

LO Funds – Emerging High Conviction

Syst. NAV Hdg, (EUR) M

Fact Sheet (Materiale promozionale)

Azioni Regionali • Azioni

30 settembre 2024

FUND FACTS

Domicilio/Forma giuridica	Lussemburgo / SICAV
Legal Status	UCITS
Data di lancio del fondo	31 ottobre 2011
Classificazione SFDR	Articolo 8
Valuta del Fondo	USD
Valuta della classe	EUR Hedged
Gestore	W. J. Low, A. Chung, F. Gao
Patrimonio (tutte le classi)	EUR 87.85 milioni
Liquidità (sub./red.)	quotidianamente, 15:00
Investimento minimo	EUR 3'000
Spesa di sottoscrizione/rimborso	0.00% / 0.00%
Commissione di gestione	0.935%
Commissione di distribuzione	0.00%
FROC	0.35%
Ongoing charge (30 agosto 2024)	1.43%
TER max (30 settembre 2023)	1.29%

PROFILO DI RISCHIO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Basso Elevato

Questo indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

CODICI	Classe A	Classe D
ISIN	LU0866416588	LU0866416661
Bloomberg	LOECMAE LX	LOECMD LX
Telekurs	20282065	20282332
VNI	EUR 13.36	EUR 12.86

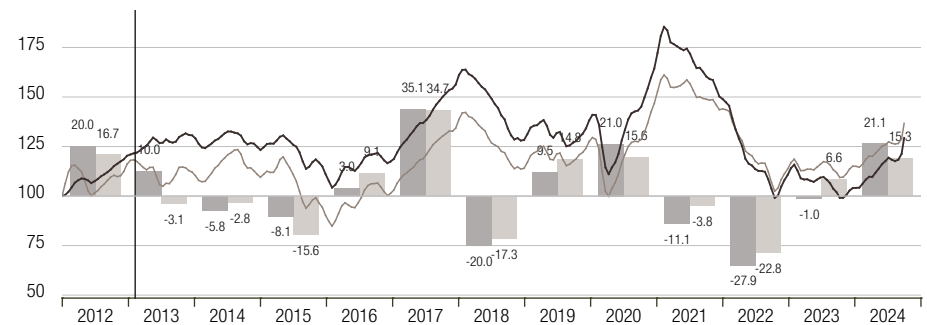
INFORMAZIONI FISCALI

UK - Reporting Status	No
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Equity Fund
Ultimo dividendo (27.11.2023)	EUR 0.08

EVENTI DI RILIEVO

LO Funds - Emerging High Conviction è un portafoglio OICVM a gestione attiva. La sua strategia azionaria long-only ad alta convinzione è operativa da ottobre 2011. Investe in titoli di aziende dei mercati emergenti e di società dei mercati sviluppati con ampia esposizione ai paesi emergenti. Mira a sovraperformare l'MSCI Emerging Market Index nel lungo periodo. La filosofia d'investimento si basa sulla selezione di società di elevata qualità e con modelli operativi sostenibili, che possono generare rendimenti superiori prevedibili. L'approccio d'investimento tende a evitare le società eccessivamente esposte a fattori esogeni (non controllati dal management aziendale) e a puntare su quelle che possono offrire una redditività superiore sostenibile e con caratteristiche di maggiore prevedibilità. Si tratta di una strategia high conviction rigorosa e sistematica in base a cui il team d'investimento seleziona società che offrono rendimenti strutturali più elevati, la capacità di crescere con un limitato fabbisogno di indebitamento, una solida corporate governance e un vantaggio competitivo sostenibile. Il portafoglio è costruito con 50-70 titoli che presentano quotazioni interessanti. Le analisi top-down influenzeranno l'allocazione geografica e la ripartizione tra aziende/settori difensivi o prociclici. La gestione del rischio si concentra tra l'altro sulla limitazione del rischio di ribasso mediante strategie di copertura su opzioni. Il rischio di cambio può essere coperto.

