

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD) I

Fact Sheet (Materiale promozionale)

Cash Strategies • Rendimento fisso

31 ottobre 2021

FUND FACTS

| | |
|------------------------------|-----------------------|
| Domicilio/Forma giuridica | Svizzera / FCP |
| Data di lancio del fondo | 29 marzo 2010 |
| Classificazione SFDR | - |
| Valuta del Fondo | USD |
| Valuta della classe | USD |
| Gestore | D. Callahan, F. Helly |
| Patrimonio (tutte le classi) | USD 1.56 mld |
| Liquidità (sub./red.) | Quotidiana, 14:00 |
| Investimento minimo | CHF 1'000'000 or eq |
| Commissione di gestione | 0.16% |
| Commissione di distribuzione | 0.00% |
| FROC | 0.08% |
| TER max (31 gennaio 2021) | 0.30% |

PROFILO DI RISCHIO

| | | | | | | |
|-------|---|---|---------|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Basso | | | Elevato | | | |

| CODICI | Classe A | Classe D |
|-----------|--------------|--------------|
| ISIN | CH0396727874 | CH0111012925 |
| Bloomberg | LOIMUIA SW | LOIMMUI SW |
| Telekurs | 39672787 | 11101292 |
| VNI | USD 102.10 | USD 96.86 |

INFORMAZIONI FISCALI

| | |
|-------------------------------|----------|
| Ultimo dividendo (13.11.2020) | USD 1.41 |
|-------------------------------|----------|

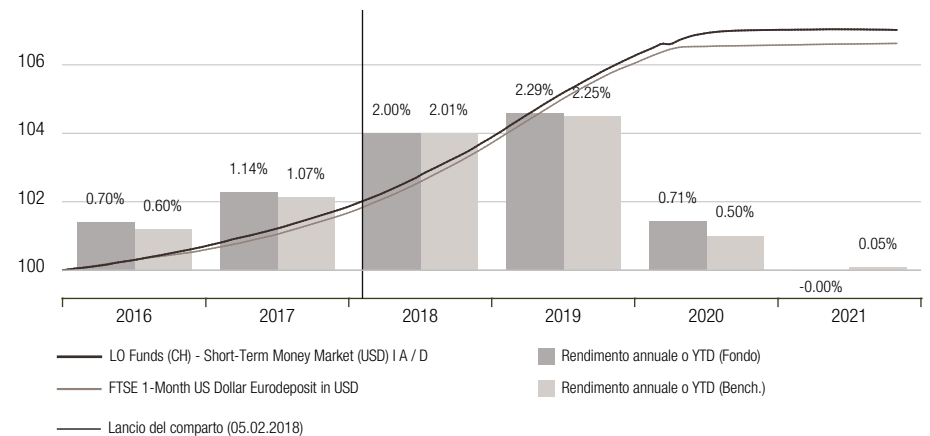
RATINGS

| | |
|----------------------|--|
| Morningstar Category | EAA Fund USD Money Market - Short Term |
|----------------------|--|

EVENTI DI RILIEVO

LO Funds (CH) - Short-Term Money Market (USD) è un portafoglio gestito in maniera prudentiale. La sua strategia di gestione della liquidità è attiva da marzo 2010. Investe in strumenti di alta qualità a breve termine (almeno un rating massimo a breve termine) del mercato monetario quali carta commerciale, certificati di deposito, depositi a termine, obbligazioni a tasso fisso e titoli a tasso variabile, applicando rigorose regole di diversificazione e limiti di scadenza. Inoltre, la scadenza media ponderata e la vita media ponderata sono limitate rispettivamente a 60 e 120 giorni. Mira a offrire agli investitori la conservazione del capitale, un'elevata liquidità e rendimenti in linea con FTSE 1 Month US Dollar Eurodeposit in USD terms. La gestione del rischio si fonda sia sul monitoraggio del rispetto delle direttive che sugli scenari di stress test della liquidità. L'approccio osserva le direttive prudenziali della Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) per i fondi del mercato monetario a breve termine.

