

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

Fact Sheet (Materiale promozionale)

Liquidità • Rendimento fisso

30 settembre 2024

FUND FACTS

Domicilio/Forma giuridica	Svizzera / FCP
Legal Status	Other investment fund for traditional investments
Data di lancio del fondo	29 marzo 2010
Valuta del Fondo	EUR
Valuta della classe	EUR
Gestore	D. Callahan, F. Helly
Patrimonio (tutte le classi)	EUR 958.96 milioni
Liquidità (sub./red.)	quotidianamente, 14:00
Investimento minimo	CHF 1'000'000 or eq
Spesa di sottoscrizione/rimborso	0.00% / 0.00%
Commissione di gestione	0.11%
Commissione di distribuzione	0.00%
Flat fee	0.06%
Ongoing charge (30 agosto 2024)	0.17%
TER max (31 gennaio 2024)	0.17%

PROFILO DI RISCHIO

1	2	3	4	5	6	7
Basso						Elevato

CODICI

ISIN	CH0111013014
Bloomberg	LOIMMEI SW
Telekurs	11101301
VNI	EUR 98.37

INFORMAZIONI FISCALI

UK - Reporting Status	No
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Other Funds
Ultimo dividendo (10.11.2023)	EUR 1.76

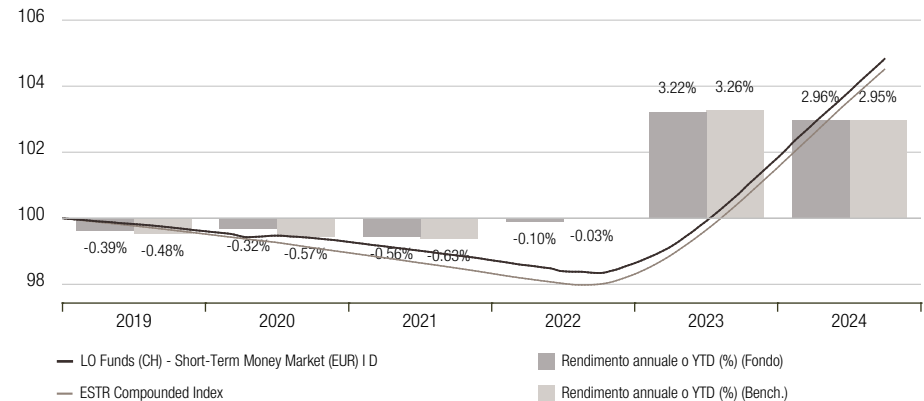
RATINGS

Morningstar Category	EAA Fund EUR Money Market - Short Term
----------------------	--

EVENTI DI RILIEVO

LO Funds (CH) - Short-Term Money Market (EUR) è un portafoglio a gestione prudentiale. La sua strategia di gestione della liquidità opera da marzo 2010. Il portafoglio investe in strumenti di breve termine del mercato monetario di alta qualità (almeno un rating massimo a breve termine) come 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. La strategia mira a offrire agli investitori la conservazione del capitale, un'elevata liquidità e rendimenti in linea con il benchmark ESTR Compounded Index. La gestione del rischio si basa su una combinazione di monitoraggio dell'ottemperanza alle direttive e di 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 CUMULATIVA NETTO E PERFORMANCE ANNUALE IN EUR 31-dic-2018 - 30-set-2024



PERFORMANCE NETTA IN EUR	Cumulata		Annualizzata	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Da inizio anno	2.96%	2.95%	-	-
YTQ	2.96%	2.95%	-	-
1 mese	0.32%	0.31%	-	-
3 mesi	0.99%	0.95%	-	-
1 anno	3.99%	3.96%	-	-
3 anni	6.01%	6.11%	1.96%	1.99%
5 anni	5.11%	4.87%	1.00%	0.95%
10 anni	3.78%	2.94%	0.37%	0.29%
Rendimento dal lancio (29.03.2010)	6.49%	4.78%	0.43%	0.32%

STATISTICHE 30.09.2019 - 30.09.2024

	Fondo	Bench.
Volat. su base annuale	0.56%	0.57%
Indice di Sharpe	0.06	-0.02
Max. drawdown	-1.40%	-1.68%
Correlazione		0.992
Tracking Error		0.07%

