie  
Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.



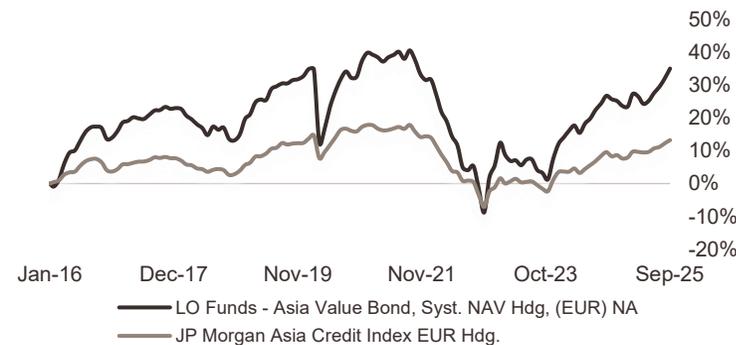
## Pourquoi ce fonds

- **L’Asie entre dans un cycle de croissance plus résilient alors que la croissance des marchés développés ralentit**
- Plusieurs pays émergents asiatiques jouissent d’une économie intérieure solide et peuvent prendre des mesures pour atténuer les effets de la volatilité au niveau mondial
- La supériorité au plan manufacturier n’est pas aisément reproductible par les pays développés (main-d’œuvre, technologie). L’Asie pourrait gagner en importance et finir par dominer les chaînes d’approvisionnement mondiales
- Diversification économique accrue, transparence des gouvernements et approfondissement des marchés financiers. Le protectionnisme commercial des Etats-Unis pourrait donner une impulsion durable
- Les entreprises asiatiques font de plus en plus appel aux marchés de la dette libellée en USD, qui représente désormais 50% de l’univers des obligations émergentes, offrant des obligations investment-grade de meilleure qualité à durée plus courte moyennant des écarts de rendement plus élevés que les obligations investment-grade des marchés développés, ainsi que des obligations à haut rendement de qualité présentant des rendements initiaux élevés synonymes de rendements cumulés sur plusieurs années

## Profil du fonds

- Opportunités de forte conviction parmi les obligations investment-grade (60%) et à haut rendement (40%), y compris avec des positions à contre-courant
- Stratégie sans contrainte
- Allocation diversifiée hors indice de référence
- Stratégie « long-only » axée sur la valeur ; performance issue du rendement et des plus-values ; combinaison de positions tactiques et d’obligations de premier ordre (portage élevé, potentiel de compression des écarts de rendement)
- Solide historique remontant à 2013 ; meilleur fonds obligataire Asie-Pacifique sur dix ans (Refinitiv Lipper : 2024 et 2025)

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 1,737 mn
Stratégie	Credit
Participations	200
Date de création <sup>1</sup>	08 January 2016
Profil de risque et de rendement (SRI)	5

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1431\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1431_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTD	9.2%	5.2%
1Y	6.5%	3.3%
3Y Ann.	11%	5.4%
5Y Ann.	0.4%	-0.5%
Since inception Ann.	3.1%	1.3%
Tracking Error (5Y)	5.9%	-
Information Ratio (5Y)	0.2	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 01 décembre 2016. <sup>1</sup> Date de lancement du part 08 janvier 2016. <sup>2</sup> LO Funds - Asia Value Bond Classe d’actions à dividendes accumulés Classe d’actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> JP Morgan Asia Credit Index EUR Hdg.. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

# LO Funds - Asia High Conviction

“ Investissement dans les leaders asiatiques de croissance, hors Japon.

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

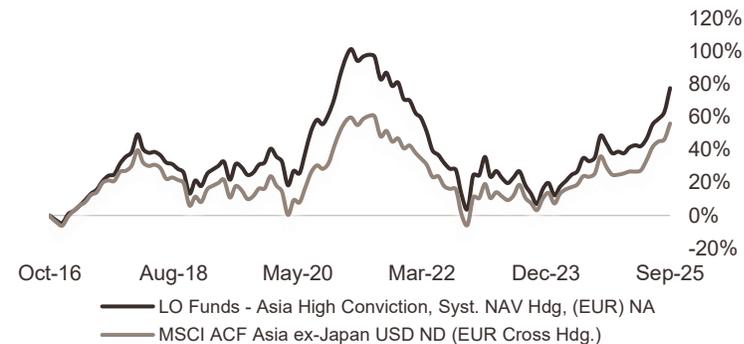
## Pourquoi ce fonds

- **L'Asie entre dans un cycle de croissance plus résilient alors que la croissance des marchés développés ralentit**
- Plusieurs pays émergents asiatiques jouissent d'une économie intérieure solide et peuvent prendre des mesures pour atténuer les effets de la volatilité au niveau mondial
- La supériorité au plan manufacturier n'est pas aisément reproductible par les pays développés (main-d'œuvre, technologie). L'Asie pourrait gagner en importance et finir par dominer les chaînes d'approvisionnement mondiales
- Diversification économique accrue, transparence des gouvernements et approfondissement des marchés des capitaux. Le protectionnisme commercial des Etats-Unis pourrait donner une impulsion durable
- Thèmes de croissance fondamentaux pluriannuels : 1) gagnants parmi les plateformes asiatiques – les grandes capitalisations dominantes bénéficient d'une croissance dans laquelle « les gagnants remportent la mise » ; 2) l'Inde devrait devenir la troisième puissance économique mondiale d'ici à 2030 (son PIB devrait doubler à USD 7'000 milliards d'ici à 2034) ; 3) technologie asiatique – croissance structurelle de la technologie mondiale ; leaders asiatiques déterminants

## Profil du fonds

- Investissement de conviction (40–50 entreprises) ciblant les leaders de croissance sectorielle.
- Portefeuille concentré avec approche « top-down » et « bottom-up ».
- Quatre poches de diversification : Croissance exceptionnelle, stable, cyclique, et Valeur.
- Fort potentiel haussier et bonne protection contre la baisse.
- Équipe expérimentée, recherche approfondie, expertise en croissance structurelle.
- Approche rigoureuse et contrariante pour générer de l'alpha.

## Performance



Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 07 octobre 2016. <sup>1</sup> Date de lancement du part 26 octobre 2016. <sup>2</sup> LO Funds - Asia High Conviction Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI ACF Asia ex-Japan USD ND (EUR Cross Hdg.). Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 246 mn
Stratégie	Emerging markets
Participations	54
Date de création <sup>1</sup>	26 October 2016
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1430\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1430_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTD	27.9%	24.9%
1Y	19.3%	14.6%
3Y Ann.	16.3%	15.7%
5Y Ann.	2.7%	4%
Since inception Ann.	6.6%	5.1%
Tracking Error (5Y)	4.6%	-
Information Ratio (5Y)	-0.2	-

# LO Funds - Asia Diversified High Yield Bond

“ Investissement de conviction sans contrainte en obligations à haut rendement asiatiques des marchés émergents.



Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

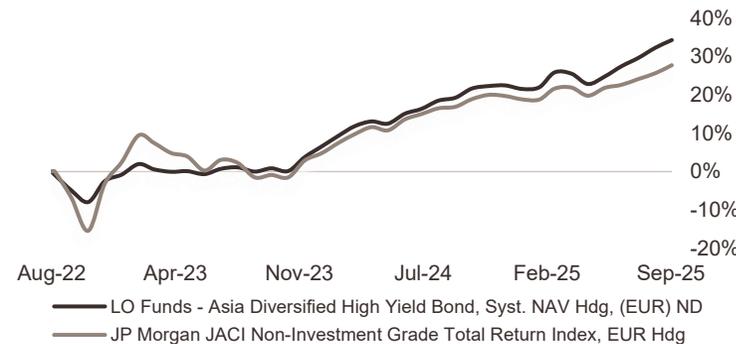
## Pourquoi ce fonds

- **L'Asie entre dans un cycle de croissance plus résilient alors que la croissance des marchés développés ralentit**
- Plusieurs pays émergents asiatiques jouissent d'une économie intérieure solide et peuvent rendre des mesures pour atténuer les effets de la volatilité au niveau mondial
- La supériorité au plan manufacturier n'est pas aisément reproductible par les pays développés (main-d'œuvre, technologie). L'Asie pourrait gagner en importance et finir par dominer les chaînes d'approvisionnement mondiales
- Diversification économique accrue, transparence des gouvernements et approfondissement des marchés des capitaux. Le protectionnisme commercial des Etats-Unis pourrait donner une impulsion durable
- Les entreprises asiatiques font de plus en plus appel aux marchés de la dette libellée en USD, qui représente désormais 50% de l'univers des obligations émergentes, offrant diverses opportunités parmi les obligations à haut rendement de qualité présentant des rendements initiaux élevés synonymes de rendements cumulés sur plusieurs années

## Profil du fonds

- Investissement de conviction dans des obligations à haut rendement, incluant des positions contrariennes, au sein d'un portefeuille concentré
- Stratégie sans contrainte, avec diversification étendue et allocations hors indice de référence
- Approche long-only axée sur la valeur, combinant rendement et plus-values via des positions tactiques et des obligations de qualité
- Allocation principale en Inde, appelée à devenir la 3<sup>e</sup> puissance économique mondiale d'ici 2030
- Gérée par l'équipe Asia Value Bond Strategy, avec un historique solide depuis 2013

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 203 mn
Stratégie	Credit
Participations	89
Date de création <sup>1</sup>	25 August 2022
Profil de risque et de rendement (SRI)	4

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1941\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1941_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTQ	10.5%	7.5%
YTD	10.5%	7.5%
1Y	10.3%	7.4%
3Y Ann.	12.1%	11%
Since inception Ann.	9.9%	8.2%
Tracking Error (3Y)	7.7%	-
Information Ratio (3Y)	0	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 17 août 2022. <sup>1</sup> Date de lancement du part 25 août 2022. <sup>2</sup> LO Funds - Asia Diversified High Yield Bond Classe d'actions à dividendes distribués Classe d'actions à dividendes distribués, <sup>3</sup> JP Morgan JACI Non-Investment Grade Total Return Index, EUR Hdg. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

# LO Funds - Emerging High Conviction

“ Investissement dans les leaders de croissance des marchés émergents.

