

# LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri CHF-SH P

## Fact Sheet (Marketingmaterial)

Liquid Alternatives Strategies • Alternatives

30. September 2024

### FONDSDATEN

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Fondsdomizil/Rechtsform          | Schweiz / FCP                                |
| Legal Status                     | Übrige Anlagefonds für traditionelle Anlagen |
| Lancierung des Fonds             | 6. September 2004                            |
| Währung des Fonds                | USD  |
| Währung der Klasse               | CHF Gehedged                                 |
| Fondsmanager                     | M. Pellaud (Ph.D.), L. Joué                  |
| Vermögen (alle Klassen)          | CHF 51.48 Millionen                          |
| Liquidität (Zeich./Rück.)        | täglich, 15:00                               |
| Mindestanlagebetrag              | 1 share                                      |
| Ausgabe / Rücknahmeaufschläge    | 0.00% / 0.00%                                |
| Verwaltungskommission            | 0.75%  |
| Vertriebsgebühr                  | 0.75%  |
| Pauschalkommission               | 0.3%   |
| Ongoing charge (30. August 2024) | 1.83%  |
| TER max (31. Januar 2024)        | 1.80%  |

### RISIKOPROFIL

|         |   |   |   |   |   |      |
|---------|---|---|---|---|---|------|
| 1       | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7    |
| Niedrig |   |   |   |   |   | Hoch |

### CODES

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | CH0195374993 |
| Bloomberg | LOMCMUD SW   |
| Telekurs  | 19537499     |
| NIW       | CHF 72.05    |

### STEUERLICHE INFORMATIONEN

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| UK - Reporting Status                 | Nein        |
| DE - Investment-steuergesetz (InvStG) | Other Funds |
| Letzte Dividende (10.11.2023)         | CHF 1.41    |

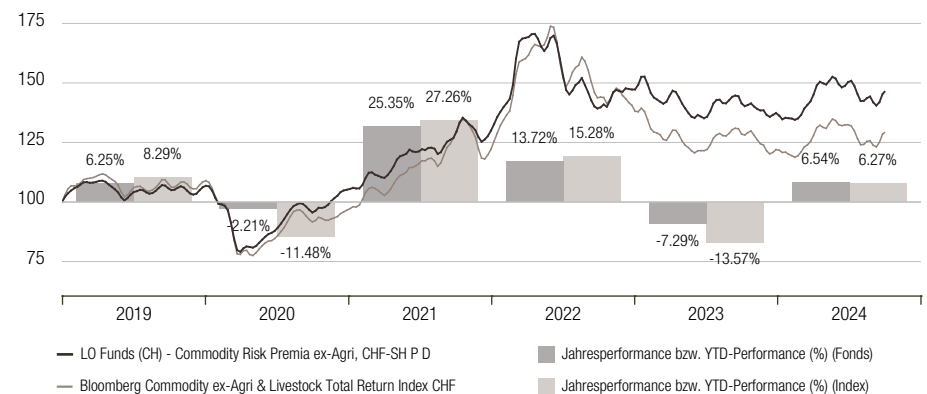
### RATINGS

|                      |                            |
|----------------------|----------------------------|
| Morningstar Category | Commodities - Broad Basket |
|----------------------|----------------------------|

### HIGHLIGHTS

LO Funds (CH) - Commodities Risk Premia ex-Agri ist ein regelbasiertes Portfolio. Seine Long-only-Rohstoffstrategie wird seit Oktober 2012 verfolgt. Der Fonds bietet ein Engagement in Rohstoffen der Sektoren Energie und Metalle. Sein Ziel ist, über einen Marktzyklus hinweg höhere risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften als traditionelle Indizes wie der Bloomberg Commodity ex Agri & Livestock Index. Der Anlageansatz versucht, durch einen Total-Return-Swap den LOIM Commodities Risk Parity ex-Agri Index nachzubilden. Dieser Index sorgt für einen Ausgleich der Risikobeiträge von zwei Sektoren (Energie und Metalle) sowie der einzelnen in diesen Sektoren enthaltenen Rohstoffe. Die Kosten für die Fortschreibung der Futures-Kontrakte werden optimiert, wobei der Verlauf der Terminkurven an den Rohstoffmärkten berücksichtigt wird. Das Risikomanagement wird von den Fondsmanagern auf Portfolioebene durchgeführt, während unabhängige Teams die Anlage-, Gegenpartei- und operationellen Risiken überwachen.