PERFORMANCE CUMULATIVA NETTO E PERFORMANCE ANNUALE IN EUR 31-dic-2011 - 30-set-2024



— LO Funds - Emerging High Conviction, Syst. NAV Hdg, (EUR) M A / D
 — MSCI Emerging Market ND USD (EUR Cross Hdg.)
 — Lancio del comparto (07.02.2013)

La performance passata non prevede rendimenti futuri. Le Performance sono visualizzate al netto di tutti i costi, ad eccezione delle eventuali commissioni di ingresso e di uscita. Il Performance è soggetto al trattamento fiscale che può cambiare in futuro. I Rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie.

Benchmark: dal 1° gennaio 2015, MSCI Emerging Markets; dal 31 ottobre 2011 al 31 dicembre 2014, MSCI World.

PERFORMANCE NETTA IN EUR	Cumulata		Annualizzata	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Da inizio anno	21.08%	15.33%	-	-
YTD	21.08%	15.33%	-	-
1 mese	7.79%	6.48%	-	-
3 mesi	8.28%	8.13%	-	-
1 anno	28.86%	23.61%	-	-
3 anni	-18.32%	-6.74%	-6.50%	-2.29%
5 anni	2.38%	17.25%	0.47%	3.22%
10 anni	0.94%	18.58%	0.09%	1.71%
Rendimento dal lancio (31.10.2011)	33.56%	25.89%	2.26%	1.79%

STATISTICHE 30.09.2012 - 30.09.2024

	Fondo	Bench.
Volat. su base annuale	15.40%	16.31%
Indice di Sharpe	0.05	0.09
Max. drawdown	-46.89%	-37.97%
Correlazione		0.935
Tracking Error		5.78%

	Fondo
Numero di titoli	59

RENDIMENTI MENSILI IN %	2012		2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc	Fond	Benc
Gennaio	1.0	11.3	1.2	1.3	-6.7	-6.6	1.2	0.6	-7.5	-6.6	4.7	5.2	6.0	7.9	7.1	8.5	-2.6	-4.9	4.5	3.0	-3.9	-2.0	8.2	7.5	-3.7	-4.9
Febbraio	4.5	5.9	0.6	-1.3	1.8	3.2	2.1	3.1	-1.0	-0.2	2.3	3.0	-4.0	-4.9	-0.6	-0.0	-5.1	-5.5	1.6	0.7	-3.8	-3.0	-7.9	-6.9	4.7	4.6
Marzo	2.9	-3.3	2.5	-1.8	1.5	3.1	-2.2	-1.5	9.8	12.5	3.4	2.4	-2.4	-2.0	0.1	0.6	-	-	-2.7	-1.8	-4.6	-2.4	2.4	2.8	2.0	2.4
Aprile	1.1	-1.2	2.1	0.7	0.4	0.3	3.0	7.3	1.5	0.5	2.6	2.0	-0.0	-0.6	2.7	1.9	7.7	9.1	1.2	2.4	-7.3	-6.0	-2.5	-1.3	1.5	0.3
Maggio	-3.0	-	2.2	-2.6	2.0	3.5	0.1	-4.1	-3.7	-3.9	1.9	2.7	-3.0	-3.9	-9.1	-7.5	-0.3	0.7	0.5	2.2	-2.4	0.3	-2.2	-1.9	1.0	0.4
Giugno	0.9	3.8	-3.5	-6.4	1.7	2.6	-2.9	-2.6	3.3	3.9	0.2	0.9	-3.2	-4.4	5.4	5.9	8.4	7.2	-0.5	0.2	-4.5	-7.0	3.2	3.6	6.0	3.8
Luglio	2.1	2.0	1.6	1.0	-0.5	2.0	-1.4	-7.0	2.6	4.9	4.4	5.6	-1.1	2.0	-1.3	-1.5	10.0	8.4	-7.8	-6.8	-1.3	-0.5	3.2	6.0	-1.0	0.1
Agosto	1.5	-0.3	-3.3	-1.7	-0.2	2.3	-7.6	-8.9	0.1	2.4	2.5	2.1	-3.3	-2.9	-5.5	-5.2	3.1	2.1	3.4	2.6	-0.3	0.2	-6.3	-6.4	1.5	1.4
Settembre	2.0	5.9	4.1	6.3	-2.5	-7.7	-1.5	-3.1	1.6	1.2	1.2	-0.5	-2.0	-0.7	1.7	1.7	-2.0	-1.7	-5.6	-4.1	-	-	-4.4	-2.9	7.8	6.5
Ottobre	2.5	-0.6	2.4	4.8	-0.4	1.2	5.5	7.1	0.1	0.2	3.3	3.4	-9.5	-9.2	2.9	3.9	3.4	2.0	0.2	0.9	-5.4	-3.3	-4.7	-4.0		
Novembre	2.2	1.3	0.5	-1.5	0.9	-1.1	-2.0	-4.1	-2.8	-4.8	0.0	0.1	4.1	3.9	0.9	-0.3	6.6	9.0	-6.0	-4.3	15.4	14.0	8.4	7.7		
Dicembre	0.9	4.8	-0.5	-1.4	-3.5	-4.7	-2.1	-2.3	-0.0	0.1	4.1	3.4	-2.9	-2.9	6.1	7.2	8.3	7.1	0.4	1.7	-1.5	-1.7	3.1	3.7		
Anno	20.0	16.7	10.0	-3.1	-5.8	-2.8	-8.1	-	3.0	9.1	35.1	34.7	-	-	9.5	14.8	21.0	15.6	-	-3.8	-	-	-1.0	6.6	21.1	15.3