	Fondo
Numero di titoli	66
Obblig. non govern.	85.00%
WAM (giorni)	51
WAL (giorni)	85
Current Net Yield	3.37%
Average Rating Fitch	F1

RENDIMENTI MENSILI IN %	2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Gennaio	-0.03	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.05	-0.05	-0.06	0.16	0.17	0.37	0.36
Febbraio	-0.03	-0.04	-0.03	-0.04	-0.04	-0.05	-0.06	-0.05	0.14	0.17	0.32	0.32
Marzo	-0.03	-0.04	-0.08	-0.04	-0.04	-0.05	-0.05	-0.05	0.19	0.22	0.30	0.30
Aprile	-0.02	-0.04	-0.02	-0.05	-0.05	-0.05	-0.04	-0.05	0.21	0.24	0.34	0.36
Maggio	-0.04	-0.04	0.02	-0.04	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05	0.28	0.26	0.31	0.34
Giugno	-0.02	-0.04	0.02	-0.04	-0.04	-0.05	-0.09	-0.05	0.28	0.27	0.29	0.29
Luglio	-0.03	-0.04	-0.03	-0.05	-0.05	-0.05	-0.02	-0.04	0.30	0.29	0.36	0.34
Agosto	-0.03	-0.04	-0.02	-0.05	-0.05	-0.05	-0.01	-0.00	0.31	0.31	0.31	0.31
Settembre	-0.04	-0.04	-0.03	-0.05	-0.04	-0.05	-0.04	0.02	0.31	0.30	0.32	0.31
Ottobre	-0.04	-0.04	-0.04	-0.06	-0.05	-0.05	0.06	0.06	0.36	0.34		
Novembre	-0.04	-0.04	-0.03	-0.05	-0.05	-0.06	0.11	0.12	0.32	0.32		
Dicembre	-0.04	-0.04	-0.05	-0.05	-0.06	-0.06	0.13	0.13	0.32	0.31		
Anno	-0.39	-0.48	-0.32	-0.57	-0.56	-0.63	-0.10	-0.03	3.22	3.26	2.96	2.95

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

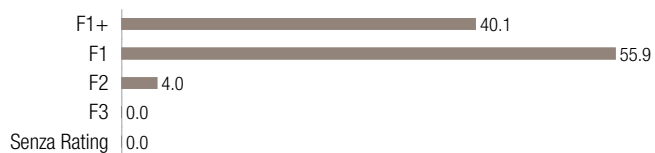
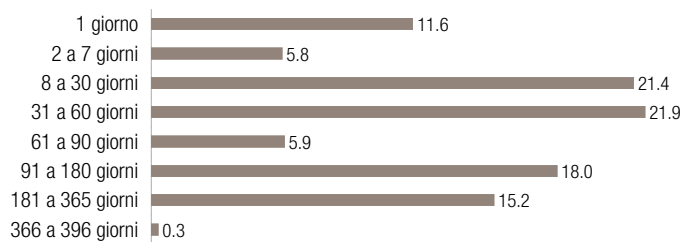
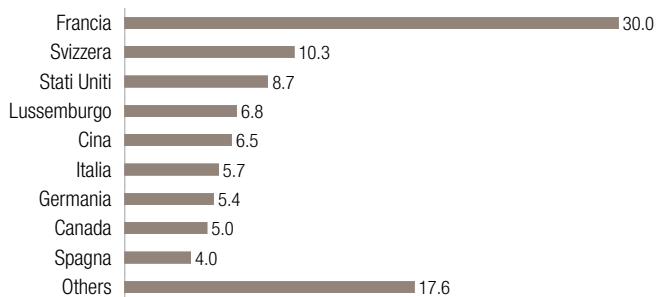
Rischio di credito: Un livello elevato di investimenti in titoli di debito o in titoli rischiosi implica che il rischio di fallimento, o il fallimento tout court, possa avere un impatto significativo sulla performance. La probabilità che ciò avvenga dipende dal merito di credito degli emittenti.

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

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.

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.

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").