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Pourquoi ce fonds

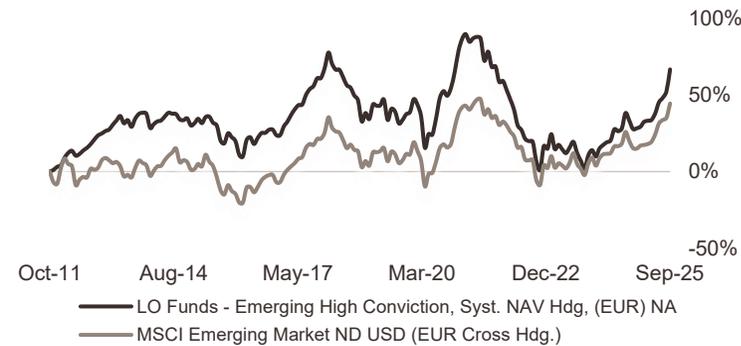
- Investissement de conviction (60–70 entreprises) dans des sociétés de croissance dominantes.
- Portefeuille concentré avec approche « top-down » et « bottom-up ».
- Diversification en quatre poches : Croissance exceptionnelle, stable, cyclique, et valeur.
- Fort potentiel haussier et bonne protection contre la baisse.
- Équipe expérimentée, recherche approfondie, expertise en croissance structurelle des marchés émergents.
- Approche rigoureuse et contrariante pour générer de l'alpha.



## Profil du fonds

- Investissement de conviction (60–70 entreprises) dans des sociétés de croissance dominantes.
- Portefeuille concentré avec approche « top-down » et « bottom-up ».
- Diversification en quatre poches : Croissance exceptionnelle, stable, cyclique, et valeur.
- Fort potentiel haussier et bonne protection contre la baisse.
- Équipe expérimentée, recherche approfondie, expertise en croissance structurelle des marchés émergents.
- Approche rigoureuse et contrariante pour générer de l'alpha.

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 77 mn
Stratégie	Emerging markets
Participations	56
Date de création <sup>1</sup>	31 October 2011
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1171\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1171_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	20.4%	14.6%
3Y Ann.	15.9%	15.2%
5Y Ann.	2.2%	4.5%
10Y Ann.	3.5%	5.4%
Since inception Ann.	3.7%	2.7%
Tracking Error (10Y)	4.3%	-
Information Ratio (10Y)	-0.5	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 31 octobre 2011. <sup>1</sup> Date de lancement du part 31 octobre 2011. <sup>2</sup> LO Funds - Emerging High Conviction Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI Emerging Market ND USD (EUR Cross Hdg.). Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.



# Revenus alternatifs et solutions asymétriques.

Des approches innovantes pour sécuriser les portefeuilles et capter des opportunités en période d'incertitude.

# LO Funds - Fallen Angels Recovery

“ Repenser l’investissement high yield

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Pourquoi ce fonds

- Les anges déchus correspondent à des obligations dont la note a été rétrogradée de la catégorie investment-grade à celle de haut rendement. Ce segment peut offrir un profil de rentabilité/risque plus avantageux que les obligations à haut rendement traditionnelles, tant durant des phases de redressements de marché que pendant des périodes plus favorables
- Les investisseurs prudents peuvent exploiter les réactions excessives aux rétrogradations sachant que les écarts de rendement des anges déchus sont généralement plus élevés que ceux des obligations notées BB et que le redressement des prix intervient souvent en l’espace de deux ans
- Les fondamentaux devraient largement s’ajuster à la détérioration de la confiance, laissant entrevoir une possible augmentation de l’offre d’anges déchus. Cette augmentation se traduit généralement par une solide performance du crédit, tant en termes absolus que relatifs, et par un potentiel de génération d’alpha plus élevé

## Profil du fonds

- Potentiel de rendement ajusté au risque attractif tout au long des cycles de marché grâce à l’investissement dans le segment à haut rendement
- Gestion active qui vise à exploiter les dévalorisations excessives d’obligations sur le point d’être rétrogradées
- L’équipe cherche à déceler les opportunités en identifiant et en exploitant les inefficiences au niveau des émetteurs et des émissions au moyen d’une analyse systématique « top down »
- Analyse « bottom-up » qui permet de maximiser le rendement en cherchant à réduire le risque de crédit

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 359 mn
Stratégie	High Yield
Participations	245
Date de création <sup>1</sup>	30 November 2021
Profil de risque et de rendement (SRI)	3

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1882\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1882_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTQ	6%	5.2%
YTD	6%	5.2%
1Y	6.3%	5.4%
3Y Ann.	8.1%	9%
Since inception Ann.	2%	2.5%
Tracking Error (3Y)	1.2%	-
Information Ratio (3Y)	-0.7	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 30 novembre 2021. <sup>1</sup> Date de lancement du part 30 novembre 2021. <sup>2</sup> LO Funds - Fallen Angels Recovery Classe d’actions à dividendes accumulés Classe d’actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate ex-EM TR Hg EUR. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.

# LO Funds - Liquid Global High Yield

“ Exposition à faible coût, efficiente et à rendement élevé

**Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.**

## Pourquoi ce fonds

- **Les approches traditionnelles sont dépassées. Le haut rendement peut constituer une classe d'actifs attrayante offrant un potentiel de rendement et de performance totale – mais sa mise en œuvre peut s'avérer complexe. La liquidité des obligations à haut rendement peut être limitée – en particulier en période de stress sur les marchés – ce qui entraîne des coûts de transaction élevés et une capacité restreinte, réduisant ainsi les rendements et la flexibilité.**
- Une solution efficiente et à faible coût. Notre stratégie répond aux défis de liquidité souvent rencontrés avec les obligations à haut rendement, notamment en période de tension sur les marchés. En utilisant des obligations liquides de haute qualité et des dérivés de crédit, nous minimisons les coûts implicites et explicites tout en offrant un portage plus élevé et potentiellement de meilleurs rendements, avec une protection contre les chocs de liquidité. Enfin, nous intégrons également une efficacité fiscale dans la conception de la solution<sup>4</sup>.
- Un historique éprouvé en stratégies quantitatives. Notre équipe d'investissement dédiée, avec plus de 10 ans d'expérience dans le trading de dérivés de crédit, dispose d'un historique éprouvé en matière de stratégies quantitatives. Leur expertise garantit une gestion de vos investissements avec le plus haut niveau de professionnalisme et de discernement.

## Profil du fonds

- Obligations liquides de haute qualité et dérivés de crédit, avec indice aligné sur les standards High Yield.
- Faibles coûts d'entrée/sortie, mise en œuvre et liquidation rapides.
- Surperformance notable vs indice High Yield<sup>1</sup>, ratio de Sharpe supérieur de près de 50 %, grâce à l'effet de base.
- Potentiel de surperformance en cas de choc de liquidité (ex. 2008, 2020) face aux indices obligataires et ETF<sup>2</sup>.

## Concentrer sur l'impact et les retours

 <b>Liquidity</b>	More efficient portfolios
 <b>Costs</b>	Lower implicit & explicit costs
 <b>Performance</b>	Limiting drawdowns in extreme markets

## Key facts

Domicile/legal	LU/SICAV
Strategy	High yield
Benchmark	Bloomberg Global High Yield Corporate Unhedged USD. (Blg. Ticker: LG50TRUU)
Est. no. of holdings	20-30 <sup>3</sup>
Est. yield (USD hedged)	~ 8%
Est. yield (USD hedged)	~ 2-3%
Target tracking error (%/y)	LU/SICAV

<sup>1</sup> Source : 30 September 2025; Bloomberg indices. Nous combinons les rendements non financés des indices CDS avec des indices de swaps miroir financés qui répliquent l'exposition au taux du benchmark pertinent. Ces indices sont basés sur des références publiées externes. <sup>2</sup> Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. <sup>3</sup> Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. <sup>4</sup> Applicable only for Swiss investors and potentially investors from other countries to be confirmed. Capital protection/Capital preservation represents a portfolio construction goal and cannot be guaranteed. À des fins d'illustration uniquement.