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali:

Rischi collegati all'uso di derivati e tecniche finanziarie: I derivati e altre tecniche finanziarie ampiamente utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi possono essere difficili da valutare, possono generare leva e non produrre i risultati previsti. Tutto ciò potrebbe nuocere alla performance del fondo.

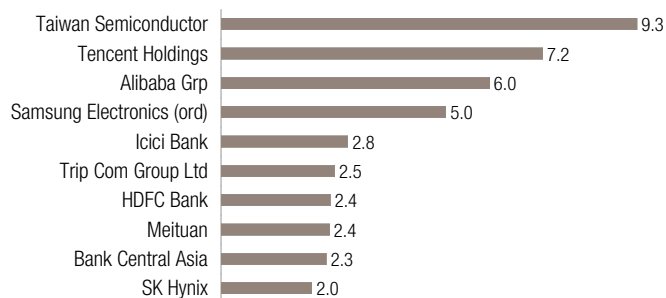
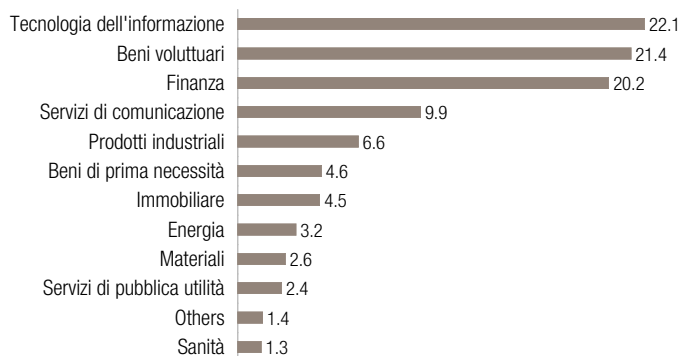
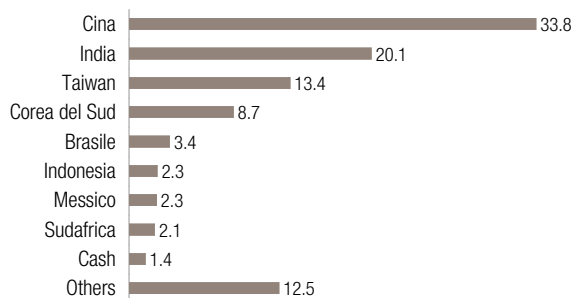
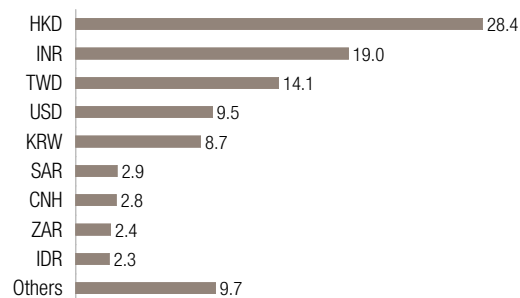
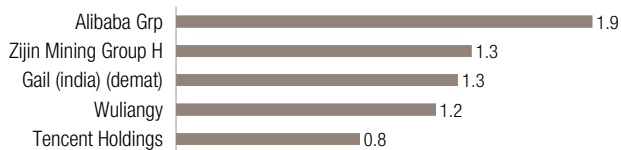
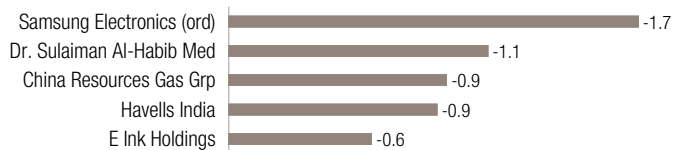
Rischio di concentrazione: Nella misura in cui gli investimenti del fondo sono concentrati in un paese, mercato, industria, settore o classe d'attivo particolare, il fondo può essere soggetto a perdite dovute ad eventi avversi che interessano quel paese, mercato, industria, settore o classe d'attivo.