### KUMULIERTE NETTO / JAHRES-PERFORMANCE IM CHF 31.12.2018 - 30.09.2024



| NETTO-PERFORMANCE IN CHF        | Kumulierte |         | Annualisierte |        |
|---------------------------------|------------|---------|---------------|--------|
|                                 | Fonds      | Index   | Fonds         | Index  |
| Seit Anfang Jahr                | 6.54%      | 6.27%   | -             | -      |
| YTD                             | 6.54%      | 6.27%   | -             | -      |
| 1 Monat                         | 1.76%      | 3.59%   | -             | -      |
| 3 Monate                        | -2.06%     | -1.83%  | -             | -      |
| 1 Jahr                          | 1.70%      | -0.72%  | -             | -      |
| 3 Jahren                        | 15.50%     | 0.13%   | 4.90%         | 0.04%  |
| 5 Jahren                        | 40.43%     | 22.52%  | 6.99%         | 4.13%  |
| 10 Jahren                       | -5.86%     | -27.22% | -0.60%        | -3.12% |
| Gesamtrendite (seit 13.09.2004) | -23.37%    | -6.38%  | -1.31%        | -0.33% |

### STATISTIKEN 30.09.2019 - 30.09.2024

|                      | Fonds   | Index   |
|----------------------|---------|---------|
| Annualisierte Volat. | 17.36%  | 19.96%  |
| Sharpe Ratio         | 0.40    | 0.20    |
| Max. drawdown        | -25.42% | -30.67% |
| Korrelation          |         | 0.911   |
| Tracking Error       |         | 8.28%   |

| MONATLICHE<br>RENDITE IN % | 2019       |            | 2020        |              | 2021        |             | 2022        |             | 2023        |              | 2024       |            |
|----------------------------|------------|------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|------------|------------|
|                            | Fonds      | Index      | Fonds       | Index        | Fonds       | Index       | Fonds       | Index       | Fonds       | Index        | Fonds      | Index      |
| Januar                     | 6.4        | 7.1        | -7.0        | -8.2         | 0.7         | 1.5         | 6.1         | 10.8        | 3.7         | -1.8         | -0.2       | -0.1       |
| Februar                    | 2.5        | 3.1        | -5.7        | -6.8         | 7.3         | 8.2         | 6.4         | 5.3         | -7.0        | -6.2         | -1.1       | -0.8       |
| März                       | -0.8       | -0.2       | -14.9       | -17.7        | -3.0        | -3.2        | 13.4        | 11.3        | 1.7         | -0.9         | 4.5        | 3.9        |
| April                      | -0.1       | 0.7        | 2.0         | 1.2          | 6.5         | 6.3         | 1.3         | 4.5         | -2.1        | -0.8         | 5.7        | 4.4        |
| Mai                        | -6.8       | -7.7       | 5.1         | 6.9          | 4.5         | 4.4         | -0.1        | 3.1         | -6.7        | -7.1         | 0.5        | 0.9        |
| Juni                       | 4.1        | 3.9        | 3.9         | 3.4          | -0.0        | 3.2         | -8.9        | -12.2       | 1.4         | 2.7          | -0.7       | -0.2       |
| Juli                       | 1.1        | 0.8        | 7.8         | 6.8          | 3.1         | 3.1         | -1.3        | 6.5         | 8.4         | 7.6          | -3.2       | -4.5       |
| August                     | -0.9       | -0.9       | 5.8         | 7.7          | -1.0        | -0.5        | -3.1        | -1.3        | -2.1        | -0.8         | -0.6       | -0.8       |
| September                  | -0.9       | -0.9       | -5.0        | -7.3         | 2.3         | 7.8         | -7.7        | -11.4       | 0.6         | 0.4          | 1.8        | 3.6        |
| Oktober                    | 1.6        | 2.0        | 0.4         | 0.4          | 4.6         | 2.6         | 2.5         | 1.9         | -2.5        | -0.8         |            |            |
| November                   | -3.5       | -3.8       | 6.5         | 2.5          | -6.7        | -11.0       | 6.5         | 3.9         | -1.1        | -3.8         |            |            |
| Dezember                   | 4.0        | 4.7        | 1.6         | 2.4          | 5.4         | 3.5         | 0.0         | -4.7        | -1.0        | -2.2         |            |            |
| <b>Jahr</b>                | <b>6.3</b> | <b>8.3</b> | <b>-2.2</b> | <b>-11.5</b> | <b>25.4</b> | <b>27.3</b> | <b>13.7</b> | <b>15.3</b> | <b>-7.3</b> | <b>-13.6</b> | <b>6.5</b> | <b>6.3</b> |