# LO Funds - Global BBB-BB Fundamental

“ Optimiser une stratégie investment-grade grâce aux obligations d’entreprise notées BBB à BB

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Pourquoi ce fonds

- **Les obligations d’entreprise crossover sont une alternative aux solutions traditionnelles de l’univers obligataire**
- Englobant les obligations investment-grade et les obligations à haut rendement de la plus haute qualité, le segment permet de construire un portefeuille investment-grade optimisé
- Les actifs crossover tendent à offrir le meilleur des deux mondes entre la dette investment-grade et la dette à haut rendement : le segment crossover présente souvent un risque semblable à celui de la catégorie investment-grade, mais tend à générer des performances supérieures.
- Une stratégie de dette crossover peut optimiser le rendement en sélectionnant soigneusement des obligations d’entreprise notées de BBB à BB, tout en conservant une note moyenne investment-grade

## Profil du fonds

- Portefeuille à gestion active qui vise à générer un rendement ajusté au risque supérieur à celui des indices de référence investment-grade traditionnels, tout en conservant une note investment-grade
- Approche de forte conviction qui sélectionne soigneusement des obligations notées de BBB à BB et évalue les facteurs extra-financiers, tels que la durabilité, pour atténuer davantage le risque
- Equipe expérimentée capable d’identifier la meilleure valeur possible pour les investisseurs et de maximiser le potentiel de rendement conformément aux paramètres de la catégorie investment-grade

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 227 mn
Stratégie	Credit
Participations	578
Date de création <sup>1</sup>	16 July 2012
Profil de risque et de rendement (SRI)	4

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1282\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1282_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	0.5%	-0.1%
3Y Ann.	4.1%	2.2%
5Y Ann.	0.7%	0.4%
10Y Ann.	1.9%	2.2%
Since inception Ann.	2.7%	2.9%
Tracking Error (10Y)	3.1%	-
Information Ratio (10Y)	-0.1	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 16 juillet 2012. <sup>1</sup> Date de lancement du part 16 juillet 2012. <sup>2</sup> LO Funds - Global BBB-BB Fundamental Classe d’actions à dividendes accumulés Classe d’actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> Bloomberg Global-Aggregate Corporates - 500MM EUR UH. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.

# LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental

“ Optimiser une stratégie investment-grade grâce aux obligations d’entreprise notées BBB à BB

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

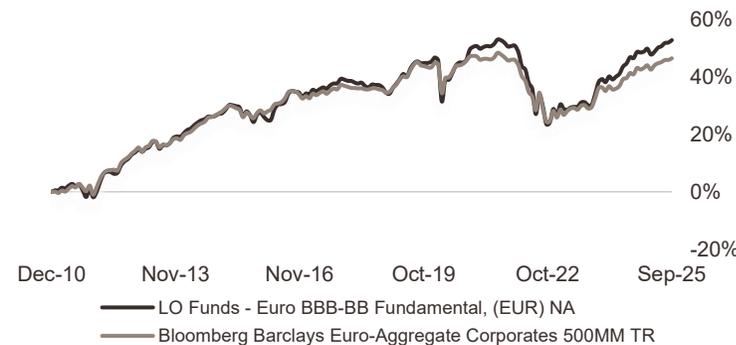
## Pourquoi ce fonds

- **Les obligations d’entreprise crossover sont une alternative aux solutions traditionnelles de l’univers obligataire**
- Englobant les obligations investment-grade et les obligations à haut rendement de la plus haute qualité, le segment permet de construire un portefeuille investment-grade optimisé
- Les actifs crossover tendent à offrir le meilleur des deux mondes entre la dette investment-grade et la dette à haut rendement : le segment crossover présente souvent un risque semblable à celui de la catégorie investment-grade, mais tend à générer des performances supérieures.
- Une stratégie de dette crossover peut optimiser le rendement en sélectionnant soigneusement des obligations d’entreprise notées de BBB à BB, tout en conservant une note moyenne investment-grade

## Profil du fonds

- Portefeuille à gestion active qui vise à générer un rendement ajusté au risque supérieur à celui des indices de référence investment-grade traditionnels, tout en conservant une note investment-grade
- Approche de forte conviction qui sélectionne soigneusement des obligations libellées en EUR et notées de BBB à BB et évalue les facteurs extra-financiers, tels que la durabilité, pour atténuer davantage le risque
- Equipe expérimentée capable d’identifier la meilleure valeur possible pour les investisseurs et de maximiser le potentiel de rendement conformément aux paramètres de la catégorie investment-grade

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 466 mn
Stratégie	Credit
Participations	449
Date de création <sup>1</sup>	01 December 2010
Profil de risque et de rendement (SRI)	4

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1078\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1078_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	4%	3.6%
3Y Ann.	7.3%	5.5%
5Y Ann.	1.1%	0.3%
10Y Ann.	2.1%	1.5%
Since inception Ann.	2.9%	2.6%
Tracking Error (10Y)	2.1%	-
Information Ratio (10Y)	0.3	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 01 décembre 2010. <sup>1</sup> Date de lancement du part 01 décembre 2010. <sup>2</sup> LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental Classe d’actions à dividendes accumulés Classe d’actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporates 500MM TR. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.

# LO Funds - All Roads

“ Conçu pour des environnements incertains

**Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.**

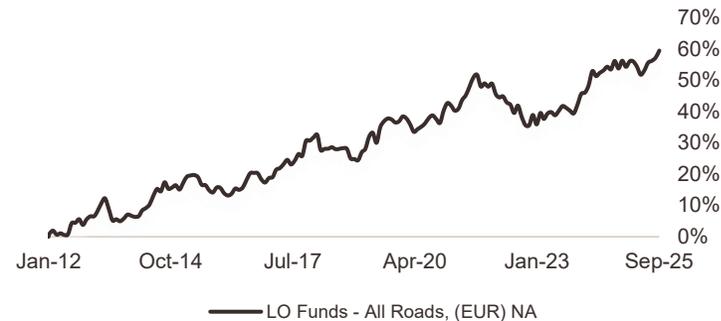
## Pourquoi ce fonds

- **Une solution de diversification moins risquée pour votre portefeuille**
- Stabilité : approche « long-only » systématique qui vise des rendements stables sur l'ensemble des cycles économiques et de marché
- Prévisibilité : l'allocation d'actifs fondée sur des règles assortie d'une gestion des drawdowns protège le portefeuille
- Liquidité : nous utilisons des actifs liquides diversifiés pour garantir une mise en œuvre efficace
- Allocation d'actifs flexible à des actifs liquides rentables : actions, obligations gouvernementales, obligations d'entreprise, matières premières, liquidités et monnaies
- Equipe multi-actifs dédiée forte de neuf membres et assistée de plus de 25 spécialistes de l'investissement systématique

## Profil du fonds

- Historique régulier avec une performance positive en 2020 (pandémie de Covid-19)
- Allocation fondée sur le risque (contrairement aux portefeuilles 60/40 traditionnels), disponible dans trois profils de risque
- Gestion dynamique du risque de drawdown
- Le plan de prévoyance des collaborateurs de Lombard Odier confie un quart de ses actifs à cette stratégie

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 1,951 mn
Stratégie	Balanced Profile
Participations	250
Date de création <sup>1</sup>	2012-01-24
Profil de risque et de rendement (SRI)	4

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.

[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1148\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1148_LU_EN.pdf)

## Performance statistics

	Fund1
1Y	2.1%
3Y Ann.	5.5%
5Y Ann.	3%
10Y Ann.	3.4%
Since inception Ann.	3.5%
Volatility (10Y)	4.9%
Sharpe Ratio (10Y)	0.6

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 19 janvier 2012. <sup>1</sup> Date de lancement du part 24 janvier 2012. <sup>2</sup> LO Funds - All Roads Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Notation par étoiles Morningstar au 31 juillet 2025.

# LO Funds - All Roads Conservative

“ Conçu pour des environnements incertains

**Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.**

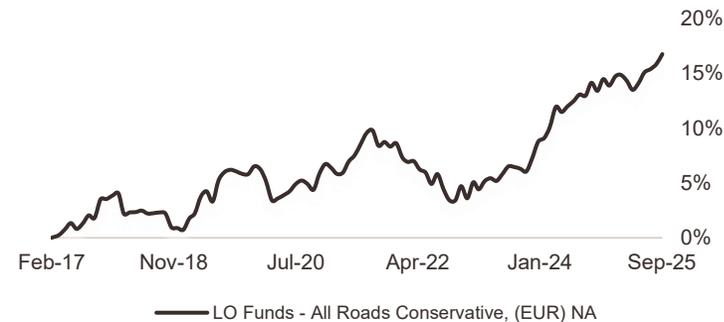
## Pourquoi ce fonds

- **Une solution de diversification moins risquée pour votre portefeuille**
- Stabilité : approche « long-only » systématique qui vise des rendements stables sur l'ensemble des cycles économiques et de marché
- Prévisibilité : l'allocation d'actifs fondée sur des règles assortie d'une gestion des drawdowns protège le portefeuille
- Liquidité : nous utilisons des actifs liquides diversifiés pour garantir une mise en œuvre efficace
- Allocation d'actifs flexible à des actifs liquides rentables : actions, obligations gouvernementales, obligations d'entreprise, matières premières, liquidités et monnaies
- Equipe multi-actifs dédiée forte de neuf membres et assistée de plus de 25 spécialistes de l'investissement systématique

## Profil du fonds

- Historique régulier avec une performance positive en 2020 (pandémie de Covid-19)
- Allocation fondée sur le risque (contrairement aux portefeuilles 60/40 traditionnels) disponible dans trois profils de risque
- Gestion dynamique du risque de drawdown
- Le plan de prévoyance des collaborateurs de Lombard Odier confie un quart de ses actifs à cette stratégie

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 657 mn
Stratégie	Conservative Profile
Participations	251
Date de création <sup>1</sup>	2017-02-21
Profil de risque et de rendement (SRI)	3

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.

