

LO Funds (CH) – Ultra Low Duration (CHF) I

Fact Sheet (Materiale promozionale)

Liquidità • Rendimento fisso

31 agosto 2024

FUND FACTS

Domicilio/Forma giuridica	Svizzera / FCP
Legal Status	Other investment fund for traditional investments
Data di lancio del fondo	12 febbraio 2015
Valuta del Fondo	CHF
Valuta della classe	CHF
Gestore	D. Callahan, F. Helly
Patrimonio (tutte le classi)	CHF 361.70 milioni
Liquidità (sub./red.)	quotidianamente, 14:00
Investimento minimo	CHF 1 milioni
Spesa di sottoscrizione/rimborso	0.00% / 0.00%
Commissione di gestione	0.10%
Commissione di distribuzione	0.00%
Flat fee	0.06%
Ongoing charge (31 luglio 2024)	0.17%
TER max (31 gennaio 2024)	0.16%

PROFILO DI RISCHIO

1	2	3	4	5	6	7
Basso			Elevato			

CODICI

ISIN	CH0267591722
Bloomberg	LULDCID SW
Telekurs	26759172
VNI	CHF 92.65

INFORMAZIONI FISCALI

UK - Reporting Status	No
DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Other Funds
Ultimo dividendo (10.11.2023)	CHF 0.72

RATINGS

Morningstar Rating	★★★★★
Morningstar Category	CHF Bond - Short Term

EVENTI DI RILIEVO

LO Funds (CH) - Ultra Low Duration Bond (CHF) è un portafoglio obbligazionario a gestione attiva lanciato a febbraio 2015.

La strategia investe prevalentemente in: obbligazioni denominate in qualsiasi valuta; obbligazioni di emittenti pubblici e privati svizzeri ed esteri (con rating minimo BBB-); in prodotti cartolarizzati quali titoli garantiti da collaterale, titoli garantiti da ipoteche residenziali e titoli garantiti da ipoteche commerciali (con rating minimo BBB-); strumenti del mercato monetario e strumenti finanziari derivati come swap e future su tassi d'interesse e forward su divise.

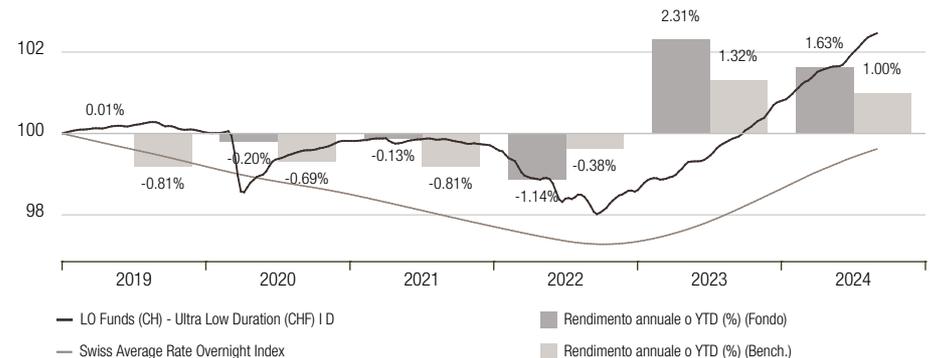
Il rischio di cambio è coperto sistematicamente nei confronti di CHF.

La strategia adotta un approccio di investimento conservativo e rigidi controlli del rischio con l'obiettivo di offrire agli investitori un reddito regolare, un elevato livello di liquidità e rendimenti in linea con l'indice Swiss Average Rate Overnight Index.

La strategia ha una duration massima di un anno e una duration massima degli spread creditizi di due anni. Non può investire in titoli con scadenza superiore a tre anni e in prodotti cartolarizzati ammortizzati con durata media ponderata superiore a un anno.

La gestione del rischio è assicurata dai gestori del fondo; vengono inoltre effettuati controlli automatici di compliance pre-negoziazione e team indipendenti supervisionano i rischi d'investimento e operativi.

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



PERFORMANCE NETTA IN CHF

	Cumulata		Annualizzata	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Da inizio anno	1.63%	1.00%	-	-
YTD	1.15%	0.79%	-	-
1 mese	0.17%	0.10%	-	-
3 mesi	0.81%	0.32%	-	-
1 anno	2.57%	1.57%	-	-
3 anni	2.60%	1.68%	0.86%	0.55%
5 anni	2.17%	0.14%	0.43%	0.03%
Rendimento dal lancio (12.02.2015)	2.09%	-3.60%	0.22%	-0.38%

STATISTICHE 31.08.2019 - 31.08.2024

	Fondo	Bench.
Volat. su base annuale	0.95%	0.29%
Indice di Sharpe	0.40	-0.07
Max. drawdown	-2.13%	-2.21%
Correlazione		0.436
Tracking Error		0.86%

	Fondo
Duration modificata	0.76
Credit Spread Duration	0.76
Numero di titoli	59
Obblig. non govern.	81.10%
Current Net Yield	1.25%
Average Rating Fitch	A