Die nachfolgend aufgeführten Risiken können wesentliche Auswirkungen haben, sind aber nicht immer angemessen im synthetischen Risikoindikator abgebildet und können deshalb zusätzliche Verluste verursachen:

**Gegenparteiisiko:** Wenn für einen Fonds eine Garantie einer Drittpartei besteht oder das Anlageengagement zu einem hohen Grad über einen oder mehrere Verträge mit einer Gegenpartei erreicht wird, kann ein materielles Risiko bestehen, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Pflichten nicht nachkommt. Daraus kann für den Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.

**Risiken aus dem Einsatz von Derivaten und Finanztechniken:** Derivate und der Einsatz von Finanztechniken, mit denen ein Engagement in Wertpapieren erreicht, erhöht oder reduziert werden soll, können schwierig zu bewerten sein, einen Hebeleffekt erzeugen und erzielen möglicherweise nicht die erwarteten Ergebnisse. All dies kann der Wertentwicklung des Fonds abträglich sein.

**Konzentrationsrisiko:** Sind die Fondsanlagen in einem Land, Markt, Sektor, einer Anlageklasse oder Branche konzentriert, kann der Fonds einem Verlustrisiko ausgesetzt sein, wenn ungünstige Ereignisse eintreten, von denen das Land, der Markt, die Branche, der Sektor oder die Anlageklasse betroffen sind.

**Modellrisiko:** Modelle können falsch spezifiziert sein, schlecht umgesetzt werden oder funktionieren nicht mehr, wenn bedeutende Veränderungen an den Finanzmärkten oder in der Organisation eintreten. Ein solches Modell kann das Portfoliomanagement übermässig beeinflussen und das Portfolio einem Verlustrisiko aussetzen.

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte die aktuelle Version des Fondsprospekts, die Satzung, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (Key Information Documents – KID) sowie den letzten Jahres- und Halbjahresbericht. Bitte beachten Sie den Anhang B „Risikofaktoren“ des Fondsprospekts.

Die Berücksichtigung nichtfinanzieller Daten in Anlageentscheidungen kann zur Untergewichtung rentabler Investitionen aus dem Anlageuniversum des Teilfonds führen oder die Leitung des Teilfonds veranlassen, Investments, deren Wert weiterhin steigt, unterzugewichten. Nachhaltigkeitsrisiken können zu einer deutlichen Verschlechterung des Finanzprofils, der Rentabilität oder der Reputation einer zugrunde liegenden Anlage führen und können sich daher merklich auf den Marktpreis oder die Liquidität auswirken.

**PERFORMANCEBEITRAG (IN %)**



**FONDSGEWICHTUNGEN (IN %)**



**PERF. ATTRIBUTION (IN %) - ALLOCATION EFFECT**



**PERF. ATTRIBUTION (IN %) - SELECTION EFFECT**



**GLOSSAR**

**Kreditratings:** Die oben stehende Aufschlüsselung der Kreditratings für Wandelanleihenfonds beruht auf internen Ratings und aus externen Quellen stammenden Ratings.

**Risiko-Ertrags-Profil:** Dieser zusammenfassende Risikoindikator (SRI) ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Decken die vorliegenden Daten einen Zeitraum von weniger als fünf Jahren ab, werden die fehlenden Erträge anhand einer geeigneten Benchmark simuliert. Der SRI kann sich im Laufe der Zeit ändern und sollte nicht als Indikator für zukünftige Risiken oder Erträge herangezogen werden. Selbst eine Einstufung des Teilfonds in die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass er mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden kann oder das Kapital garantiert oder geschützt ist.