[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1438\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1438_LU_EN.pdf)

## Performance statistics

	Fund1
YTD	2.5%
1Y	2.3%
3Y Ann.	4.1%
5Y Ann.	2.2%
Since inception Ann.	1.8%
Volatility (5Y)	2.6%
Sharpe Ratio (5Y)	0.2

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 17 janvier 2017. <sup>1</sup> Date de lancement du part 21 février 2017. <sup>2</sup> LO Funds - All Roads Conservative Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Notation par étoiles Morningstar au 31 juillet 2025.

# LO Funds - All Roads Enhanced

“ Conçu pour des environnements incertains

**Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.**

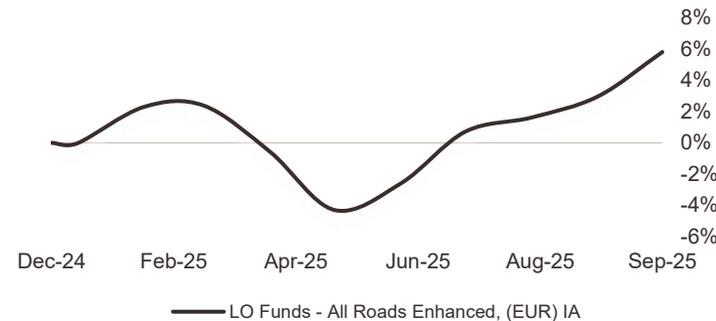
## Pourquoi ce fonds

- **Une solution de diversification moins risquée pour votre portefeuille**
- Stabilité : approche « long-only » systématique qui vise des rendements stables sur l'ensemble des cycles économiques et de marché
- Prévisibilité : l'allocation d'actifs fondée sur des règles assortie d'une gestion des drawdowns protège le portefeuille
- Liquidité : nous utilisons des actifs liquides diversifiés pour garantir une mise en œuvre efficace
- Allocation d'actifs flexible à des actifs liquides rentables : actions, obligations gouvernementales, obligations d'entreprise, matières premières, liquidités et monnaies
- Equipe multi-actifs dédiée forte de neuf membres et assistée de plus de 25 spécialistes de l'investissement systématique

## Profil du fonds

- Historique régulier avec une performance positive en 2020 (pandémie de Covid-19)
- Allocation fondée sur le risque (contrairement aux portefeuilles 60/40 traditionnels), disponible dans trois profils de risque
- Gestion dynamique du risque de drawdown
- Le plan de prévoyance des collaborateurs de Lombard Odier confie un quart de ses actifs à cette stratégie

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 97 mn
Stratégie	Growth Profile
Participations	
Date de création <sup>1</sup>	2024-12-19

Profil de risque et de rendement (SRI) 5

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.

[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1877\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1877_LU_EN.pdf)

## Performance statistics

	Fund1
YTQ	5.8%
YTD	5.8%
Since inception Ann.	5.8%

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 19 décembre 2024. <sup>1</sup> Date de lancement du part 19 décembre 2024. <sup>2</sup> LO Funds - All Roads Enhanced Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

# LO Funds - All Roads Growth

“ Conçu pour des environnements incertains

**Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.**

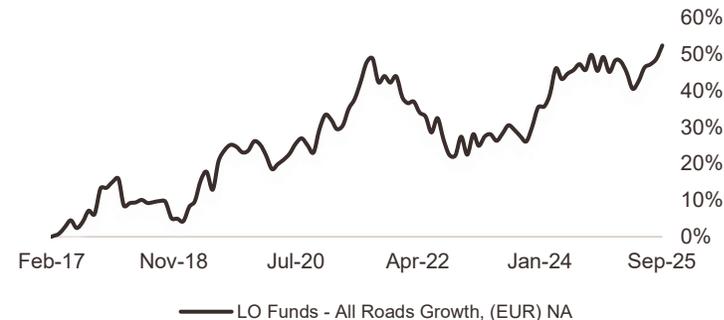
## Pourquoi ce fonds

- **Une solution de diversification moins risquée pour votre portefeuille**
- Stabilité : approche « long-only » systématique qui vise des rendements stables sur l'ensemble des cycles économiques et de marché
- Prévisibilité : l'allocation d'actifs fondée sur des règles assortie d'une gestion des drawdowns protège le portefeuille
- Liquidité : nous utilisons des actifs liquides diversifiés pour garantir une mise en œuvre efficace
- Allocation d'actifs flexible à des actifs liquides rentables : actions, obligations gouvernementales, crédit, matières premières, liquidités et monnaies
- Equipe multi-actifs dédiée forte de neuf membres et assistée de plus de 25 spécialistes de l'investissement systématique

## Profil du fonds

- Historique régulier avec une performance positive en 2020 (pandémie de Covid-19)
- Allocation fondée sur le risque (contrairement aux portefeuilles 60/40 traditionnels) disponible dans trois profils de risque
- Gestion dynamique du risque de drawdown
- Le plan de prévoyance des collaborateurs de Lombard Odier confie un quart de ses actifs à cette stratégie

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 864 mn
Stratégie	Growth Profile
Participations	250
Date de création <sup>1</sup>	2017-02-21
Profil de risque et de rendement (SRI)	4

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.

[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1439\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1439_LU_EN.pdf)

## Performance statistics

	Fund1
YTD	5%
1Y	1.7%
3Y Ann.	7.5%
5Y Ann.	4%
Since inception Ann.	5%
Volatility (5Y)	8.8%
Sharpe Ratio (5Y)	0.3

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 21 février 2017. <sup>1</sup> Date de lancement du part 21 février 2017. <sup>2</sup> LO Funds - All Roads Growth Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Notation par étoiles Morningstar au 31 juillet 2025.

# LO Funds - Transition Materials

“ Les éléments essentiels de la transition vers une économie sobre en carbone

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

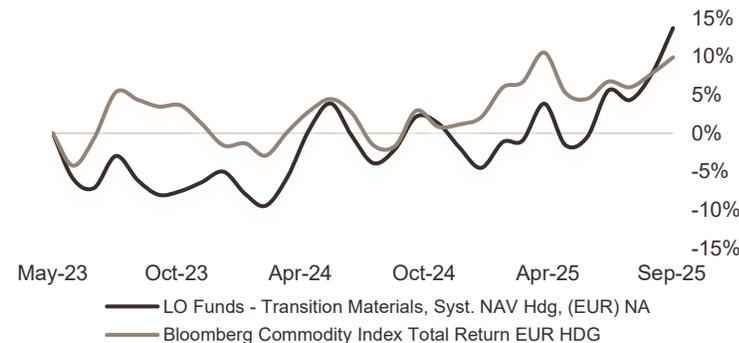
## Pourquoi ce fonds

- Une transition débute pour l'économie mondiale, transformant au passage trois systèmes – l'énergie, les terres et océans et les matériaux – et accélérant la tarification du carbone
- Les révolutions industrielles passées ont toujours été une source de transformation des marchés des matières premières. Les dépenses d'investissement consacrées à la transition énergétique au cours de la décennie actuelle pourraient atteindre USD 24'500 milliards
- A mesure de cette transformation, les nouvelles technologies dépendront fortement de matériaux spécifiques tels que le cuivre, l'étain, le zinc, l'acier, le nickel et le cobalt
- Les investisseurs peuvent exploiter les perturbations au niveau de l'offre et la demande de ces matières premières à l'avenir

## Profil du fonds

- Accès au potentiel de croissance à long terme des thèmes axés sur les matières premières essentielles à la transition
- Exposition directe aux composantes en amont (matières premières et fournitures), ce qui diffère des fabricants auxquels il est possible de s'exposer avec des actions
- Diversification des sources de performance ; corrélation faible à négative avec les classes d'actifs traditionnelles
- Cadre d'investissement fondamental intégrant une évaluation prospective de l'offre et de la demande et mis en œuvre au moyen d'un processus d'investissement systématique rigoureux

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 94 mn
Stratégie	Commodities
Participations	18
Date de création <sup>1</sup>	02 May 2023
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1179\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1179_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
YTQ	19.1%	7.7%
YTD	19.1%	7.7%
1Y	11.2%	6.7%
Since inception Ann.	5.4%	4%
Tracking Error (1Y)	8.1%	-
Information Ratio (1Y)	0.5	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 06 juillet 2011. <sup>1</sup> Date de lancement du part 02 mai 2023. <sup>2</sup> LO Funds - Transition Materials Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> Bloomberg Commodity Index Total Return EUR HDG. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification.

