

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

Fact Sheet (Materiale promozionale)

Liquid Alternatives Strategies • Alternatives

31 ottobre 2024

FUND FACTS

| | |
|------------------------------------|---|
| Domicilio/Forma giuridica | Svizzera / FCP |
| Legal Status | Other investment fund for traditional investments |
| Data di lancio del fondo | 6 settembre 2004 |
| Valuta del Fondo | USD |
| Valuta della classe | CHF Hedged |
| Gestore | M. Pellaud (Ph.D.), L. Joué |
| Patrimonio (tutte le classi) | CHF 50.92 milioni |
| Liquidità (sub./red.) | quotidianamente, 15:00 |
| Investimento minimo | Under IMA |
| Spesa di sottoscrizione/rimborso | 0.00% / 0.00% |
| Commissione di gestione | 0.00% |
| Commissione di distribuzione | 0.00% |
| Flat fee | 0.15% |
| Ongoing charge (30 settembre 2024) | 0.18% |
| TER max (31 gennaio 2024) | 0.15% |

PROFILO DI RISCHIO

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

CODICI

| | |
|-----------|--------------|
| ISIN | CH0195375149 |
| Bloomberg | LCRZC5H SW |
| Telekurs | 19537514 |
| VNI | CHF 78.63 |

INFORMAZIONI FISCALI

| | |
|---------------------------------------|-------------|
| UK - Reporting Status | No |
| DE - Investment-steuergesetz (InvStG) | Other Funds |
| Ultimo dividendo (10.11.2023) | CHF 2.58 |

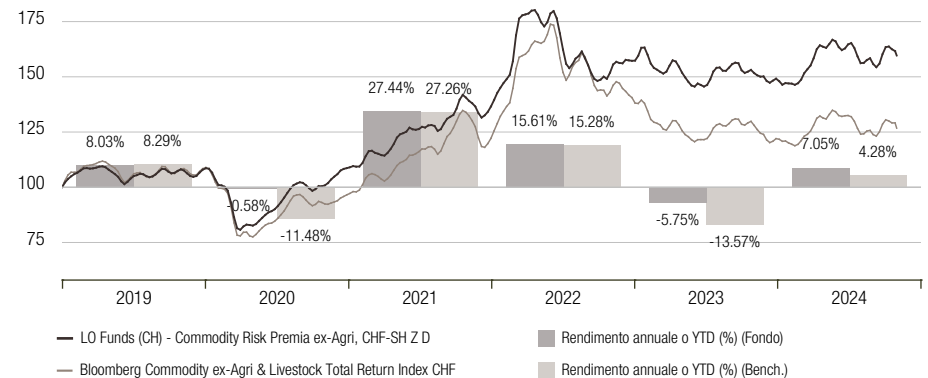
RATINGS

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

EVENTI DI RILIEVO

LO Funds (CH) - Commodities Risk Premia ex-Agri è un portafoglio basato su regole. La sua strategia long-only incentrata sulle materie prime è attiva da ottobre 2012. Offre un'esposizione alle materie prime nei settori di energia e metalli. Mira a generare rendimenti corretti per il rischio più elevati nell'ambito di un ciclo economico rispetto ai tradizionali indici come il Bloomberg Commodity ex-Agri & Livestock Index. L'approccio d'investimento punta a replicare, tramite un Total Return Swap, la performance dell'Commodities Risk Parity ex-Agri Index pubblicato da LOIM. Tale indice equalizza il contributo di 2 settori (energia e metalli) al rischio di portafoglio e delle singole commodity all'interno di ciascun settore. Il costo di rinnovo dei contratti future viene ottimizzato tenendo conto della forma delle curve a termine nei mercati delle materie prime. La gestione del rischio è affidata ai gestori del Fondo a livello di portafoglio e a team indipendenti che supervisionano i rischi d'investimento, di controparte e operativi.

PERFORMANCE CUMULATIVA NETTO E PERFORMANCE ANNUALE IN CHF 31-dic-2018 - 31-ott-2024



| PERFORMANCE NETTA IN CHF | Cumulata | | Annualizzata | |
|------------------------------------|----------|---------|--------------|--------|
| | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. |
| Da inizio anno | 7.05% | 4.28% | - | - |
| YTD | 7.87% | 6.27% | - | - |
| 1 mese | -0.76% | -1.88% | - | - |
| 3 mesi | 0.64% | 0.85% | - | - |
| 1 anno | 5.11% | -1.85% | - | - |
| 3 anni | 15.01% | -4.28% | 4.74% | -1.44% |
| 5 anni | 48.70% | 17.89% | 8.22% | 3.33% |
| 10 anni | 14.46% | -24.84% | 1.35% | -2.80% |
| Rendimento dal lancio (31.10.2012) | -2.93% | -37.72% | -0.25% | -3.85% |

