

# Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan DT EUR

Azioni | a capitalizzazione | Novembre 2024 - Materiale di marketing

## Descrizione del fondo

Ricorrendo a un'analisi di tipo bottom-up, il fondo investe principalmente in azioni di società giapponesi di piccole e medie dimensioni, prendendo in considerazione anche i criteri ESG. Il fondo esclude inoltre diversi settori, tra cui petrolio e gas, estrazione di carbone (>10% del fatturato) e armi controverse. Gli investimenti in valuta estera non ricevono copertura sistematica nei confronti dell'EUR.

## Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
- desiderano partecipare all'evoluzione di società giapponesi a piccola e media capitalizzazione.
- desiderano beneficiare di un'impronta ecologica più piccola rispetto al benchmark.
- sono interessati a un'elevata crescita del capitale.
- sono disposti ad accettare forti oscillazioni dei corsi.

## Indicatore di rischio

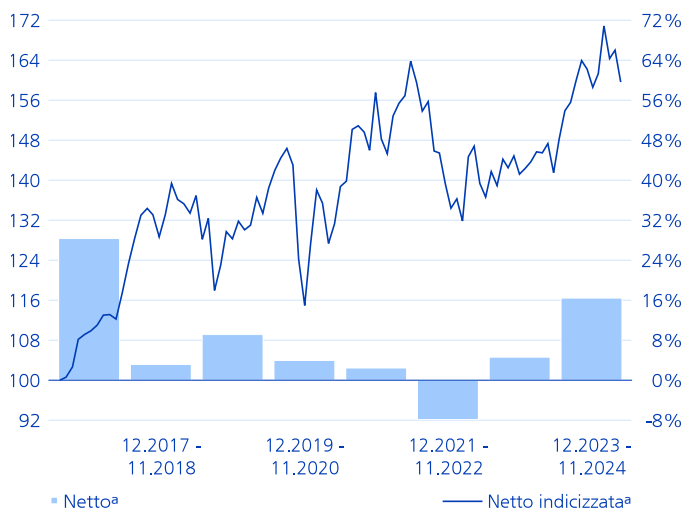
basso 1 2 3 4 5 6 7 alto

## Dati del fondo

NAV per quota (29.11.2024)	EUR 350.18
Quot. max. 52 sett. (29.11.2024)	EUR 350.18
Quot. min. 52 sett. (05.08.2024)	EUR 286.93
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta di riferimento classe	EUR
Valuta del fondo	JPY
Chiusura dell'esercizio contabile	31.03.
ISIN-No	LU1495641018
Bloomberg	SWSMDE LX
Data di lancio della cat. d'invest.	07.11.2016
Data di lancio del fondo	30.03.2001
Inizio misurazione performance	01.12.2016
Patrimonio della classe (in Mio)	EUR 0.91
Patrimonio del fondo (in Mio)	EUR 93.97
Titoli in circolazione	2'595.262
Benchmark	Topix 400 Mid Cap/Topix Small Cap EUR
SFDR	Articolo 8
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	1.00%
Total Expense Ratio p.a.	1.01%
Swinging Single Pricing	Si
Società di gestione	Swisscanto Asset Management International S.A., Lussemburgo
Gestore del Portafoglio	Sparx Asset Management Ltd
Banca depositaria	CACEIS BANK SA

# Performance

## Performance indicizzata e performance in %<sup>1</sup>



Evoluzione indicizzata del valore (scala sinistra). Evoluzione del valore in percentuale per anno (scala destra).