PERFORMANCE NETTA IN USD 31-dic-2015 - 31-ott-2021



PERFORMANCE NETTA IN USD

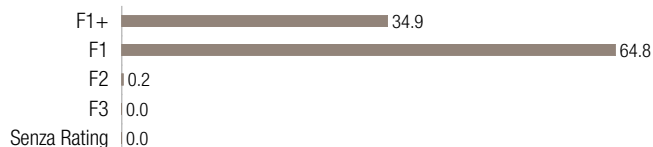
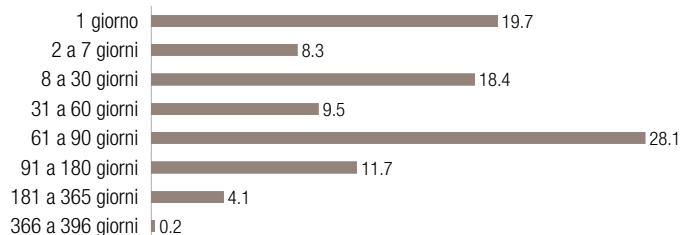
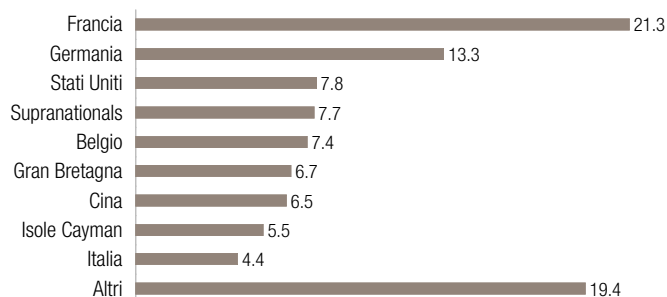
| | Cumulata | | Annualizzata | |
|------------------------------------|----------|--------|--------------|--------|
| | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. |
| Da inizio anno | -0.00% | 0.05% | - | - |
| 1 mese | -0.01% | 0.00% | - | - |
| 3 mesi | -0.01% | 0.01% | - | - |
| 1 anno | 0.01% | 0.06% | - | - |
| 3 anni | 3.43% | 3.21% | 1.13% | 1.06% |
| 5 anni | 6.43% | 6.11% | 1.25% | 1.19% |
| Rendimento dal lancio (29.03.2010) | 9.08% | 7.99% | 0.75% | 0.66% |

STATISTICHE 31.10.2016 - 31.10.2021

| | Fondo | Bench. |
|------------------------|--------|--------|
| Volat. su base annuale | 0.25% | 0.26% |
| Indice di Sharpe | -0.33 | -0.55 |
| Max. drawdown | -0.02% | 0.00% |
| Correlazione | 0.945 | |
| Tracking Error | 0.08% | |

| | Fondo | Bench. |
|-------------------------------|--------|--------|
| Numero di titoli | 56 | |
| Obblig. non govern. | 70.00% | |
| WAM (giorni) | 53 | |
| WAL (giorni) | 58 | |
| Rend. ann. netto su 30 giorni | -0.07% | |
| Average Rating Fitch | F1 | |



RATING CREDITIZIO FITCH (IN %)**SCADENZE (IN %)****SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (IN %)****SCOMPOSIZIONE VALUTARIA (IN %)**

Per i titoli che non hanno un rating di Fitch, si utilizza un rating a breve termine equivalente ottenuto sulla base delle classificazioni a breve termine di S&P e/o Moody's.

RENDIMENTI MENSILI

| IN % | 2016 | | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. |
| Gennaio | 0.04 | 0.05 | 0.08 | 0.07 | 0.14 | 0.13 | 0.20 | 0.22 | 0.14 | 0.15 | 0.00 | 0.01 |
| Febbraio | 0.04 | 0.04 | 0.08 | 0.06 | 0.12 | 0.13 | 0.20 | 0.19 | 0.13 | 0.12 | 0.00 | 0.01 |
| Marzo | 0.05 | 0.06 | 0.09 | 0.07 | 0.14 | 0.14 | 0.21 | 0.21 | 0.02 | 0.12 | 0.01 | 0.01 |
| Aprile | 0.05 | 0.05 | 0.07 | 0.08 | 0.16 | 0.14 | 0.22 | 0.20 | 0.16 | 0.06 | 0.00 | 0.01 |
| Maggio | 0.06 | 0.05 | 0.09 | 0.08 | 0.16 | 0.16 | 0.21 | 0.21 | 0.10 | 0.01 | 0.00 | 0.00 |
| Giugno | 0.06 | 0.04 | 0.09 | 0.08 | 0.15 | 0.16 | 0.18 | 0.20 | 0.06 | 0.00 | -0.00 | 0.00 |
| Luglio | 0.06 | 0.06 | 0.10 | 0.10 | 0.20 | 0.18 | 0.19 | 0.20 | 0.04 | 0.01 | -0.00 | 0.00 |
| Agosto | 0.06 | 0.04 | 0.11 | 0.10 | 0.17 | 0.18 | 0.18 | 0.18 | 0.02 | 0.00 | -0.00 | 0.00 |
| Settembre | 0.07 | 0.04 | 0.10 | 0.10 | 0.15 | 0.17 | 0.18 | 0.17 | 0.01 | 0.00 | -0.00 | 0.00 |
| Ottobre | 0.07 | 0.05 | 0.11 | 0.10 | 0.18 | 0.19 | 0.18 | 0.17 | 0.00 | 0.01 | -0.01 | 0.00 |
| Novembre | 0.06 | 0.05 | 0.10 | 0.10 | 0.20 | 0.19 | 0.15 | 0.14 | 0.01 | 0.00 | | |
| Dicembre | 0.08 | 0.07 | 0.11 | 0.11 | 0.20 | 0.21 | 0.16 | 0.13 | 0.00 | 0.01 | | |
| Anno | 0.70 | 0.60 | 1.14 | 1.07 | 2.00 | 2.01 | 2.29 | 2.25 | 0.71 | 0.50 | -0.00 | 0.05 |