STATISTICHE 31.10.2019 - 31.10.2024

| | Fondo | Bench. |
|------------------------|---------|---------|
| Volat. su base annuale | 17.39% | 19.98% |
| Indice di Sharpe | 0.47 | 0.16 |
| Max. drawdown | -25.12% | -30.67% |
| Correlazione | | 0.911 |
| Tracking Error | | 8.29% |

| RENDIMENTI MENSILI IN % | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | | 2023 | | 2024 | |
|----------------------------|------------|------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|------------|------------|
| | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. | Fondo | Bench. |
| Gennaio | 6.6 | 7.1 | -6.9 | -8.2 | 0.8 | 1.5 | 6.3 | 10.8 | 3.9 | -1.8 | -0.0 | -0.1 |
| Febbraio | 2.7 | 3.1 | -5.6 | -6.8 | 7.5 | 8.2 | 6.6 | 5.3 | -6.8 | -6.2 | -1.0 | -0.8 |
| Marzo | -0.7 | -0.2 | -14.8 | -17.7 | -2.8 | -3.2 | 13.6 | 11.3 | 1.8 | -0.9 | 4.6 | 3.9 |
| Aprile | 0.0 | 0.7 | 2.1 | 1.2 | 6.7 | 6.3 | 1.4 | 4.5 | -2.0 | -0.8 | 5.8 | 4.4 |
| Maggio | -6.7 | -7.7 | 5.3 | 6.9 | 4.7 | 4.4 | 0.0 | 3.1 | -6.6 | -7.1 | 0.6 | 0.9 |
| Giugno | 4.2 | 3.9 | 4.0 | 3.4 | 0.1 | 3.2 | -8.8 | -12.2 | 1.6 | 2.7 | -0.5 | -0.2 |
| Luglio | 1.3 | 0.8 | 8.0 | 6.8 | 3.2 | 3.1 | -1.2 | 6.5 | 8.6 | 7.6 | -3.0 | -4.5 |
| Agosto | -0.7 | -0.9 | 6.0 | 7.7 | -0.9 | -0.5 | -3.0 | -1.3 | -1.9 | -0.8 | -0.5 | -0.8 |
| Settembre | -0.8 | -0.9 | -4.9 | -7.3 | 2.4 | 7.8 | -7.6 | -11.4 | 0.7 | 0.4 | 1.9 | 3.6 |
| Ottobre | 1.8 | 2.0 | 0.6 | 0.4 | 4.7 | 2.6 | 2.7 | 1.9 | -2.4 | -0.8 | -0.8 | -1.9 |
| Novembre | -3.4 | -3.8 | 6.6 | 2.5 | -6.6 | -11.0 | 6.6 | 3.9 | -0.9 | -3.8 | | |
| Dicembre | 4.1 | 4.7 | 1.8 | 2.4 | 5.5 | 3.5 | 0.1 | -4.7 | -0.9 | -2.2 | | |
| Anno | 8.0 | 8.3 | -0.6 | -11.5 | 27.4 | 27.3 | 15.6 | 15.3 | -5.8 | -13.6 | 7.0 | 4.3 |

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 controparte: Quando un fondo è coperto da garanzie di terzi, o quando la sua esposizione agli investimenti viene ottenuta in gran misura attraverso uno o più contratti con una controparte, può sussistere il forte rischio che la controparte nelle transazioni non onori i suoi obblighi contrattuali. Ciò può tradursi in una perdita finanziaria per il Fondo.

Rischi collegati all'uso di derivati e tecniche finanziarie: I derivati e altre tecniche finanziarie ampiamente utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi possono essere difficili da valutare, possono generare leva e non produrre i risultati previsti. Tutto ciò potrebbe nuocere alla performance del fondo.

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 di modello: I modelli possono avere specifiche errate, essere implementati in modo inadeguato o diventare inattivi quando si verificano cambiamenti significativi sui mercati finanziari o nell'organizzazione. Un modello di questo tipo potrebbe influenzare indebitamente la gestione del portafoglio esponendolo ad eventuali perdite.

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.

CONTRIBUTO ALLA PERFORMANCE (IN %)**PERF. ATTRIBUTION (IN %) - ALLOCATION EFFECT****PONDERAZIONI DEL FONDO (%)****PERF. ATTRIBUTION (IN %) - SELECTION EFFECT**

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").