Rischio di mercati emergenti: Investimenti significativi nei mercati emergenti possono generare difficoltà nella compravendita di investimenti. È inoltre più probabile che i mercati emergenti attraversino fasi di incertezza politica e gli investimenti in questi paesi possono non godere della stessa protezione di cui godono quelli detenuti nei paesi più sviluppati.

Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento, si prega di consultare l'ultima versione del Prospetto, lo Statuto, i Documenti contenenti informazioni (KID) e l'ultima versione delle relazioni annuali e semestrali. Si invita a prestare attenzione all'Appendice B "Allegato fattori di rischio" del Prospetto.

L'integrazione di rischi extra-finanziari nel processo decisionale relativo agli investimenti può comportare la sottoponderazione di investimenti redditizi nell'universo di investimento del comparto e può anche indurre i gestori del comparto a sottoponderare investimenti che continueranno a essere performanti. I rischi di sostenibilità possono causare un notevole peggioramento del profilo finanziario, della redditività o della reputazione di un investimento sottostante e possono pertanto avere un impatto significativo sul suo prezzo di mercato o sulla sua liquidità.

Il Fondo è classificato come un prodotto finanziario soggetto all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore finanziario ("SFDR"). Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di esse, a condizione che le società in cui sono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance.


PRINCIPALI 10 TITOLI (IN %)**SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (IN %)****SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (IN %)****SCOMPOSIZIONE VALUTARIA (IN %)****INCREASED (SECURITIES)****PONDERAZIONI AL RIBASSO**

L'allocazione in USD nella scomposizione valutaria comprende tutte le monete locali coperte nella valuta di riferimento del fondo.

