

LO Funds (CH) – Swiss Small & Mid Caps Z

Fact Sheet (Materiale promozionale)

Azioni Regionali • Azioni

30 settembre 2024

FUND FACTS

Domicilio/Forma giuridica	Svizzera / FCP
Legal Status	Other investment fund for traditional investments
Data di lancio del fondo	2 settembre 1996
Valuta del Fondo	CHF
Valuta della classe	CHF
Gestore	J. Utterman, F. Wiederin
Patrimonio (tutte le classi)	CHF 292.30 milioni
Liquidità (sub./red.)	quotidianamente, 12:00
Investimento minimo	Under IMA
Spesa di sottoscrizione/rimborso	0.00% / 0.00%
Commissione di gestione	0.00%
Commissione di distribuzione	0.00%
Flat fee	0.08%
Ongoing charge (30 agosto 2024)	0.09%
TER max (31 gennaio 2024)	0.08%

PROFILO DI RISCHIO

1	2	3	4	5	6	7
Basso						Elevato

CODICI

ISIN	CH0137503428
Bloomberg	LOSCSZD SW
Telekurs	13750342
VNI	CHF 931.57

INFORMAZIONI FISCALI

UK - Reporting Status	No
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Equity Fund
Ultimo dividendo (10.11.2023)	CHF 18.54

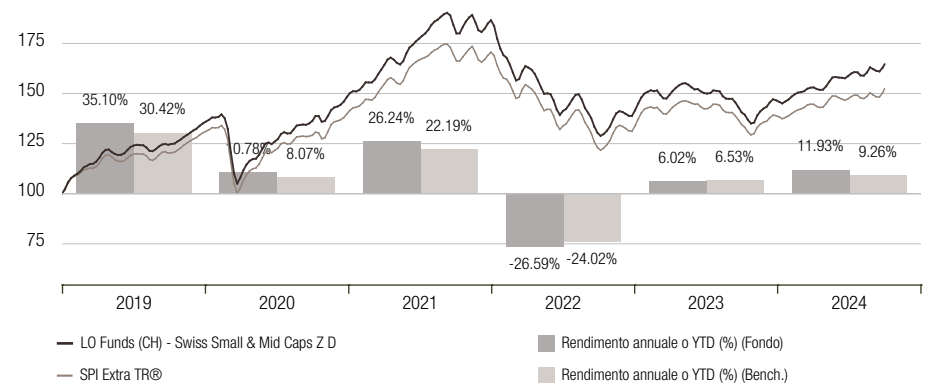
RATINGS

Morningstar Rating	★★★★★
Morningstar Category	EAA Fund Switzerland Small/Mid-Cap Equity

EVENTI DI RILIEVO

LO Funds (CH) - Swiss Small & Mid Caps è un portafoglio a gestione attiva. La sua strategia long-only incentrata sulle azioni svizzere è attiva da settembre 1996. Investe principalmente in titoli di small e mid-cap svizzere. Mira a sovraperformare l'SPI Extra TR® Index (marchio registrato di SIX Swiss Exchange AG) nel lungo periodo. L'approccio d'investimento è di tipo bottom-up e si basa su una rigorosa ricerca fondamentale volta a individuare le aziende leader con chiari vantaggi competitivi, management comprovato, competenze chiave e prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è composto da circa 35 posizioni ben equilibrate tra titoli ciclici, growth e value. Nei periodi di un ambiente economico stagnante, il fondo può riequilibrare una certa percentuale dei suoi investimenti verso maggiori capitalizzazioni. La gestione del rischio affidata ai gestori del fondo a livello di portafoglio e a team indipendenti che gestiscono i rischi d'investimento e monitorano i rischi operativi.

PERFORMANCE CUMULATIVA NETTO E PERFORMANCE ANNUALE IN CHF 31-dic-2018 - 30-set-2024



PERFORMANCE NETTA IN CHF	Cumulata		Annualizzata	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Da inizio anno	11.93%	9.26%	-	-
YTD	11.93%	9.26%	-	-
1 mese	-0.17%	0.58%	-	-
3 mesi	4.93%	4.53%	-	-
1 anno	16.00%	12.27%	-	-
3 anni	-8.03%	-8.04%	-2.74%	-2.75%
5 anni	31.25%	25.68%	5.56%	4.66%
10 anni	140.00%	102.39%	9.11%	7.28%
Rendimento dal lancio (02.09.1996)	1'222.98%	970.07%	9.60%	8.78%

