

# LO Funds (CH) – Swiss Equities Tracker+ ESG I

## Fact Sheet (Materiale promozionale)

Systematic • Azioni

31 agosto 2024

### FUND FACTS

Domicilio/Forma giuridica	Svizzera / FCP
Legal Status	Other investment fund for traditional investments
Data di lancio del fondo	22 marzo 2010
Valuta del Fondo	CHF
Valuta della classe	CHF
Gestore	A. Medvedev, N. Mieszkalski
Patrimonio (tutte le classi)	CHF 75.88 milioni
Liquidità (sub./red.)	quotidianamente, 12:00
Investimento minimo	CHF 1 milioni
Spesa di sottoscrizione/rimborso	0.00% / 0.00%
Commissione di gestione	0.15%
Commissione di distribuzione	0.00%
Flat fee	0.10%
Ongoing charge (30 agosto 2024)	0.26%
TER max (31 gennaio 2024)	0.25%
Comisión de negoc. (sub./red.)	0.02%

### PROFILO DI RISCHIO

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

Basso Elevato

### CODICI

ISIN	CH0111012412
Bloomberg	LOSWEID SW
Telekurs	11101241
VNI	CHF 208.37

### INFORMAZIONI FISCALI

UK - Reporting Status	No
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Equity Fund
Ultimo dividendo (10.11.2023)	CHF 4.88

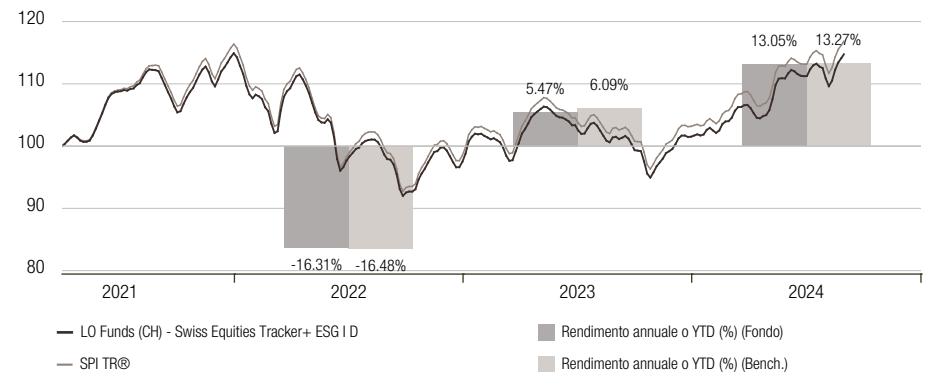
### RATINGS

Morningstar Rating	★★★★★
Morningstar Category	EAA Fund Switzerland Large-Cap Equity

### EVENTI DI RILIEVO

LOF (CH) - Swiss Equities Tracker+ ESG è un portafoglio azionario sistematico long-only svizzero. La strategia esiste dall'aprile 2021. L'obiettivo del Fondo è replicare l'andamento dello SPI Index cercando di cogliere le opportunità e ridurre i rischi extra-finanziari che esso comporta perseguendo un tracking error dello 0,50%. Per raggiungere tale obiettivo, il Fondo investe direttamente ed esclusivamente in titoli contenuti nello SPI Index utilizzando un approccio proprietario sistematico che consiste nell'adeguare selettivamente la ponderazione dei titoli (o nell'escluderne alcuni) in base a fattori ambientali, sociali e di governance (criteri ESG) rilevanti, al loro livello di controversia e alla loro intensità di carbonio (ambiti da 1 a 3). A livello di portafoglio, la gestione del rischio è affidata ai gestori del fondo, coadiuvati da team indipendenti che monitorano i rischi di investimento, di controparte e operativi. Non viene fatto ricorso al prestito titoli.

### PERFORMANCE CUMULATIVA NETTO E PERFORMANCE ANNUALE IN CHF 1-apr-2021 - 31-ago-2024



PERFORMANCE NETTA IN CHF	Cumulata	
	Fondo	Bench.
Da inizio anno	13.05%	13.27%
YTD	9.12%	9.25%
1 mese	0.98%	0.90%
3 mesi	3.06%	3.20%
1 anno	12.17%	12.54%
3 anni	2.39%	3.49%
Rendimento dal lancio (01.04.2021)	14.75%	16.85%

Annualizzata	Annualizzata	
	Fondo	Bench.
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	0.79%	1.14%
	4.09%	4.64%