RISCHI PARTICOLARI

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 operativo e rischi collegati alla custodia di attivi: In circostanze specifiche,

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 (SRRI) rappresenta la volatilità storica annualizzata del Comparto a cinque anni. 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'SRRI 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 dei prezzi 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

DISCLAIMER

Il presente documento è pubblicato da Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, una società di gestione svizzera avente sede legale a 6, av. des Morgines, 1213 Petit-Lancy, autorizzata e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Lombard Odier Investment Managers ("LOIM") è un marchio commerciale.

Il fondo menzionato nel presente documento (di seguito il "Fondo") è un fondo contrattuale di diritto svizzero. Il Fondo è autorizzato e regolamentato dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA ("FINMA") come altro fondo per investimenti tradizionali ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006 e successive modifiche. La società di gestione del Fondo è Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA (di seguito "Società di gestione"), una società anonima (SA) avente sede legale a 6, av. des Morgines, 1213 Petit-Lancy. Il Fondo e le sue quote non saranno registrati ai fini della vendita pubblica in alcuna giurisdizione. Il presente documento non è una raccomandazione a sottoscrivere né costituisce un'offerta a vendere o una sollecitazione o un'offerta ad acquistare quote del Fondo, né vi sarà alcuna vendita delle quote del Fondo nelle giurisdizioni in cui detta offerta, sollecitazione o vendita siano illecite. Di conseguenza, in alcune giurisdizioni l'offerta di quote 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. Il prospetto, il contratto del fondo, il documento contenente informazioni chiave per gli investitori e le ultime relazioni annuali e semestrali sono gli unici documenti di offerta ufficiali relativi alle quote del Fondo (i "Documenti di offerta") e sono disponibili al sito www.loim.com o possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del Fondo o della Società di gestione o presso i distributori del Fondo. 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

potrebbe sussistere un rischio significativo di perdite derivanti da errori umani, da sistemi, processi o controlli interni inadeguati o difettosi, o da eventi esterni.

- Rischio finanziario, economico, normativo e politico: Gli strumenti finanziari vengono influenzati da vari fattori tra cui, ma non solo, lo sviluppo del mercato finanziario, lo sviluppo economico degli emittenti, che sono a loro volta influenzati dalla situazione economica mondiale, e dalle condizioni economiche, normative e politiche prevalenti in un determinato paese.

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.

FROC (Tasso fisso dei costi operativi): 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").

Attività non sostenibili: energia da centrali a carbone, estrazione di carbone, idrocarburi non convenzionali.

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 quote in questione nel corso del periodo di riferimento. Fonte dei dati: i dati vengono preparati da LOIM, se non diversamente indicato.

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. 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. 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. 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.

Informazioni importanti sui benchmark

I benchmark/Gli indici ivi menzionati vengono forniti a solo scopo informativo. Benchmark e indici non sono direttamente confrontabili con gli obiettivi, la strategia o l'universo d'investimento di un fondo. La performance di un benchmark non è indicativa dei rendimenti passati o futuri di un fondo. Il fondo in oggetto non è necessariamente tenuto a investire nei titoli che compongono un dato indice, né va desunta correlazione alcuna tra i rendimenti di tale fondo e quelli di un qualsivoglia indice.

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.

Informazioni importanti sulle classi di unità di accumulo

Le classi di quote di accumulazione (suffisso con "A") sono riservate esclusivamente agli investitori che soddisfano le seguenti condizioni cumulative: (i) hanno aperto un conto presso un'entità del Gruppo Lombard Odier e (ii) sono residenti all'estero.

© 2020 Lombard Odier Investment Managers – tutti i diritti riservati.