STATISTICHE 30.09.2019 - 30.09.2024	Fondo	Bench.
Volat. su base annuale	15.75%	15.59%
Indice di Sharpe	0.35	0.29
Max. drawdown	-31.43%	-30.06%
Correlazione		0.989
Tracking Error		2.38%

	Fondo
Numero di titoli	40

RENDIMENTI MENSILI IN %	2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Gennaio	9.5	9.2	0.3	0.0	-0.4	0.3	-9.7	-7.5	7.2	7.6	0.4	0.1
Febbraio	3.4	2.5	-7.9	-7.9	2.2	2.1	-5.0	-4.0	1.8	1.5	0.7	0.7
Marzo	2.2	1.0	-10.5	-11.5	6.8	6.4	0.9	1.2	0.4	0.8	3.7	3.7
Aprile	5.7	6.2	4.8	6.2	1.4	0.8	-3.1	-3.5	1.4	1.2	-1.4	-1.5
Maggio	-3.2	-3.9	6.3	6.5	4.2	4.4	-4.8	-3.8	-2.0	-1.6	3.6	3.3
Giugno	4.9	4.2	1.4	1.3	3.2	2.9	-7.4	-7.8	0.8	0.4	-0.6	-1.8
Luglio	0.2	0.4	1.0	0.6	3.8	2.3	7.4	7.2	0.6	1.4	3.5	3.3
Agosto	-1.1	-1.6	5.8	5.6	2.5	2.5	-5.8	-5.4	-2.7	-2.6	1.6	0.6
Settembre	1.9	2.2	1.5	0.2	-5.1	-5.0	-8.3	-9.2	-4.6	-4.6	-0.2	0.6
Ottobre	1.2	1.1	-4.1	-4.7	3.1	2.1	3.0	4.1	-5.8	-5.3		
Novembre	4.3	4.5	9.9	10.8	-3.3	-3.3	4.9	4.7	7.2	5.8		
Dicembre	2.1	1.9	3.7	3.1	5.8	5.3	-0.9	-1.5	2.6	2.5		
Anno	35.1	30.4	10.8	8.1	26.2	22.2	-26.6	-24.0	6.0	6.5	11.9	9.3

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

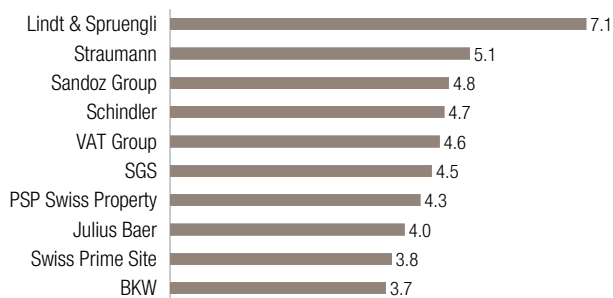
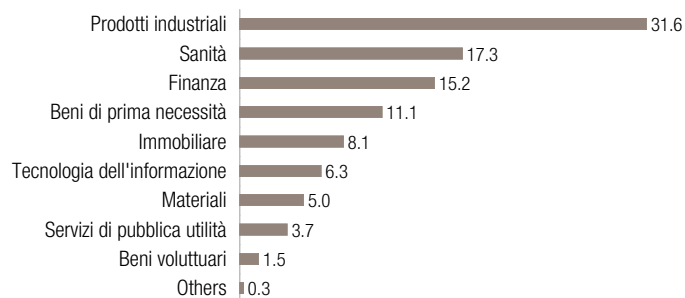
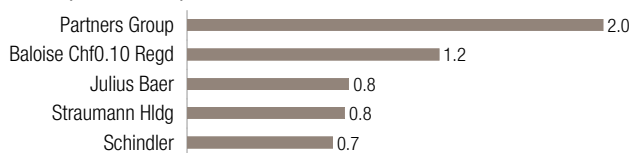
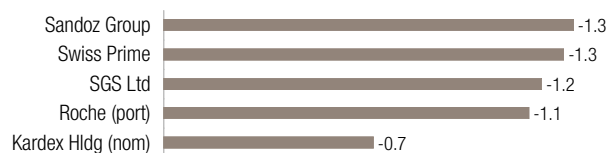
Rischio di liquidità: Un livello elevato di investimenti in strumenti finanziari che, in determinate circostanze, possono presentare un livello relativamente basso di liquidità, implica il forte rischio che il fondo non possa venire scambiato in momenti o a prezzi vantaggiosi. Ciò potrebbe ridurre i rendimenti del fondo.

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 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.

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 %)****SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (IN %)****SCOMPOSIZIONE VALUTARIA (IN %)****INCREASED (SECURITIES)****PONDERAZIONI AL RIBASSO**

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").