## Performance in %<sup>2</sup>

Da	Netto <sup>a</sup>	Lordo <sup>b</sup>	Benchmark
1 mese	8.10	8.19	3.87
3 mesi	5.00	5.27	1.37
1 anno	16.42	17.61	12.86
3 anni p.a.	3.91	4.96	4.50
5 anni p.a.	3.62	4.67	3.68
Inizio p.a.	7.06	8.14	5.19

## Performance periodo in %<sup>1,2</sup>

Periodo	Netto <sup>a</sup> incl. Agio	Netto <sup>a</sup>	Lordo <sup>b</sup>	Benchmark
12.2023 - 11.2024	16.42	17.61	12.86	
12.2022 - 11.2023	4.60	5.66	6.74	
12.2021 - 11.2022	-7.87	-6.94	-5.28	
12.2020 - 11.2021	2.44	3.48	5.22	
12.2019 - 11.2020	3.95	5.01	-0.25	
12.2018 - 11.2019	9.13	10.24	8.87	
12.2017 - 11.2018	3.14	4.18	-2.60	
12.2016 - 11.2017	23.34	28.34	29.64	18.05

## Dati di rischio storici annualizzati/realizzati

	1a	3a	5a
Volatilità Fondo	12.53%	12.45%	15.57%
Volatilità Benchmark	10.31%	10.88%	13.56%
Beta	1.06	1.05	1.07
Sharpe Ratio	0.91	0.15	0.16
Jensen's Alpha	2.61%	-0.70%	-0.23%
Information Ratio	0.50	-0.12	-0.01

## Dati relativi al portafoglio

	Fondo	BM
Numero di posizioni	68	2'027
Numero di investimenti diretti	68	n.a.
Liquidità disponibile	4.75%	n.a.

<sup>1</sup> Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi 5 risp. 10 anni/periodi.

<sup>2</sup> Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

<sup>a</sup> L'evoluzione del valore illustrata è da intendersi al netto di tutte le regolari commissioni del fondo. Eventuali costi eccedenti imputabili direttamente al patrimonio del fondo sono riportati nel prospetto informativo del fondo.

<sup>b</sup> La performance lorda illustrata è da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

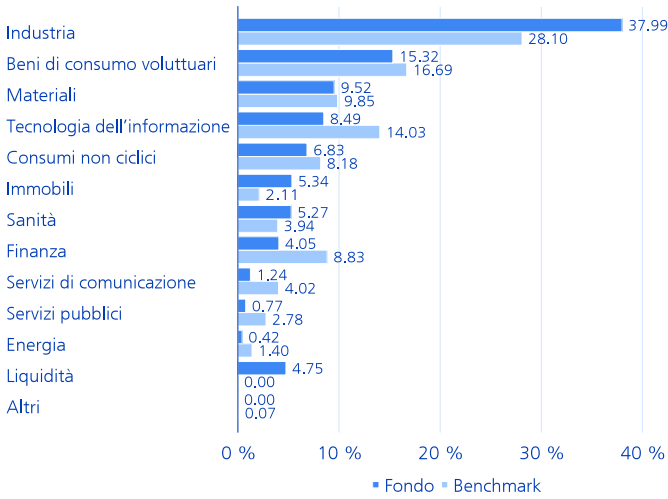
L'evoluzione del valore indicata si riferisce al passato e non deve essere intesa quale garanzia per l'evoluzione futura. Il calcolo viene effettuato nella valuta di riferimento della categoria d'investimento. L'evoluzione del valore in altre valute può aumentare o diminuire a causa delle oscillazioni dei cambi. I dati relativi all'evoluzione del valore sono stati calcolati considerando il reinvestimento dei dividendi eventualmente distribuiti. Tengono conto dei costi risultanti a livello di fondo (ad es. tasse di gestione).

L'evoluzione netto del valore, incl. Agio (il supplemento di emissione), rappresenta l'evoluzione del valore al netto di tutte le commissioni, tenendo conto tuttavia di un supplemento di emissione massimo pari al 5.00%.