RENDIMENTI MENSILI IN %	2019		2020		2021		2022		2023		2024	
	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.	Fondo	Bench.
Gennaio	0.07	-0.07	0.00	-0.07	0.02	-0.06	-0.17	-0.07	0.32	0.06	0.21	0.16
Febbraio	0.01	-0.06	0.05	-0.07	0.05	-0.06	-0.23	-0.06	0.02	0.06	0.25	0.14
Marzo	0.04	-0.07	-1.59	-0.07	-0.02	-0.07	-0.36	-0.06	-0.02	0.08	0.22	0.13
Aprile	0.05	-0.07	0.41	-0.06	-0.12	-0.07	-0.07	-0.06	0.36	0.09	0.12	0.13
Maggio	0.03	-0.07	0.12	-0.06	0.07	-0.07	-0.06	-0.06	0.14	0.10	0.01	0.12
Giugno	-0.01	-0.06	0.40	-0.05	0.04	-0.07	-0.38	-0.05	0.08	0.11	0.34	0.11
Luglio	0.06	-0.07	0.11	-0.05	0.01	-0.07	0.12	-0.04	0.27	0.13	0.31	0.11
Agosto	0.03	-0.07	0.09	-0.05	-0.01	-0.07	-0.27	-0.03	0.20	0.13	0.17	0.10
Settembre	-0.10	-0.07	0.01	-0.05	-0.07	-0.07	-0.12	-0.01	0.17	0.14		
Ottobre	-0.08	-0.07	0.06	-0.05	-0.11	-0.07	0.19	0.01	0.25	0.14		
Novembre	-0.01	-0.07	0.15	-0.06	0.04	-0.07	0.17	0.02	0.22	0.14		
Dicembre	-0.08	-0.07	0.01	-0.06	-0.05	-0.07	0.04	0.04	0.29	0.14		
Anno	0.01	-0.81	-0.20	-0.69	-0.13	-0.81	-1.14	-0.38	2.31	1.32	1.63	1.00

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

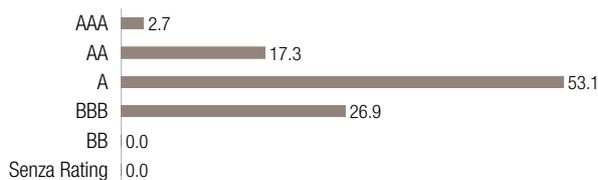
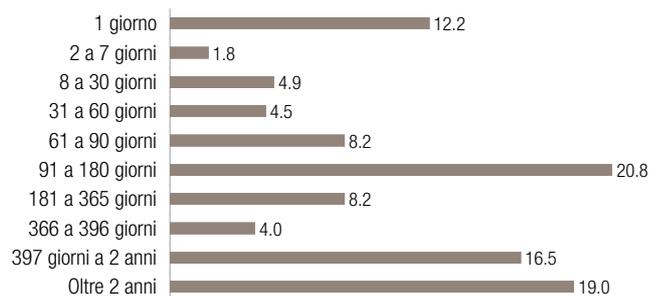
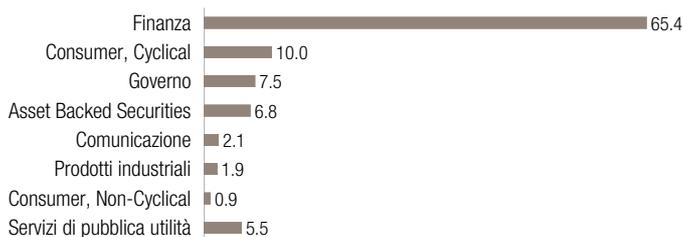
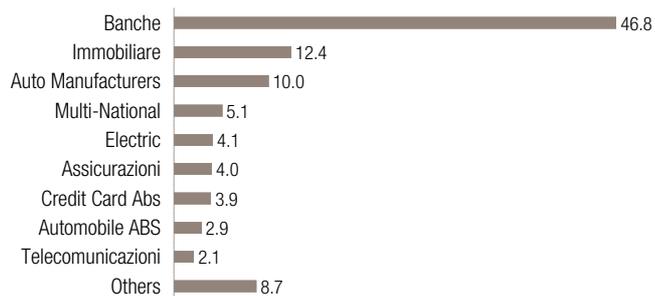
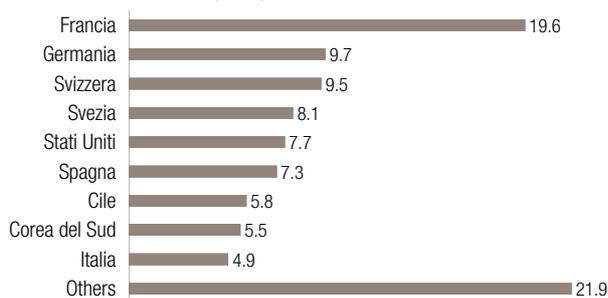
Rischio di credito: Un livello elevato di investimenti in titoli di debito o in titoli rischiosi implica che il rischio di fallimento, o il fallimento tout court, possa avere un impatto significativo sulla performance. La probabilità che ciò avvenga dipende dal merito di credito degli emittenti.

Rischio 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.

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.

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 PORTAFOGLIO (IN %)****RIPARTIZIONE OBBLIGAZIONI SOCIETARIE (IN %)****SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (IN %)**

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").