DISCLAIMER

Questo documento rappresenta materiale di marketing. Il presente documento è stato allestito da Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ed è pubblicato da Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, una società per azioni a responsabilità limitata costituita in Inghilterra e Galles con il numero di registrazione 07099556, avente sede legale a Queensberry House, 3 Old Burlington Street, Londra, Regno Unito, W1S 3AB. Lombard Odier Investment Managers ("LOIM") è un marchio commerciale. Il presente documento è approvato alla data di pubblicazione. Il fondo citato in questo documento (di seguito il "Fondo") è una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese. Il Fondo è autorizzato e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) del Lussemburgo quale OICVM ai sensi della direttiva UE 2009/65/CE e successive modifiche. La società di gestione del Fondo è Lombard Odier Funds (Europe) S.A. (di seguito la "Società di gestione"), una società pubblica a responsabilità limitata (SA) lussemburghese avente sede legale a 291, route d'Arlon L-1150 Lussemburgo, autorizzata e regolamentata dalla CSSF quale Società di gestione ai sensi della direttiva UE 2009/65/CE e successive modifiche. Il Fondo è registrato per l'offerta al pubblico solo in alcune giurisdizioni. Il presente documento non è una raccomandazione a sottoscrivere né costituisce un'offerta a vendere o una sollecitazione o un'offerta ad acquistare azioni del Fondo, né vi sarà alcuna vendita delle azioni del Fondo nelle giurisdizioni in cui detta offerta, sollecitazione o vendita siano illecite. Di conseguenza, in alcune giurisdizioni l'offerta di azioni del Fondo potrebbe essere soggetta a restrizioni. I potenziali investitori devono informarsi in merito a dette restrizioni nelle loro rispettive giurisdizioni, ivi incluse le restrizioni legali, fiscali, valutarie o di altro tipo, e sono tenuti a osservarle. Né questo documento né qualsivoglia sua parte dovrà fungere da base o da riferimento per contratti di acquisto o sottoscrizione di quote del Fondo. **Qualsiasi acquisizione dovrà avvenire unicamente sulla base dei documenti ufficiali del Fondo nella loro versione definitiva.** Lo statuto, il prospetto, il documento contenente informazioni chiave per gli investitori, e il modulo di sottoscrizione sono gli unici documenti di offerta ufficiali relativi alle azioni del Fondo (i "Documenti di offerta") e sono disponibili sul sito www.loim.com o possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del Fondo o della Società di gestione, presso i distributori del Fondo o i rappresentanti locali indicati sotto.

Svizzera – autorità di vigilanza: FINMA (Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari), rappresentante: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, 6 av. des Morgines, 1213 Petit-Lancy; agente pagatore: Bank Lombard Odier & Co SA., 11 rue de la Corraiterie, CH-1204 Ginevra.

Una sintesi dei diritti degli investitori e informazioni sull'integrazione dei rischi per la sostenibilità sono disponibili su <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>. Un investimento nel Fondo potrebbe non essere adeguato per tutti gli investitori. L'investimento in un Fondo ha carattere speculativo. Non può esserci alcuna assicurazione in merito al raggiungimento dell'obiettivo del Fondo o alla realizzazione di rendimenti sul capitale investito. I rendimenti passati o stimati non sono necessariamente indicativi dei risultati futuri e non può esserci alcuna assicurazione in merito al conseguimento di utili o al fatto che non si subiranno perdite consistenti. Se il Fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta di riferimento dell'investitore, le variazioni del tasso di cambio possono avere un impatto avverso su prezzo e reddito. Tutti i dati sulla performance riflettono il reinvestimento di interessi e dividendi e non tengono conto delle commissioni e delle spese sostenute all'emissione e al riscatto delle azioni/quote; i dati sulla performance sono stime e non sono certificati. La performance netta indica la performance al netto di commissioni e spese per il fondo/la classe di azioni in questione nel corso del periodo di riferimento. Il presente documento non contiene raccomandazioni o consulenze personalizzate e non intende sostituire un'assistenza professionale in materia di investimenti in prodotti finanziari. Prima di investire nel Fondo l'investitore deve leggere interamente i Documenti di offerta e in particolare i fattori di rischio relativi all'investimento nel Fondo, valutare attentamente l'adeguatezza di tale investimento alla sua situazione particolare e, se necessario, ottenere una consulenza professionale indipendente in relazione ai rischi e alle conseguenze legali, normative, fiscali, di credito e di contabilità. Il presente documento è proprietà di LOIM ed è rivolto al destinatario esclusivamente per uso personale. È vietato riprodurlo (in tutto o in parte), trasmetterlo, modificarlo o utilizzarlo per qualunque altro scopo senza la previa autorizzazione scritta di LOIM. Il presente documento non è destinato allo scopo di essere distribuito, pubblicato o utilizzato in qualunque giurisdizione in cui tale distribuzione, pubblicazione o utilizzo