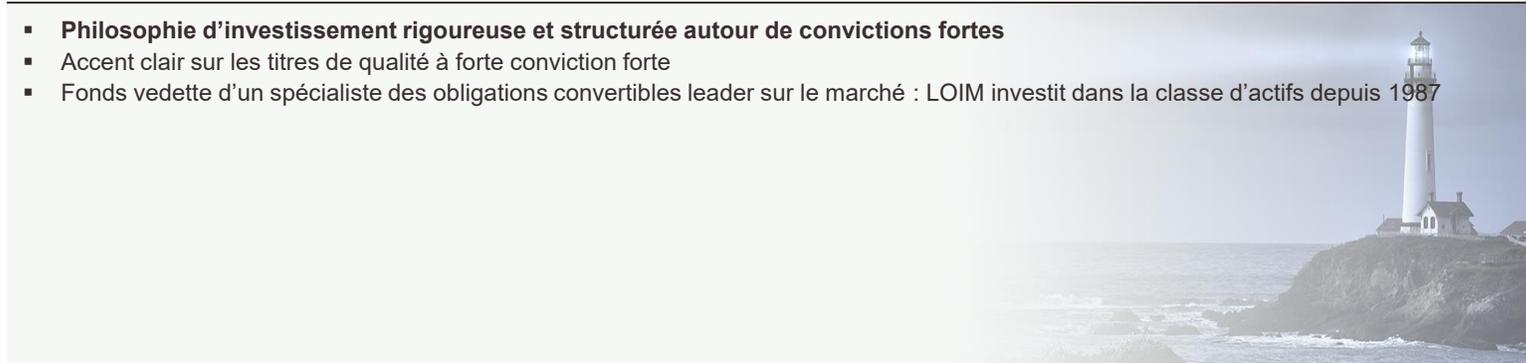
# LO Funds - Convertible Bond

“ Un instrument pour toutes les saisons, avec une participation à la hausse des actions et une protection contre le risque baisse  
 Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.



## Pourquoi ce fonds

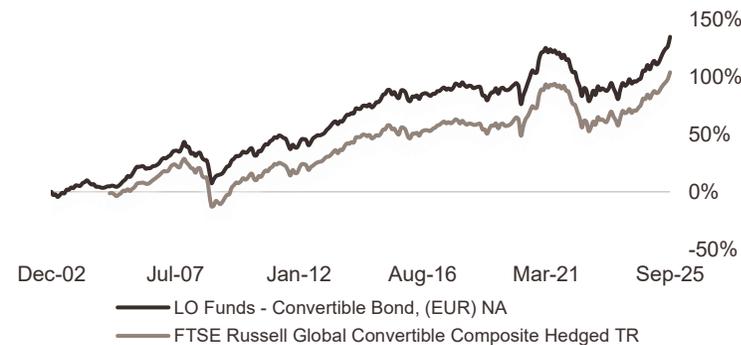
- Philosophie d'investissement rigoureuse et structurée autour de convictions fortes
- Accent clair sur les titres de qualité à forte conviction forte
- Fonds vedette d'un spécialiste des obligations convertibles leader sur le marché : LOIM investit dans la classe d'actifs depuis 1987



## Profil du fonds

- Stratégie « long-only » d'obligations convertibles assortie d'un profil équilibré
- Asymétrie : vise à capter le potentiel haussier des actions avec la protection contre le risque de baisse qu'apporte la composante obligataire
- Note moyenne : investment-grade (BBB)
- Equipe de gestion chevronnée expérimentée en place depuis longtemps

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	EUR 883 mn
Stratégie	Global
Participations	151
Date de création <sup>1</sup>	09 December 2002
Profil de risque et de rendement (SRI)	4

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1003\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1003_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	14.3%	12.6%
3Y Ann.	9.4%	10.1%
5Y Ann.	2.9%	3.3%
10Y Ann.	2.6%	3.1%
Since inception Ann.	3.8%	3.5%
Tracking Error (10Y)	1.6%	-
Information Ratio (10Y)	-0.3	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 04 décembre 2002. <sup>1</sup> Date de lancement du part 09 décembre 2002. <sup>2</sup> LO Funds - Convertible Bond Classe d'actions à dividendes accumulés Classe d'actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> FTSE Russell Global Convertible Composite Hedged TR. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.

# LO Funds - DataEdge Market Neutral

“ Combiner l'éclairage apporté par les données alternatives et la science des données pour générer un alpha pur

**Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.**

## Pourquoi ce fonds

- **La transformation digitale crée des formes de données « alternatives » qui affichent une croissance exponentielle**
- Les avancées dans le domaine de la science des données aident à structurer ces données et à identifier pour la toute première fois des tendances qui nous éclairent en temps réel sur le comportement des consommateurs et les questions associées, ainsi qu'à examiner les tendances intratrimestrielles afin de prédire les chiffres d'affaires
- Pour les investisseurs, une approche « quantamentale » utilise les données alternatives pour prédire les indicateurs clés de performance (KPI) des entreprises et anticiper les révisions des prévisions de bénéfices
- Notre stratégie associe une recherche de pointe dans le domaine des données alternatives et notre expertise de l'investissement systématique pour développer et monétiser cet avantage informationnel

## Profil du fonds

- Stratégie neutre au marché avec positions longues et courtes pour générer un rendement absolu faiblement corrélé aux classes d'actifs.
- Approche différenciée ciblant les titres avec fort potentiel d'écart par rapport aux attentes du marché.
- Exploitation de données en temps réel pour un avantage informationnel non intégré par le marché.
- Portefeuille diversifié de 250 à 300 titres, principalement des mid caps US dans des secteurs riches en données.

## Concentrer sur l'impact et les retours



## Key facts

Fund manager	Laurent Joué Marc Pellaud
Geographic focus	Global (bias to US)
Investment scope	US centric with focus on consumer, industrials, and technology sectors (data generating sectors).
Style	Absolute Return: Target SOFR+7% net returns
Other key features	Target 0% NMV Max ~250% GMV Sector & factor neutral
Max position size	<4.5%
No of holdings	250 - 300 positions

Source : 30 September 2025. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. À des fins d'illustration uniquement.

# LO Funds - Generation Global

“ Créer une valeur d’investissement à long terme grâce à une approche innovante de la durabilité

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

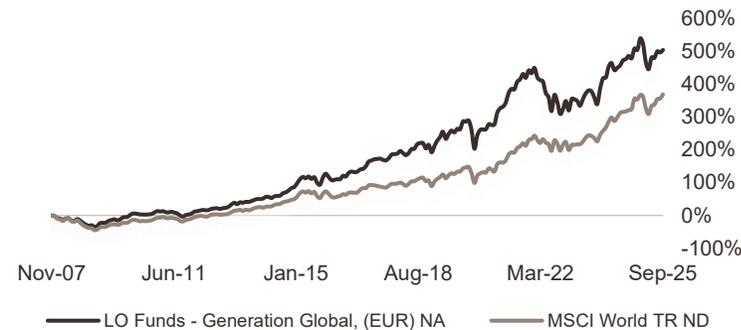
## Pourquoi ce fonds

- Le développement durable sera le principal moteur des mutations industrielles et économiques à l’horizon des 50 prochaines années
- Les entreprises qui prospéreront dans ce contexte mondial de plus en plus complexe intégreront les risques et les opportunités liés à la durabilité dans leurs stratégies à long terme
- Les entreprises qui optimisent leurs rendements financiers en gérant de manière stratégique leur performance environnementale, sociale et de gouvernance conviendront le mieux aux investisseurs
- L’accent sur la durabilité nous permet d’appréhender différemment les facteurs qui impulsent et influencent les secteurs et les entreprises. L’intégration de ce prisme de la durabilité dans un processus d’investissement traditionnel rigoureux peut générer des rendements supérieurs à long terme

## Profil du fonds

- En partenariat avec Generation Investment Management, notre fonds d’actions mondiales vise à créer une valeur d’investissement à long terme en identifiant les entreprises durables de haute qualité
- Processus de sélection de titres en trois phases : (1) intégration des thèmes économiques et ESG dans les grandes tendances sectorielles pour identifier les candidats à l’investissement ; (2) évaluation du prix ; (3) accent sur la valorisation, la qualité et la conviction
- Portefeuille composé de 3’060 titres de forte conviction (moyennes et grandes capitalisations essentiellement) diversifié en termes de pays et de secteurs

## Performance



## Faits sur le fonds

Domicile / juridique	LU / SICAV
Taille du fonds	USD 1,416 mn
Stratégie	Global Trends
Participations	37
Date de création <sup>1</sup>	30 November 2007
Profil de risque et de rendement (SRI)	6

Pour plus de détails sur les caractéristiques de risque et de durabilité, consultez les sections «Annexe des facteurs de risque» et «Annexe C. SFDR» du Prospectus.  
[https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD\\_1038\\_LU\\_EN.pdf](https://myfunds.lombardodier.com/FirmGateway/api/v1/documents/SRD/SRD_1038_LU_EN.pdf)

Performance statistics	Fonds <sup>2</sup>	Bench <sup>3</sup>
1Y	3.1%	11.3%
3Y Ann.	13.8%	16.4%
5Y Ann.	9.9%	14.3%
10Y Ann.	12%	11.8%
Since inception Ann.	10.6%	9%
Tracking Error (10Y)	5.5%	-
Information Ratio (10Y)	0.1	-

Source : 30 September 2025. Date de lancement du fonds : 29 mai 2009. <sup>1</sup> Date de lancement du part 30 novembre 2007. <sup>2</sup> LO Funds - Generation Global Classe d’actions à dividendes accumulés Classe d’actions à dividendes accumulés, <sup>3</sup> MSCI World TR ND. Les participations et/ou allocations sont sujettes à modification. Notation par étoiles Morningstar au 31 août 2025. Les notations et récompenses sont sujettes à modification, sans notification préalable.



Annexe

# 1798 Plateforme d'investissements alternatifs

À travers une large gamme de stratégies et de structures d'investissement.

