

LO Funds – Convertible Bond Asia (USD) M Fact Sheet (Materiale promozionale)

Asia Convertible Bonds • Convertibles

30 settembre 2024

FUND FACTS

Domicilio/Forma giuridica	Lussemburgo / SICAV
Legal Status	UCITS
Data di lancio del fondo	15 dicembre 2008
Classificazione SFDR	Articolo 8
Valuta del Fondo	USD
Valuta della classe	USD
Gestore	A. Gernath
Patrimonio (tutte le classi)	USD 199.00 milioni
Liquidità (sub./red.)	quotidianamente, 15:00
Swinging Single Pricing	Si
Investimento minimo	EUR 3'000 o equivalente
Spesa di sottoscrizione/rimborso	0.00% / 0.00%
Commissione di gestione	0.825%
Commissione di distribuzione	0.00%
FROC	0.35%
Ongoing charge (30 agosto 2024)	1.18%
TER max (30 settembre 2023)	1.18%

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	LU0866415341	LU0866415424
Bloomberg	LOCBMAU LX	LOCBMDU LX
Telekurs	20274761	20274764
VNI	USD 20.43	USD 20.29

INFORMAZIONI FISCALI

UK - Reporting Status	No
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Other Funds
Ultimo dividendo (27.11.2023)	USD 0.00

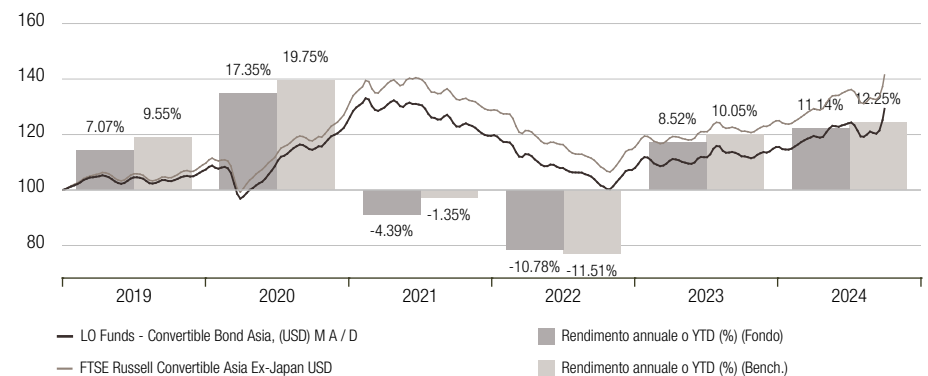
RATINGS

Morningstar Category	EAA Fund Convertible Bond - Other
----------------------	-----------------------------------

EVENTI DI RILIEVO

LO Funds - Convertible Bond Asia è una strategia long-only a gestione attiva incentrata sulle obbligazioni convertibili della regione Asia-Pacifico lanciata a dicembre 2008. Investe prevalentemente in obbligazioni convertibili dal profilo bilanciato di emittenti asiatici. Il comparto mira a una performance asimmetrica sul periodo medio-lungo, approfittando dei rialzi dei mercati azionari e beneficiando al contempo della protezione al ribasso di una struttura a reddito fisso con una volatilità nettamente inferiore a quella delle azioni. L'approccio d'investimento, che si avvale di un'approfondita ricerca fondamentale e tecnica, coniuga l'analisi economica "top-down" alla selezione dei titoli "bottom-up". Le emissioni devono avere un volume minimo di USD 150 milioni per motivi di liquidità e un rating di credito minimo pari a B-, per ottenere un portafoglio di qualità complessivamente elevata.

PERFORMANCE CUMULATIVA NETTO E PERFORMANCE ANNUALE IN USD 31-dic-2018 - 30-set-2024



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.

PERFORMANCE NETTA IN USD	Cumulata		Annualizzata	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Da inizio anno	11.14%	12.25%	-	-
YTD	11.14%	12.25%	-	-
1 mese	6.27%	5.71%	-	-
3 mesi	4.53%	4.27%	-	-
1 anno	15.09%	16.69%	-	-
3 anni	5.08%	6.18%	1.66%	2.01%
5 anni	25.56%	35.82%	4.64%	6.29%
10 anni	40.15%	61.94%	3.42%	4.92%
Rendimento dal lancio (15.12.2008)	104.35%	187.19%	4.61%	6.88%

STATISTICHE 30.09.2019 - 30.09.2024	Fondo	Bench.
Volat. su base annuale	10.17%	9.99%
Indice di Sharpe	0.20	0.37
Max. drawdown	-24.84%	-24.78%
Correlazione		0.974
Tracking Error		2.31%

	Fondo
Yield alla scadenza	-5.48%
Duration modificata	3.25
Credit Spread Duration	185.23
Rho (interest rate sensitivity)	-0.01%
Numero di titoli	35
Rating medio	BBB-
Delta	57.11%
Prime	60.85%
Bond Floor	82.34%