sarebbe illegale. Questo documento riporta le opinioni di LOIM alla data di pubblicazione. Le informazioni e le analisi ivi contenute si basano su fonti ritenute attendibili. Tuttavia, LOIM non garantisce la tempestività, correttezza o completezza delle informazioni ivi contenute e declina ogni responsabilità per qualunque perdita o danno derivante dall'uso delle stesse. Tutte le informazioni e opinioni nonché i prezzi indicati sono soggetti a modifica senza preavviso. I contenuti del presente documento sono destinati a soggetti che si qualificano come investitori professionisti sofisticati e che sono autorizzati o regolamentati per operare sui mercati finanziari o a soggetti che LOIM ritiene in possesso della necessaria competenza, esperienza e conoscenza in relazione agli argomenti di investimento ivi illustrati e per i quali LOIM ha ricevuto assicurazione che sono in grado di prendere decisioni d'investimento autonome e che capiscono i rischi impliciti negli investimenti di cui al presente documento, o ad altri soggetti che LOIM ha espressamente confermato essere destinatari idonei di questo documento. Qualora non rientrate in nessuna delle suddette categorie, siete cortesemente invitati a restituire il presente documento a LOIM oppure a distruggerlo; vi invitiamo espressamente a non basarvi sui suoi contenuti, a non fare riferimento ad alcuno degli argomenti ivi trattati in materia di investimenti e a non consegnare il presente documento a terzi. È vietato inviare, portare o distribuire il presente documento o sue copie negli Stati Uniti d'America, nei loro territori e possedimenti o in aree soggette alla loro giurisdizione, oppure a o a favore di Soggetti statunitensi. A questo proposito, con l'espressione "Soggetto statunitense" si intende un soggetto avente cittadinanza, nazionalità o residenza negli Stati Uniti d'America, una società di persone costituita o esistente in qualsiasi stato, territorio o possedimento degli Stati Uniti d'America, una società di capitali costituita ai sensi del diritto degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi loro stato, territorio o possedimento, o un patrimonio o trust soggetto alle imposte federali statunitensi sul reddito, indipendentemente dalle sue fonti di reddito. Fonte dei dati: i dati vengono preparati da LOIM, se non diversamente indicato. **Disclaimer relativo ai rating e alle categorie di Morningstar:** © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni.

Informazioni importanti sul benchmark: Eventuali indici o benchmark inclusi nelle schede informative hanno scopo informativo e i risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di performance future. I benchmark e gli indici non sono direttamente confrontabili con la strategia di investimento dei comparti e gli investitori non devono presumere che vi sia una correlazione diretta tra la performance di un indice/benchmark e quella di un comparto. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che per le classi di azioni con copertura, la metodologia di copertura degli indici di performance replicherà quella della classe di azioni di riferimento e può includere la performance dei benchmark simulata dal Gestore al fine di replicare il meccanismo della classe di azioni di riferimento.

Informazioni importanti sull'obiettivo di performance/rischio: L'obiettivo di performance/rischio costituisce uno degli obiettivi nella costruzione del portafoglio; non rappresenta la performance/il rischio passata/o e non può essere considerato rappresentativo dell'effettiva/o performance/rischio futura/o. **Informazioni importanti sulla costruzione del portafoglio:** Le informazioni di portafoglio fornite nel presente documento hanno scopo puramente informativo e non sono da intendersi né come una raccomandazione d'investimento né come un elenco esaustivo di tutti i fattori o considerazioni potenzialmente rilevanti per un investimento nei titoli citati. Esse illustrano il processo d'investimento intrapreso dal gestore rispetto a un certo tipo d'investimento, ma non possono essere rappresentative del portafoglio presente o futuro di investimenti del Fondo nel suo insieme; è inoltre necessario tenere presente che, di per sé, non saranno sufficienti a fornire una panoramica chiara e bilanciata del processo d'investimento intrapreso dal gestore o della composizione del portafoglio d'investimento del Fondo. A seconda dei casi, ulteriori informazioni relative alla metodologia di calcolo e al contributo di ogni posizione nel conto rappresentativo alla performance complessiva del conto possono essere ottenute presso il Fondo o la Società di gestione. © 2024 Lombard Odier Investment Managers – tutti i diritti riservati.