STATISTICHE 01.04.2021 - 31.08.2024	Fondo	Bench.
Volat. su base annuale	12.28%	12.48%
Indice di Sharpe	0.30	0.34
Max. drawdown	-19.59%	-19.93%
Correlazione	0.999	
Tracking Error		0.65%

	Fondo
Numero di titoli	98

RENDIMENTI MENSILI IN %	2021		2022		2023		2024	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Gennaio			-5.7	-5.7	5.4	5.5	1.6	1.4
Febbraio			-2.2	-2.2	-1.4	-1.3	0.3	0.6
Marzo			2.6	2.4	1.7	1.7	3.6	3.9
Aprile	0.2	0.4	0.7	0.4	3.6	3.6	-2.3	-2.4
Maggio	3.5	3.5	-4.4	-4.4	-1.9	-1.9	6.3	6.1
Giugno	4.6	4.6	-7.1	-7.3	0.6	0.5	-0.5	-0.5
Luglio	1.3	1.5	3.7	4.4	0.3	0.4	2.6	2.7
Agosto	2.1	2.4	-2.8	-3.1	-2.0	-1.8	1.0	0.9
Settembre	-5.8	-5.7	-5.8	-6.0	-2.0	-2.0		
Ottobre	3.7	3.8	4.7	4.8	-5.2	-5.2		
Novembre	-0.6	-0.5	2.9	2.9	4.5	4.6		
Dicembre	5.8	5.9	-3.3	-3.3	2.1	2.4		
<b>Anno</b>	<b>15.0</b>	<b>16.4</b>	<b>-16.3</b>	<b>-16.5</b>	<b>5.5</b>	<b>6.1</b>	<b>13.0</b>	<b>13.3</b>

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 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.

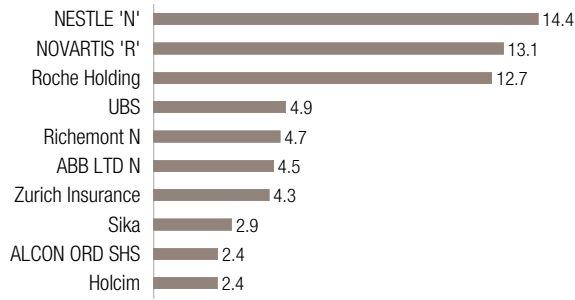
**Rischio dei dati:** la valutazione dei rischi extra-finanziari è complessa e può basarsi su dati ambientali, sociali e/o di governance difficili da ottenere, incompleti, non sottoposti a revisione, obsoleti o comunque sostanzialmente errati. Anche se i dati vengono individuati, non vi è garanzia che saranno valutati in maniera corretta.

**Rischio di sostenibilità:** 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.

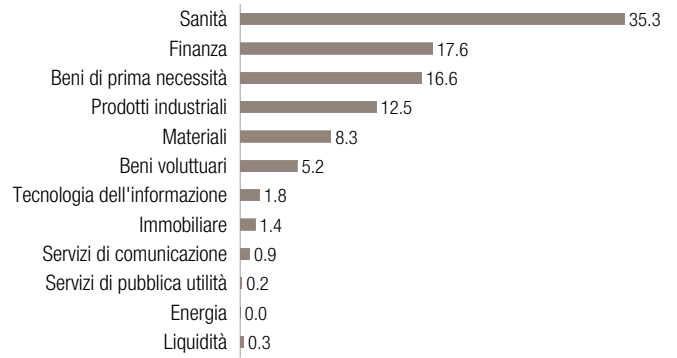
Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento, si prega di consultare l'ultima versione del Prospetto, lo Statuto, i Documenti contenenti informazioni (KID) e l'ultima versione delle relazioni annuali e semestrali. Si invita a prestare attenzione all'Appendice B "Allegato fattori di rischio" del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