RENDIMENTI MENSILI IN %	2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Gennaio	1.9	2.5	-1.1	-0.7	2.0	1.6	-3.0	-2.1	4.3	4.3	-1.6	-2.1
Febbraio	1.7	1.7	0.8	0.5	1.5	2.0	-1.1	-1.4	-3.7	-2.5	2.0	1.9
Marzo	0.6	1.1	-8.6	-9.1	-0.5	1.1	-1.5	-2.2	2.9	2.3	2.4	3.0
Aprile	0.2	0.5	3.7	5.3	2.3	1.5	-2.9	-2.7	-0.5	-0.3	0.3	0.6
Maggio	-2.2	-2.5	1.6	2.5	-0.5	0.9	-0.5	-0.8	-1.5	-0.9	1.7	2.2
Giugno	2.3	2.6	5.5	3.7	-0.3	0.1	-1.2	-0.8	2.4	2.1	1.6	2.0
Luglio	-0.5	-0.7	4.6	4.5	-4.7	-4.6	-1.8	-3.1	5.9	4.9	-2.8	-2.3
Agosto	-1.5	-1.7	2.9	2.6	1.4	1.4	-0.5	-0.7	-3.0	-2.3	1.1	1.0
Settembre	0.4	0.8	-2.2	-1.6	-3.0	-2.2	-3.9	-3.6	-1.6	-1.5	6.3	5.7
Ottobre	1.4	2.0	1.1	0.8	0.8	-0.2	-2.0	-2.3	-1.5	-1.1		
Novembre	0.1	0.1	3.7	4.3	-2.8	-2.4	5.8	5.6	3.3	3.2		
Dicembre	2.4	3.1	5.1	6.3	-0.3	-0.3	1.8	2.4	1.8	1.9		
Anno	7.1	9.5	17.4	19.7	-4.4	-1.4	-10.8	-11.5	8.5	10.1	11.1	12.3

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

Rischio di credito: Un livello elevato di investimenti in titoli di debito o in titoli rischiosi implica che il rischio di fallimento, o il fallimento tout court, possa avere un impatto significativo sulla performance. La probabilità che ciò avvenga dipende dal merito di credito degli emittenti.

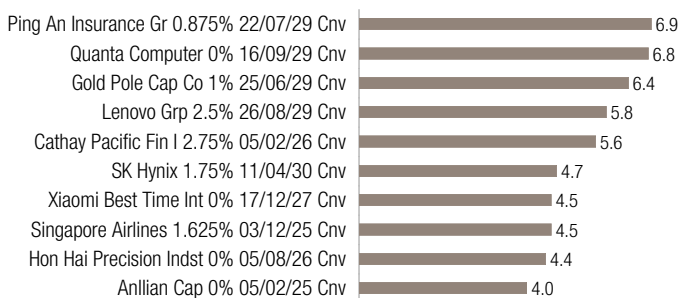
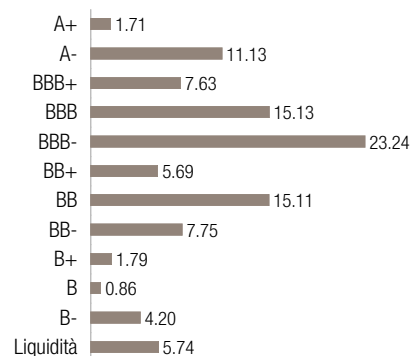
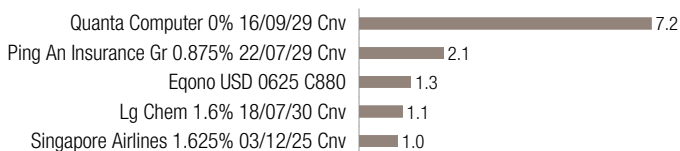
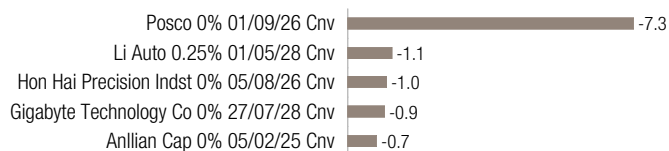
Rischio di liquidità: Un livello elevato di investimenti in strumenti finanziari che, in determinate circostanze, possono presentare un livello relativamente basso di liquidità, implica il forte rischio che il fondo non possa venire scambiato in momenti o a prezzi vantaggiosi. Ciò potrebbe ridurre i rendimenti del fondo.

Rischio operativo e rischi collegati alla custodia di attivi: In circostanze specifiche, potrebbe sussistere un rischio significativo di perdite derivanti da errori umani, da sistemi, processi o controlli interni inadeguati o difettosi, o da eventi esterni.

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 PER RATING (IN %)****SCOMPOSIZIONE VALUTARIA (IN %)****INCREASED (SECURITIES)****PONDERAZIONI AL RIBASSO**

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 sui 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.