SEGMENT	NICHE & INNOVATIVE LONG/SHORT HF's					RELATIVE VALUE /CONVEXITY HF's				PRIVATE ASSETS		
STRATEGY NAME	Volantis	DataEdge	Torgos	Global Carbon Opportunity	Cedrus	Credit Convexity	Bear Convexity	Tail Systematio	ADAPT	Sustainable Private Credit	Plastic Circularity	Nature-Based Assets
INVESTMENT UNIVERSE/STYLE	UK Small Cap Equities	US Equity Market Neutral-Big Data	Cross-cap Structure Event	Blend of Directional +RV in Carbon Credits	Smid-Cap Value with a Catalyst	Credit/Relative Value	Credit/Tail Protection	Cross Assets Tail Protection (No Credit)	Vol Arb, Derivatives (Global)	Direct Lending, Off-Market Senior Secured	Resource Efficiency, Private Equity	Regenerative Coffee Private Equity   Read Estate
INCEPTION	2002	2022	2016	2022	2022	2016	2020	2022	2020	2022	2023	2024
STRATEGY AUM	1000	<100	100	<100	<100	1000	500	<100	1000	150	100	TBD
STRATEGY STATUS	Limited capacity	To Launch	Open	Open	Open	Closed	Closed	Open	Closed	Open	Open	To Launch

Source : LOIM. À des fins d'illustration uniquement. Certaines stratégies peuvent ne pas être disponibles dans toutes les régions ou tous les pays pour des raisons juridiques ou autres. Les informations relatives à ces stratégies ne sont pas destinées aux investisseurs résidant ou situés dans ces régions ou pays. Les récompenses et notations peuvent être modifiées sans préavis. Ces informations sont fournies à titre informatif uniquement. Ces distinctions ne doivent pas être interprétées comme une approbation du gestionnaire d'investissement, de la stratégie ou de tout autre fonds privé ou collectif conseillé par le gestionnaire ou ses affiliés.

# Key Risks

## Risk profile example: SRRR scale

**Before taking any investment decision, please read the latest version of the prospectus, the articles of incorporation, the Key Investor Information Documents (KIIDs) and the latest annual report and semi-annual report. Please pay attention to the Appendix B “Risk Factors Annex” of the prospectus.**

Past performance is no guarantee for future returns and the investor may consequently get back less than he/she invested. There is no assurance that the investment objective of the Sub-Funds will actually be achieved or that any appreciation in the value of the assets will occur. The table shown is a summary of the main risks relating to the core portfolio of each Sub-Fund as of the date of the Prospectus. The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you. This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment. If we are not able to pay you what is owed, you could lose your entire investment. Investors should bear in mind that risks are interrelated and that the Sub-Funds can be sensitive to any of the risk factors, especially in turbulent market conditions. Official SRRR scale shown below. The following pages show the individual SRI / SRRR number per fund in the last two columns.

Risks	General	Equities	Synthetic risk indicator (SRI)										PRIP SRI	SRRR				
			1	2	3	4	5	6	7	Lower risk Potentially lower return	Higher risk Potentially higher return							
Sub-Funds																		
Future Electrification	X	X															4	6
New Food Systems	X	X	X														4	6
Emerging High Conviction	X	X	X				X										4	6
China High Conviction	X	X	X														5	6
TargetNetZero Europe Equity	X	X	X											X			4	6
Asia High Conviction	X	X	X											X	X		4	6
Swiss Equity	X	X	X														4	6
Swiss Small & Mid Caps	X	X	X														4	6
Planetary Transition	X	X	X											X			4	6
Fixed-Income Sub-Funds																		
Global Climate Bond	X				X	X	X							X	X	X	3	4
TargetNetZero Global IG Corporate	X				X	X	X		X					X	X	X	3	4
TargetNetZero Euro IG Corporate	X				X	X	X		X					X	X	X	2	3

# Key Risks

**Before taking any investment decision, please read the latest version of the prospectus, the articles of incorporation, the Key Investor Information Documents (KIIDs) and the latest annual report and semi-annual report. Please pay attention to the Appendix B “Risk Factors Annex” of the prospectus.**

Past performance is no guarantee for future returns and the investor may consequently get back less than he/she invested. There is no assurance that the investment objective of the Sub-Funds will actually be achieved or that any appreciation in the value of the assets will occur. The table shown is a summary of the main risks relating to the core portfolio of each Sub-Fund as of the date of the Prospectus. It is not a rigid and exhaustive list of all the potential risks. Investors should bear in mind that risks are interrelated and that the Sub-Funds can be sensitive to any of the risk factors, especially in turbulent market conditions.

Summary of main risks

Risks	General	Equities	Small and Medium Sized Capitalisation	Fixed-Income Securities	Currencies	Below Investment Grade and Distressed Securities	Convertible Securities	Contingent Convertible Bonds	Commodities	Undertakings for Collective Investments (above 10%)	ABS/MBS (above 10%)	Emerging Markets	Russian Registration / Investment in Russia	Regional or sectorial concentration	Derivatives (Hedging / Efficient Portfolio Mgt)	Derivatives (Investment Strategy)	Model	PR/II SRI	SRI
Sub-Funds																			
<b>Asset Allocation Sub-Funds</b>																			
All Roads Conservative	X	X	X	X	X	X	X		X			X			X	X	X	2	3
All Roads	X	X	X	X	X	X	X		X			X			X	X	X	2	3
All Roads Growth	X	X	X	X	X	X	X		X			X			X	X	X	3	4
All Roads Enhanced	X	X	X	X	X	X	X		X			X			X	X	X	3	5
<b>Equity Sub-Funds</b>																			
Generation Global	X	X			X		X					X		X	X			5	6
TargetNetZero Global Equity	X	X	X		X							X		X	X	X	X	4	6
DataEdge Market Neutral	X	X	X		X							X		X	X	X	X	4	4
Golden Age	X	X	X		X							X		X	X			4	6
World Brands	X	X	X		X							X		X	X			4	6
Transition Materials	X				X				X					X	X	X	X	5	6
Global FinTech	X	X	X		X							X		X	X			5	6
Circular Economy	X	X	X		X							X		X	X			5	6

# Key Risks

**Before taking any investment decision, please read the latest version of the prospectus, the articles of incorporation, the Key Investor Information Documents (KIIDs) and the latest annual report and semi-annual report. Please pay attention to the Appendix B “Risk Factors Annex” of the prospectus.**

Past performance is no guarantee for future returns and the investor may consequently get back less than he/she invested. There is no assurance that the investment objective of the Sub-Funds will actually be achieved or that any appreciation in the value of the assets will occur. The table shown is a summary of the main risks relating to the core portfolio of each Sub-Fund as of the date of the Prospectus. It is not a rigid and exhaustive list of all the potential risks. Investors should bear in mind that risks are interrelated and that the Sub-Funds can be sensitive to any of the risk factors, especially in turbulent market conditions.

Summary of main risks

Risks	General	Equities	Small and Medium Sized Capitalisations	Fixed-Income Securities	Currencies	Below Investment Grade and Distressed Securities	Convertible Securities	Contingent Convertible Bonds	Commodities	Undertakings for Collective Investments (above 10%)	ABS/MBS (above 10%)	Emerging Markets	Russian Registration / Investment in Russia	Regional or sectorial concentration	Derivatives (Hedging / Efficient Portfolio Mgt)	Derivatives (Investment Strategy)	Model	PRIP SRI	SRRI
Sub-Funds																			
<b>Equity Sub-Funds</b>																			
Future Electrification	X	X	X		X							X		X	X			4	6
New Food Systems	X	X	X		X							X		X	X			4	6
Emerging High Conviction	X	X	X		X		X					X		X	X			4	6
China High Conviction	X	X	X		X							X		X	X			5	6
TargetNetZero Europe Equity	X	X	X		X									X	X		X	4	6
Asia High Conviction	X	X	X		X							X		X	X	X	X	4	6
Swiss Equity	X	X	X											X	X			4	6
Swiss Small & Mid Caps	X	X	X											X	X			4	6
Planetary Transition	X	X	X		X							X		X	X			4	6
<b>Fixed-Income Sub-Funds</b>																			
Global Climate Bond	X			X	X	X						X		X	X		X	3	4
TargetNetZero Global IG Corporate	X			X	X	X		X				X		X	X	X	X	3	4
TargetNetZero Euro IG Corporate	X			X	X	X		X				X		X	X	X	X	2	3

# Key Risks

**Before taking any investment decision, please read the latest version of the prospectus, the articles of incorporation, the Key Investor Information Documents (KIIDs) and the latest annual report and semi-annual report. Please pay attention to the Appendix B “Risk Factors Annex” of the prospectus.**

Past performance is no guarantee for future returns and the investor may consequently get back less than he/she invested. There is no assurance that the investment objective of the Sub-Funds will actually be achieved or that any appreciation in the value of the assets will occur. The table shown is a summary of the main risks relating to the core portfolio of each Sub-Fund as of the date of the Prospectus. It is not a rigid and exhaustive list of all the potential risks. Investors should bear in mind that risks are interrelated and that the Sub-Funds can be sensitive to any of the risk factors, especially in turbulent market conditions.