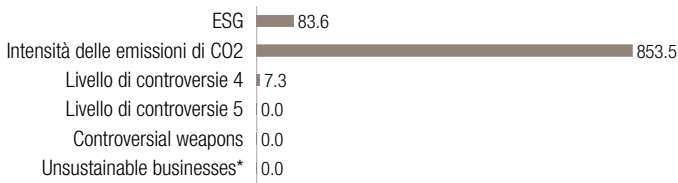
**PRINCIPALI 10 TITOLI (IN %)**



**SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (IN %)**



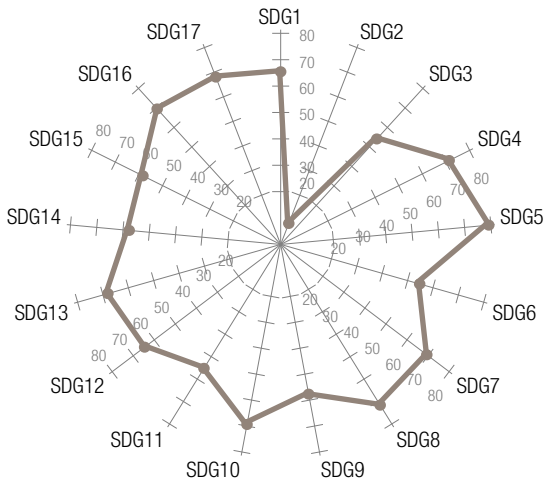
**IMPATTO SULLA SOSTENIBILITÀ (IN%)**



**ESPOSIZIONE (IN %)**



**SDG exposures**



**GLOSSARIO**

**Rating creditizi:** la ripartizione per rating creditizi menzionata per i fondi di obbligazioni convertibili è un mix di rating calcolati internamente e forniti da fonti esterne.

**Profilo di rischio/rendimento:** Questo indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Se i dati disponibili si riferiscono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'SRI può variare nel tempo e non deve essere utilizzato come indicatore dei rischi e rendimenti futuri. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non implica che il Comparto sia privo di rischio né che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

**Total Expense Ratio (TER):** le spese totali associate alla gestione e all'attività operativa del fondo. Il TER include la commissione di gestione annua e altri oneri, come ad esempio le spese legali, amministrative e di revisione (fonte: relazioni annuali certificate o semestrali non certificate).

**Volatilità:** un indicatore statistico delle fluttuazioni del prezzo di un titolo. Può anche essere utilizzata per descrivere le fluttuazioni di uno specifico mercato. Un'elevata volatilità indica un più alto rischio.

**Indice di Sharpe:** un indicatore della performance rettificata per il rischio. A un livello più alto corrisponde una migliore performance rettificata per il rischio.

**Perdita massima:** la perdita massima è in genere calcolata come la variazione percentuale tra il livello massimo e il livello minimo di un investimento in un determinato periodo.

Consente di confrontare il rendimento potenziale di un investimento e il suo rischio.

**Correlazione:** la correlazione indica in quale misura vari titoli o categorie di attivi si muovono gli uni in relazione agli altri. Gli investimenti con un'elevata correlazione tendono a salire e scendere insieme, mentre quelli con una bassa correlazione tendono a registrare performance differenti in condizioni di mercato diverse, offrendo vantaggi in termini di diversificazione. La correlazione si attesta tra 1 (correlazione perfetta) e -1 (correlazione opposta perfetta). Un coefficiente di correlazione pari a 0 indica che non sussiste alcuna

correlazione.

**Tracking error:** Indicatore del rapporto tra l'andamento di un portafoglio di investimenti e l'indice impiegato come suo benchmark.

**Bond floor:** il valore minimo che può essere raggiunto dalle obbligazioni convertibili sulla base del valore attuale dei restanti flussi di cassa futuri e del rimborso del capitale. Il bond floor è il livello al quale l'opzione di conversione perde del tutto valore perché il prezzo dell'azione sottostante è sceso notevolmente al di sotto del valore di conversione.

**Delta:** il coefficiente che mette in relazione la variazione di prezzo del titolo sottostante e la corrispondente variazione di prezzo del derivato.

**Premio:** se un titolo a reddito fisso (obbligazione) viene acquistato con un premio, i tassi d'interesse effettivi sono inferiori al tasso d'interesse cedolare. Gli investitori pagano un premio per un investimento che frutterà loro un rendimento superiore ai tassi d'interesse in vigore.

**Rendimento alla scadenza:** il tasso di rendimento previsto per un'obbligazione se questa è detenuta fino alla scadenza.

**Cedola:** il tasso d'interesse dichiarato su un'obbligazione al momento della sua emissione.

**Duration modificata:** formula utilizzata per determinare l'effetto di una variazione di 100 punti base (1%) dei tassi d'interesse sul prezzo di un'obbligazione.

**Duration media:** duration modificata media del portafoglio espressa in anni.

**Perdita attesa:** perdita attesa media annua del portafoglio espressa in percentuale.

**Attachment point:** la probabilità di rendimento negativo del portafoglio in un dato anno, calcolata tramite modelli.

**Flat Fee:** I Costi operativi coprono le spese direttamente sostenute dalla Società ("Costi diretti") e quelle derivanti dalle attività svolte dalla Società di gestione per conto della Società ("Costi di servizio del Fondo").