LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

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

Produit

Opale Invest A

Nom de l'initiateur du PRIIP: Lombard Odier Funds (Europe) S.A. qui fait partie du groupe Lombard Odier.
ISIN: FR0010064816
Site web de l'initiateur du PRIIP: www.loim.com
Contact : Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire auprès de Lombard Odier (Europe) S.A. – Succursale en France, au tél : 01 49 26 46 00 ou par e-mail : gestionparis@lombardodier.com ou auprès de la société de gestion, Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg ou via Luxembourg-funds@lombardodier.com ou au +352 27 78 10 00.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. est autorisée au Grand-Duché de Luxembourg et regulée par la CSSF en vertu du chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et de la loi relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs du 12 juillet 2013.
Ce PRIIP est agréé en France.
Date de révision et de production: 31 décembre, 2025.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Fonds est une société anonyme de droit français constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable et agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »).

Durée

Le Fonds est créé pour une durée de 99 ans. Le Fonds étant une SICAV, seul le conseil d'administration du Fonds peut proposer à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires la prorogation, la dissolution anticipée ou la liquidation du Fonds. Les modalités de liquidation sont décrites dans les documents constitutifs du Fonds.

Objectifs

Le Fonds vise à rechercher une performance supérieure à l'indicateur €STR +3% à partir d'une gestion active de l'allocation et de la sélection des OPC et titres en direct dans le portefeuille.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100% de l'actif net sur les marchés actions de toutes zones géographiques et de toutes capitalisations notamment de petites capitalisations soit via des titres en direct, soit via des OPC. Le Fonds pourra investir jusqu'à 50% de son actif net sur toutes les classes d'actifs des pays émergents. Le Fonds pourra investir jusqu'à 100% de l'actif net en titres de créances, obligations callable et puttable (hors présence de contrats dérivés attachés à l'obligation ou de dérivés intégrés) ainsi qu'en instruments du marché monétaire de toutes zones géographiques, soit via des titres en direct, soit via des OPC dont la notation sera supérieure ou égale à BBB- (S&P). Dans une limite de 50% de l'actif net, le Fonds pourra investir soit via des OPC soit en direct en obligations et titres de créances du secteur privé ou public de type spéculatif dont la notation sera comprise entre BB+ inclus et C inclus (S&P). Dans une limite de 10% de l'actif net, le Fonds pourra investir soit via des OPC soit en direct en obligations et titres de créances du secteur privé ou public sans critères de notation. L'équipe de gestion effectue sa propre analyse du risque de crédit qui lui permet dans son processus d'investissement / désinvestissement d'avoir recours à sa propre analyse sans devoir recourir mécaniquement ou exclusivement aux notations délivrées par les agences. La sensibilité du portefeuille obligataire sera comprise entre -5 et +10. Le Fonds pourra investir jusqu'à 100% de l'actif net en OPC.
L'allocation pivot moyenne indicative des actifs est répartie à hauteur de:
- 40% en actions en direct ou via des OPC;
- 40% en produits obligataires en direct ou via des OPC;
- 20% en produits monétaires en direct ou via des OPC.
- De manière accessoire, le Fonds pourra être exposée aux matières premières, via des parts d'OPC ou d'autres valeurs mobilières dans la limite de 10% de son actif net.

Le Fonds pourra également utiliser des instruments financiers à terme dans une limite de 100% de l'actif net à titre de couverture, d'arbitrage ou d'exposition. L'exposition aux produits de taux et monétaires résultant de l'utilisation de ces instruments financiers à terme ne pourra pas excéder 200% de l'actif. Des titres intégrant des dérivés peuvent être utilisés jusqu'à 30% de l'actif net à titre de couverture, d'exposition ou d'arbitrage.
Le Fonds peut être inapproprié pour les investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds sous 5 ans.

Indice de référence

Un indice de référence représentatif a été identifié afin de comparer les performances : €STR +3%.
La gestion de ce Fonds est active et ne suit pas une gestion indicielle. Toutefois, l'indice €STR +3% pourrait être utilisé a posteriori à titre indicatif.
La performance du Fonds pourra s'écarter significativement de celle de l'indicateur de référence, en fonction des choix de gestion qui auront été opérés. Cela pourrait limiter la mesure dans laquelle le Fonds pourra surperformer l'indicateur de référence.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds est destiné aux investisseurs éligibles qui ont une expérience suffisante ou qui ont obtenu des conseils professionnels pour évaluer le risque d'investir,

qui ont un horizon d'investissement à long terme et qui disposent de ressources suffisantes pour pouvoir supporter les pertes (qui peuvent être égales au montant total investi) qui peuvent résulter d'un investissement dans le Fonds.