Fonte: Swisscanto Fondsleitung AG

# Breakdowns

## Ripartizione per settori in %



Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

## Le principali posizioni in %

	Fondo	BM
Integrated Design & Engineering Holdings Co Ltd	2.79	0.07
TRE Holdings Corp	2.77	0.07
J Front Retailing Co Ltd	2.48	0.11
Tsukishima Holdings Co Ltd	2.40	0.03
Kanto Denka Kogyo Co Ltd	2.37	0.04
Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	2.34	0.14
PeptiDream Inc	2.20	0.07
Tosei Corp	2.20	0.07
Relo Group Inc	2.18	0.05
Musashino Bank Ltd	2.14	0.08

# Commento sul fondo

## Cerchia di investitori - Designazione

Clienti con gestione patrimoniale o investitori istituzionali

## Cerchia di investitori - Descrizione

La classe D è disponibile per tutti gli investitori istituzionali nonché per tutte le gestioni patrimoniali. La seconda lettera «T» indica che la classe prevede il reinvestimento dei proventi (a capitalizzazione). Viene addebitata una commissione di gestione forfettaria.

## Commissione di gestione forfettaria (CGF)

La CGF viene utilizzata per remunerare la direzione del fondo e l'amministrazione del fondo, l'Asset Management e (ove prevista) la distribuzione del fondo, nonché la banca depositaria per i servizi da essa resi.

## Total Expense Ratio (TER)

Con TER si designano le commissioni addebitate di continuo al patrimonio del fondo (spese d'esercizio) espresse come percentuale del patrimonio del fondo. Il dato corrisponde all'ammontare del TER nell'ultimo anno finanziario concluso e non costituisce garanzia che detto ammontare resti invariato in futuro.

## Swinging Single Pricing (SSP)

Correzione in funzione delle circostanze del valore d'inventario determinante per il calcolo del prezzo di emissione e di riscatto verso l'alto o verso il basso a seconda delle emissioni o dei riscatti delle quote, nel qual caso il fattore (swing) di correzione varia sulla base dell'ammontare dei costi derivanti a carico del fondo d'investimento per l'adeguamento del portafoglio ai mezzi afflussi o deflussi (neutralizza i costi derivanti a carico dei fondi d'investimento per l'adeguamento del patrimonio agli afflussi e ai deflussi dei mezzi). La performance riportata (lordo/netto) può includere un adeguamento dovuto allo swing pricing.

## Benchmark di riferimento

Al riguardo si tratta solamente di un benchmark di riferimento. La performance dei fondi non dipende in alcun modo dal benchmark, in particolare in termini di composizione del portafoglio.

## Spiegazione dei rischi generali

Ogni investimento comporta specifici fattori di rischio, in particolare quelli connessi alle fluttuazioni di valore e di rendimento. Gli investimenti in monete estere sono soggetti alle oscillazioni dei cambi. Altri considerevoli rischi sono rappresentati dal rischio di custodia e dal rischio di controparte. Rimandiamo alla descrizione dettagliata dei diversi rischi elencati nel prospetto di vendita.

## Indicatore di rischio

I dati storici impiegati per il calcolo della categoria di rischio e di rendimento non possono essere riutilizzati come riferimento affidabile per il profilo di rischio futuro. La categoria di rischio e di rendimento identificata può cambiare radicalmente. La categoria di rischio più bassa non può essere paragonata a un investimento privo di rischi. Non viene fornita alcuna garanzia né protezione del capitale. Il rischio di perdita del capitale è sostenuto dall'investitore.

## Allocazioni del portafoglio

Tutte le allocazioni si riferiscono al capitale del fondo investito aggiustato al 100%. Piccole deviazioni delle differenze possono verificarsi a causa di arrotondamenti. La ponderazione del mercato monetario può includere l'esposizione sintetica della strategia di copertura azionaria.

## Volatilità

La volatilità è una misura del rischio statistico che indica con quale intensità i rendimenti assoluti di un investimento o di un portafoglio e il relativo valore medio oscillano in media all'anno.

## Beta

Indica la fascia di fluttuazione relativa di un titolo rispetto al mercato globale. Misura la sensibilità del titolo in relazione alle relative variazioni di corso rispetto al mercato globale. Nel caso in cui il valore sia compreso tra 0 e 1, la variazione di corso è inferiore rispetto a quella del mercato. Nel caso in cui il beta sia superiore a 1, la variazione di corso del titolo è, in media, superiore rispetto a quella del mercato. Nel caso in cui sia inferiore a 0, viene descritto un andamento del corso contrario del titolo rispetto all'andamento del mercato. Nel caso in cui il valore sia pari a 0, non si ravvisa alcuna dipendenza.