Summary of main risks

Risks	General	Equities	Small and Medium Sized Capitalisation	Fixed-Income Securities	Currencies	Below Investment Grade and Distressed Securities	Convertible Securities	Contingent Convertible Bonds	Commodities	Undertakings for Collective Investments (above 10%)	ABS/MBS (above 10%)	Emerging Markets	Russian Registration / Investment in Russia	Regional or sectorial concentration	Derivatives (Hedging / Efficient Portfolio Mgt)	Derivatives (Investment Strategy)	Model	PRIP SRI	SRR1
Sub-Funds																			
<b>Fixed-Income Sub-Funds</b>																			
Global BBB-BB Fundamental	X			X	X	X		X				X		X	X	X	X	3	4
Euro BBB-BB Fundamental	X			X	X	X		X				X		X	X	X	X	3	4
Ultra Low Duration (USD)	X			X										X	X			2	2
Ultra Low Duration (EUR)	X			X										X	X			2	2
Fallen Angels Recovery	X			X	X	X		X				X		X	X	X		3	3
Asia Value Bond	X			X	X	X	X	X				X		X	X			3	4
Asia Investment Grade Bond	X			X	X		X	X				X		X	X			3	4
Asia Diversified High Yield Bond	X			X	X	X	X	X				X		X	X			3	4
Convertible Bond	X	X		X	X	X	X					X			X	X		3	4
<b>Short-Term Money Market Sub-Funds</b>																			
Short-Term Money Market (EUR)	X			X											X			1	1
Short-Term Money Market (USD)	X			X											X			1	1
Short-Term Money Market (GBP)	X			X											X			1	1
Short-Term Money Market (CHF)	X			X											X			1	1

# Informations importantes (1/4)

Le présent **document de marketing** porte sur Lombard Odier Funds et son Compartiment **LO Funds - Convertible Bond** (collectivement le « Fonds »). Ce document est réservé à l'usage exclusif des **investisseurs professionnels** établis dans les pays de l'UE/EEE où le Fonds est enregistré à des fins de distribution, au sens de la directive concernant les marchés d'instruments financiers 2014/65/UE (MiFID) et ne s'adresse pas aux investisseurs privés, ni aux « Personnes américaines » au sens du règlement S de la Loi des Etats-Unis d'Amérique sur les valeurs mobilières, telle que modifiée.

Le présent document est publié par Lombard Odier Funds (Europe) S.A (ci-après la « Société de gestion »). La Société de gestion est agréée et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »), au sens de la directive européenne 2009/65/CE, et son siège social est sis 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. La Société de gestion est regroupée au sein de la Division Lombard Odier Investment Management (« LOIM ») du Groupe Lombard Odier. Les entités LOIM ont participé à la préparation de ce document. LOIM est un nom commercial. Le Fonds est agréé et réglementé par la CSSF en tant qu'OPCVM au sens de la directive européenne 2009/65/CE, telle que modifiée.

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

Le contenu de ce document de marketing n'a fait l'objet d'aucun examen de la part d'une quelconque autorité de surveillance dans une quelconque juridiction. Le présent document ne saurait constituer une offre ou une recommandation de souscrire un quelconque titre ou autre instrument financier ou produit qu'il décrit. Il reflète les opinions de LOIM à la date de sa publication. Ces opinions et les informations exprimées dans le présent document ne prennent pas en compte la situation spécifique du destinataire. Pour cette raison, aucune garantie n'est donnée que les stratégies d'investissement décrites dans le présent document conviennent à la situation personnelle de tout investisseur. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et est susceptible d'évoluer avec 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 qu'il contient sont basées sur des sources jugées fiables. LOIM fait tout son possible pour garantir 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 contenues 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 leur utilisation. 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 causés par l'utilisation dudit contenu ou survenus en lien avec l'utilisation dudit contenu.

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

Un investissement dans le Fonds peut ne pas convenir 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. **Aucune garantie ne peut être émise quant à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds ni quant à un éventuel rendement du capital investi dans le Fonds. La performance passée ou estimée ne saurait préjuger des résultats futurs, et aucune garantie ne peut être 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 contenues 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 des performances du marché et de votre durée de détention de l'investissement / du produit.

Lorsque le Fonds est libellé dans une monnaie autre que la monnaie de base de l'investisseur, les variations du taux de change peuvent avoir une incidence négative sur le prix et les revenus. Toutes les données de performance indiquées reflètent le réinvestissement des intérêts et dividendes et ne tiennent pas compte des commissions et coûts encourus lors de l'émission et du rachat des actions/parts. Les données sur la performance sont estimées et non auditées. La performance nette indiquée est nette des commissions et charges relatives au fonds/à la catégorie de parts correspondant(e) pour la période de référence concernée. Ce document ne contient pas de recommandations ou de conseils personnalisés et n'est pas destiné à remplacer un quelconque conseil professionnel sur l'investissement dans des produits financiers. Le présent document de marketing ne saurait constituer, ni dans sa totalité ni en partie, la base d'un contrat d'achat ou de souscription au sein du Fonds et ne doit pas servir de référence à un tel contrat. Tous les coûts ne sont pas recensés dans le présent document et il est recommandé à l'investisseur de consulter les documents d'offre pour de plus amples informations.

## Informations importantes (2/4)

Les statuts, le prospectus, le document d'informations clés (« **DIC PRIIPS** ») et le formulaire de souscription sont les seuls documents d'offre officiels de vente des actions du Fonds (les « Documents d'offre »). Aucune partie n'est autorisée à fournir des informations ou des garanties qui ne figurent pas dans les Documents d'offre.

### Accès aux documents dans les pays de l'UE/EEE

Les DIC PRIIPS sont disponibles dans l'une des langues officielles de votre pays et le prospectus est disponible en anglais, français, allemand et italien. Les DIC PRIIPS et le prospectus, ainsi que les statuts et le dernier rapport financier annuel et semestriel, sont disponibles sur le site Internet [Investment Funds | Lombard Odier](#) ou peuvent être obtenus gratuitement au siège social du Fonds ou de la Société de gestion, auprès des distributeurs du Fonds ou auprès 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 suffisent pas à prendre une décision d'investissement.

Veillez consulter le prospectus et les DIC/PRIIPS avant de prendre des décisions d'investissement fermes. Avant de réaliser un investissement dans le Fonds, tout investisseur doit lire attentivement les Documents d'offre, et en particulier les facteurs de risques liés à un investissement dans le Fonds, examiner l'adéquation de cette opération à sa situation propre et, le cas échéant, obtenir des conseils professionnels indépendants au sujet des risques, ainsi que des 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.

Un résumé des droits des investisseurs dans le cadre d'un recours individuel ou collectif en litige concernant un produit financier au niveau européen et dans votre pays de résidence est disponible, en anglais, à l'adresse <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>.

Un résumé des informations relatives aux produits publiées sur le site Internet en vertu du SFDR est disponible, en anglais, à la rubrique « Sustainability-related Disclosure » du site Internet du Fonds, à l'adresse :

<https://am.lombardodier.com/ch/en/professional/sustainability/european-SFDR.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'a pas été enregistré en vertu de la Loi des Etats-Unis d'Amérique sur les valeurs mobilières. 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. Le Fonds n'est pas non plus enregistré en vertu de la loi américaine *Investment Company Act* de 1940, telle que modifiée, et ne sera pas enregistré en vertu de ladite loi, telle que modifiée, ou en vertu de toute autre loi fédérale des Etats-Unis. Par conséquent, les actions ne seront pas publiquement offertes ou vendues aux Etats-Unis. Ni ce document ni aucune copie de ce dernier ne peuvent être envoyés, emportés, distribués ou remis aux Etats-Unis

d'Amérique ou dans l'un(e) de leurs territoires, possessions ou zones soumises à leur juridiction, ni 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 trust soumis à l'impôt fédéral des Etats-Unis d'Amérique, quelle que soit la source de ses revenus.

Le Fonds fait l'objet d'une notification pour sa commercialisation dans plusieurs juridictions. La Société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation du Fonds, à tout moment, conformément au processus présenté à l'article 93 bis de la Directive OPCVM.

Le Fonds est enregistré dans les juridictions suivantes et il est représenté par les représentants suivants :

**Autriche.** Représentant : Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienne. Autorité de surveillance : Finanzmarktaufsicht (FMA)

**Belgique.** Fournisseur de services financiers : CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C, b 320, 1000 Bruxelles. Autorité de surveillance : Autorité des services et marchés financiers (FSMA)

**France.** Représentant : CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge. Autorité de surveillance : Autorité des marchés financiers (AMF)

## Informations importantes (3/4)

**Allemagne.** Représentant : DekaBank Deutsche Girozentrale, Mainzer Landstraße 16, D-60325 Francfort-sur-le-Main. Autorité de surveillance : Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

**Irlande.** « Facilities agent » [agent de services] : CACEIS Ireland, One Custom House Plaza, International Financial Services Centre, Dublin 1. Autorité de surveillance : Central Bank of Ireland (CBI)

**Italie.** Agents de paiement : Société Générale Securities Services S.p.A., Via Benigno Crespi, 19/A-MAC 2, 20159 Milan ; State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milan ; Banca Sella Holding S.p.A., Piazza Gaudenzio Sella, 1, 13900 Bielle ; All funds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milan ; CACEIS Bank S.A., Italy Branch, Piazza Cavour 2, 20121 Milan. Autorité de surveillance : Banca d'Italia (BOI)/ConSob

**Liechtenstein.** Représentant : LGT Bank AG Herrengasse 12, 9490 Vaduz. Autorité de surveillance : Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)

**Pays-Bas.** Représentant : Lombard Odier Funds (Europe) S.A. – Dutch Branch, Parklaan 26, 3016 BC Rotterdam. Autorité de surveillance : Autoriteit Financiële Markten (AFM)

**Espagne.** Représentant : All funds Bank, S.A.U. C/de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid. Autorité de surveillance : Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

**Suède.** Représentant : SKANDINAVISKA ENSKILD ABANKENAB (publ), Kungsträdgårdsgatan, SE-10640 Stockholm. Autorité de surveillance : Finans Inspektionen (FI)

**Suisse.** Le Fonds s'adresse uniquement aux investisseurs professionnels et n'a pas été autorisé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) à la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse à des investisseurs non qualifiés conformément à l'article 120 de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2023 (« LPCC »). Le présent document est un document publicitaire. Représentant : Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, 6 avenue des Morgines, 1213 Petit-Lancy. Agent de paiement : Banque Lombard Odier & Cie SA, 11 rue de la Corrairie, CH-1204 Genève, Suisse

**Royaume-Uni.** Représentant : Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, Goldings House • Hay's Galleria • 2 Hay's Lane • London SE1 2HB. Autorité de surveillance : Financial Conduct Authority (FCA).