Information supplémentaire

Vous trouverez des informations sur le Fonds et les classes d'actions disponibles en ligne sur le site www.loim.com. Sont comprises les informations sur l'achat et la vente d'actions. Le prospectus, les rapports annuels et périodiques du Fonds ainsi que les informations sur la politique de rémunération en vigueur de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sont disponibles gratuitement sur le site www.loim.com et auprès du siège social de la société de gestion du Fonds, 291 route d'Arlon, L-1150, Grand-Duché de Luxembourg.
La valeur nette d'inventaire par action est calculée de manière quotidienne et est disponible sur www.loim.com et au siège du Fonds.
La valeur des actions du Fonds est déterminée par la valeur des titres dans lesquels celle-ci investit directement.
Politique de distribution : les sommes distribuables sont capitalisées.
Fréquence de négoce : les actions de ce Fonds peuvent être rachetées de manière quotidienne à votre demande. Un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) peut être mis en oeuvre par la Société de gestion lorsque les rachats atteignent un seuil de 10% de l'actif net. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez vous reporter à la rubrique « Modalités de souscription et de rachat » du prospectus.
Le dépositaire est Société Générale.

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

PROFIL DE RISQUE

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

⚠ **L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.
Les risques suivants peuvent être importants mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique de risque et peuvent entraîner des pertes supplémentaires: risque de crédit, risque de contrepartie et risque de liquidité.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous percevrez. Ce que vous percevrez de ce produit dépend des performances futures de marché. Les évolutions des marchés sont incertaines et ne peuvent faire l'objet de prédictions fiables. Les marchés peuvent évoluer très différemment à l'avenir. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable indiqués sont des illustrations utilisant les performances les plus mauvaises, moyennes et meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Ces types de scénarios se sont produits pour un investissement entre 30.11.2015 et 30.11.2025. Le scénario de tensions indique ce que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans
Exemple d'investissement EUR 10'000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum	**Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.**		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**EUR 6'410**	**EUR 6'520**
	Rendement annuel moyen	-35.87%	-8.20%
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**EUR 8'520**	**EUR 9'610**
	Rendement annuel moyen	-14.82%	-0.79%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**EUR 10'300**	**EUR 10'870**
	Rendement annuel moyen	3.02%	1.69%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**EUR 11'960**	**EUR 12'270**
	Rendement annuel moyen	19.64%	4.17%

Que se passe-t-il si Lombard Odier Funds (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

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

Que va me coûter cet investissement ?

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

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi, de la période de détention du produit et de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant investi et les différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé ce qui suit :
- les performances du produit sont celles indiquées dans le scénario intermédiaire
- le montant investi est de EUR 10'000

Investissement de EUR 10'000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandé)
Coûts totaux	EUR 167	EUR 862
Incidence sur le rendement par an*	1.67%	1.67%

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, on peut voir qu'en cas de sortie à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 3.36% avant frais et de 1.69% net de frais. Une partie des frais peut être versée au distributeur qui distribue le produit pour ses services. Il informera du montant.
Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		En cas de sortie après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1.55% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation de tous les coûts de gestion et de fonctionnement (autres que les coûts de transaction).	EUR 155
Coûts de transaction	0.12% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. Des frais supplémentaires liés à l'investissement dans des fonds sous-jacents peuvent également s'appliquer.	EUR 12
Frais accessoires		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	EUR 0

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

Période de détention minimum recommandée : 5 ans

Il s'agit de la période recommandée de détention de votre investissement sur la base du risque et de la rentabilité attendue du produit.
Des plus amples informations sur la fréquence de négoce sont fournies à la section « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pouvez procéder au rachat de votre investissement conformément aux règles énoncées dans le prospectus du Fonds.
Nous attirons votre attention sur le fait que la rentabilité attendue n'est pas garantie.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation au sujet du produit, de la conduite de l'initiateur ou de la personne qui vous conseille au sujet du produit, ou vous le vend, vous pouvez introduire une réclamation de l'une des trois manières suivantes :
- Vous pouvez contacter notre ligne téléphonique de réclamations au +352 27 78 1000 ; votre réclamation sera consignée et la marche à suivre vous sera indiquée.
- Vous pouvez envoyer votre réclamation par e-mail à luxembourg-funds@lombardodier.com
- Vous pouvez envoyer votre réclamation par courrier adressé à : Complaints Department, Lombard Odier Funds (Europe) S.A. 291, route d'Arlon L 1150 Luxembourg

Autres informations pertinentes

Ce produit n'est pas un produit financier relevant de l'Article 8 ou de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques soutenables sur le plan environnemental.

D'autres documents de politique relative au produit, le prospectus le plus récent, les rapports annuel et semestriel, le PRIIP KID mis à jour et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne sur www.loim.com. Les données historiques de performance passée sont disponibles pour les 10 dernières années sur www.loim.com.