**Total Expense Ratio ("TER"):** Die Gesamtgebühren für die Verwaltung und den Betrieb eines Fonds. Die TER umfasst die jährliche Managementgebühr sowie andere Kosten, zum Beispiel Rechts-, Administrations- und Revisionskosten (Quelle: geprüfte Jahresberichte oder ungeprüfte Halbjahresberichte).

**Volatilität:** Eine statistische Messgrösse für die Preisschwankungen eines Wertpapiers. Sie kann auch zur Beschreibung von Wertschwankungen an einem bestimmten Markt verwendet werden. Eine höhere Volatilität deutet auf ein höheres Risiko hin.

**Sharpe Ratio:** Eine Messgrösse für die risikobereinigte Performance. Je grösser diese Verhältniszahl ist, desto besser ist die erzielte risikobereinigte Performance.

**Drawdown:** Der Drawdown wird gewöhnlich als Prozentsatz zwischen dem Höchst- und dem Tiefststand einer Anlage in einem bestimmten Zeitraum ausgedrückt. Er kann beim Vergleich zwischen möglicher Entschädigung und Risiko einer Anlage Anhaltspunkte liefern.

**Korrelation:** Die Korrelation misst, wie sich Wertpapiere oder Anlageklassen gegenüber einander verhalten. Stark korrelierte Anlagen bewegen sich tendenziell im Gleichschritt auf und ab. Anlagen mit einer niedrigen Korrelation hingegen entwickeln sich bei unterschiedlichen Marktverhältnissen eher in entgegengesetzte Richtungen, wodurch Anleger von Diversifikationsvorteilen profitieren. Die Korrelation liegt zwischen 1 (perfekte Korrelation) und -1 (perfekte inverse Korrelation). Ein Korrelationskoeffizient von 0 deutet

auf eine fehlende Wechselwirkung hin.

**Tracking Error:** Ein Mass dafür, wie genau ein Anlageportfolio dem Index folgt, an dem es gemessen wird.

**Bond Floor:** Der niedrigste Wert, auf den Wandelanleihen unter Berücksichtigung des Barwerts der verbleibenden künftigen Cashflows und der Kapitalrückzahlung fallen können. Beim Bond Floor handelt es sich um das Niveau, auf dem eine Wandelanleihe wertlos wird, weil der Kurs der zugrunde liegenden Aktie deutlich unter den Umwandlungswert gesunken ist.

**Delta:** Die Kennzahl, welche die Preisveränderung des zugrunde liegenden Vermögenswerts ins Verhältnis zur entsprechenden Preisveränderung eines Derivats setzt.

**Prämie:** Liegen die aktuellen Zinssätze beim Kauf eines festverzinslichen Wertpapiers (Anleihe) unter dem Couponzins, fällt beim Kauf eine Prämie an. Anleger bezahlen eine Prämie für ein Investment, das mehr einbringt als die aktuellen Zinsen.

**Rendite auf Endverfall:** Die erwartete Verzinsung einer Anleihe, die bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird.

**Coupon:** Die bei der Emission einer Anleihe festgelegte Verzinsung.

**Modified Duration:** Diese Kennzahl drückt aus, wie sich eine Zinsveränderung um 100 Basispunkte (1%) auf den Kurs einer Anleihe auswirkt.

**Durchschnittliche Duration:** Die in Jahren ausgedrückte durchschnittliche Modified Duration eines Portfolios.

**Expected Loss:** Der in Prozent ausgedrückte erwartete durchschnittliche Verlust eines Portfolios pro Jahr.

**Attachment Point:** Die modellierte Wahrscheinlichkeit einer negativen Portfoliorendite in einem bestimmten Jahr.

**Pauschalkommission:** Die Betriebskosten umfassen die Ausgaben, die direkt von der Gesellschaft verursacht werden ("Direktkosten") und jene, die aus den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft im Auftrag der Gesellschaft entstehen ("Fondsdienstleistungskosten").