### AVIS AUX RÉSIDENTS DU ROYAUME-UNI

Au Royaume-Uni : le présent document constitue une promotion financière et a été approuvé aux fins de la section 21 de la loi britannique *Financial Services and Markets Act* de 2000 par Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited (numéro de société FCA : 515393) à la date de sa publication. Le Fonds est un « Recognised Scheme » au Royaume-Uni au sens de la loi *Financial Services and Markets Act* de 2000. Les investisseurs potentiels du Royaume-Uni sont informés qu'aucune protection prévue par le système réglementaire du Royaume-Uni ne s'appliquera aux investissements dans le Fonds et qu'aucune indemnisation ne pourra généralement être réclamée au titre du Financial

Services Compensation Scheme, les règles d'indemnisation des services financiers en vigueur au Royaume-Uni. Ce document ne constitue pas en soi une offre de fournir des services de gestion ou de conseil en investissement discrétionnaires ou non discrétionnaires, autrement qu'en vertu d'un accord conforme aux lois, règles et réglementations applicables.

La réglementation britannique sur la protection des clients particuliers au Royaume-Uni et les indemnisations définies dans le cadre du Financial Services Compensation Scheme ne s'appliquent pas aux investissements ou aux services fournis par une personne à l'étranger (« overseas person »). La situation fiscale des investisseurs du Royaume-Uni est indiquée dans le prospectus.

**Singapour :** le Fonds est un « restricted scheme » au sens de la « Sixth Schedule to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations » de Singapour. Le Fonds n'est ni autorisé ni reconnu par l'Autorité monétaire de Singapour (MAS) et il est interdit d'offrir les parts aux particuliers. Le présent document fait partie du mémorandum d'information. Le mémorandum d'information du Fonds n'a pas été enregistré en tant que prospectus auprès de la MAS. Par conséquent, le mémorandum d'information du Fonds et tout autre document relatif à l'offre, la vente ou l'invitation à souscrire ou acheter des actions du Fonds ne peuvent pas être diffusés ou distribués à Singapour, directement ou indirectement, à des personnes autres que (i) les investisseurs institutionnels au sens de la section 304 de la loi *Securities and Futures Act*, (ii) les personnes concernées conformément à la section 305(1), (iii) les personnes visées dans la section 305(2), et conformément aux conditions précisées dans la section 305 de la loi *Securities and Futures Act*, ou (iv) les personnes autrement visées par toute autre disposition applicable de la loi *Securities and Futures Act* et conformément aux conditions précisées dans ladite disposition. De plus, les actions du Fonds ne peuvent pas être offertes ou vendues ou faire l'objet d'une invitation à souscrire ou acheter à Singapour, directement ou indirectement, auprès de personnes autres que celles visées aux points (i), (ii), (iii) et (iv) ci-dessus. L'utilisation du présent document a été approuvée par Lombard Odier (Singapore) Ltd. MENTION LÉGALE : veuillez consulter votre conseiller professionnel pour obtenir de plus amples informations sur la disponibilité et la pertinence de ce produit dans le contexte de votre profil.

**Hong Kong :** ce Fonds n'est pas autorisé par la Securities and Futures Commission de Hong Kong en vertu de la section 104 de la loi *Securities and Futures Ordinance* de Hong Kong. Il ne peut pas être offert ou vendu à Hong Kong, directement ou indirectement, à des personnes autres que les investisseurs professionnels (au sens du chapitre 571 de la loi *Securities and Futures Ordinance* de Hong Kong et de toute règle édictée en vertu de cette loi). L'utilisation du présent document a été approuvée par Lombard Odier (Hong Kong) Limited, une entité autorisée, réglementée et supervisée par la Securities and Futures Commission de Hong Kong aux fins de l'information générale des investisseurs professionnels et autres personnes, conformément au chapitre 571 de la loi *Securities and Futures Ordinance* de Hong Kong. Le présent document n'a pas été vérifié par la Securities and Futures Commission. MENTION LÉGALE : le contenu de ce document n'a fait l'objet d'aucun examen de la part d'une quelconque autorité de surveillance de Hong Kong. Nous vous recommandons de faire preuve de prudence dans le cadre de l'offre. En cas de doute quant au contenu du présent document, nous vous recommandons d'obtenir des conseils professionnels indépendants.

# Informations importantes (4/4)

## Informations importantes sur les indices

Tous les indices cités dans le présent document sont fournis à titre d'information uniquement. Aucun 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 en question investira dans un quelconque titre 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 cas pratiques

Les cas pratiques décrits dans le présent document sont présentés à titre indicatif uniquement et ne sauraient constituer ni des recommandations d'investissement dans les titres mentionnés, ni une énumération exhaustive des facteurs ou des caractéristiques qui pourraient justifier un investissement dans ces titres. Les cas pratiques sélectionnés illustrent le résultat du processus d'investissement suivi par le gérant pour un certain type d'investissement, mais peuvent ne pas refléter le portefeuille d'investissements complet passé ou futur du Fonds. Il convient de préciser que ces cas pratiques ne donnent pas, à eux seuls, une vision claire et objective du processus d'investissement du gérant ni de la composition, actuelle ou future, du portefeuille du Fonds.

MSCI : les « Parties de MSCI » déclinent, expressément, toute garantie (y compris, sans toutefois s'y limiter, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'actualité, d'absence de violation, de qualité marchande et d'adéquation à une fin particulière) eu égard aux informations sur MSCI. Les Parties de MSCI ne sauraient, en aucun cas, être tenues responsables de tout dommage direct, indirect, particulier, accessoire, punitif, consécutif (y compris, sans toutefois s'y limiter, les manques à gagner) ou autre. Les informations sur MSCI et la décharge de responsabilité sont présentées de façon plus détaillée sur le site Internet <http://www.msci.com>.

Bloomberg : « BLOOMBERG® » et les indices Bloomberg cités dans le présent document (les « Indices ») sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées, notamment Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur des Indices (collectivement « Bloomberg ») et bénéficient d'une licence d'utilisation par le distributeur (le « Titulaire de la licence ») pour certaines finalités. Bloomberg n'est pas affilié au Titulaire de la licence et n'approuve, ne promeut, n'appuie, n'examine ni ne recommande les produits financiers cités dans le présent document (les « Produits »). Bloomberg ne garantit aucunement l'actualité, l'exactitude ou l'exhaustivité de toute donnée ou information relative aux Produits.

Morningstar : Catégorie 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 qui pourraient découler de l'utilisation de ces informations. Pour plus d'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. Les étoiles sont attribuées selon une courbe : les fonds classés dans les premiers 10% de leur catégorie respective 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 n'est pas une recommandation d'investissement dans le Fonds. Elle ne saurait prédire la performance future du Fonds. Rien ne garantit que l'objectif d'investissement du Fonds sera atteint.

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 qui pourraient découler de l'utilisation de ces informations.

## MorningStar Sustainability Globe

The Morningstar Sustainability Rating is a measure of how well the holdings in a portfolio are managing their environmental, social, and governance, or ESG, risks and opportunities relative to their Global Category peers. See here for more information about the methodology:

[https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/744156\\_Morningstar\\_Sustainability\\_Rating\\_for\\_Funds\\_Methodology.pdf](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/744156_Morningstar_Sustainability_Rating_for_Funds_Methodology.pdf)

**Protection des données** : il se peut que vous receviez cette 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)

©2025 Lombard Odier IM. Tous droits réservés.



**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

### À propos de Lombard Odier Investment Managers

Lombard Odier IM est le gérant d'actifs de Lombard Odier au service exclusif d'investisseurs institutionnels, de distributeurs tiers et d'intermédiaires financiers. Lombard Odier a toujours été entièrement détenue et gérée par ses associés qui sont responsables de la gestion au jour le jour de l'entreprise. Le caractère indépendant de notre structure nous permet de nous concentrer à 100 % sur nos clients. Par ailleurs, grâce à la taille de notre société et à notre attention particulière, nous pouvons réagir rapidement aux événements du marché.

[www.loim.com](http://www.loim.com)