## Sharpe Ratio

L'indice di Sharpe è una misura della performance che indica il rendimento in eccesso (differenza tra il rendimento del portafoglio e il rendimento privo di rischio) al netto del rischio rispetto al rischio d'investimento assunto (volatilità).

## Jensen's Alpha

L'alfa di Jensen misura il rendimento aggiuntivo realizzato rispetto a un investimento passivo comparabile (ossia a un investimento con rischio di mercato ovvero beta identico). L'alfa di Jensen viene impiegato ai fini della valutazione della prestazione di un portfolio manager. Si distingue dal rendimento relativo (rendimento in eccesso) il quale non è al netto del rischio.

## Information Ratio

L'Information Ratio indica il rapporto tra la sottoperformance rispettivamente la sovraperformance e il tracking error. Indica la quantità di maggiore o minore rendimento realizzata per ogni unità di rischio attivo assunto rispettivamente in che misura il rischio attivo si è rivelato premiante ai fini di un rendimento superiore.

### **Efficaci Liquidità**

Alla voce Fondi liquidi è indicata la liquidità effettiva di tutti i conti bancari come somma in %. I fondi liquidi in monete estere vengono convertiti nella valuta del fondo e sommati.

### **Investimento diretto**

Alla voce Numero di investimenti diretti (investimenti detenuti direttamente) è indicata la somma di tutti gli investimenti singoli senza le singole posizioni dei fondi target Swisscanto.

### **SFDR**

Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sugli obblighi di informativa relativi alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

### **Certificazione ISO**

L'Asset Management di Zürcher Kantonalbank ha ottenuto la certificazione ISO 9001. Il marchio di garanzia ISP 9001 attesta che l'utilizzatore autorizzato dispone di un sistema di gestione che soddisfa i requisiti di un modello di norma corrispondente e riconosciuto e che è stato certificato/valutato con successo dall'Associazione Svizzera per Sistemi di Qualità e di Management (SQS).

### **Avvertenza legale**

Il presente documento ha finalità esclusivamente informative e pubblicitarie. È destinato alla distribuzione in Italia e non è rivolto a persone di altri Paesi o a individui la cui nazionalità o luogo di residenza vieti l'accesso a tali informazioni ai sensi della legislazione vigente. Il fondo è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Direttiva UE 2009/65/CE ed è soggetto alla vigilanza dell'autorità di vigilanza lussemburghese (CSSF). Il fondo è registrato per la distribuzione in Italia presso la competente autorità di vigilanza italiana (CONSOB).

Ogni investimento comporta dei rischi, in particolare quelli legati alle fluttuazioni del valore e del reddito. I rischi sono descritti nel prospetto di vendita e nel documento contenente le informazioni chiave. Le performance e i rendimenti passati non costituiscono una garanzia del successo futuro dell'investimento. I dati di rendimento non tengono conto delle commissioni e dei costi addebitati per l'emissione e il rimborso delle quote. Il Total Expense Ratio (TER) si riferisce ai costi correnti addebitati al patrimonio del fondo (spese operative) ed è espresso in percentuale del patrimonio del fondo. Il TER indicato corrisponde al livello dell'ultimo esercizio o semestre concluso e non garantisce un livello corrispondente in futuro.

Il presente documento è stato redatto con la consueta cura. Tuttavia, non si garantisce l'accuratezza o la completezza delle informazioni contenute e si declina qualsiasi responsabilità per danni derivanti dall'uso di questo documento. Non costituisce un'offerta o una raccomandazione a sottoscrivere, riscattare, acquistare, detenere o vendere strumenti finanziari. I destinatari sono invitati a verificare le informazioni - se necessario, con l'aiuto di un consulente - per quanto riguarda la compatibilità con la loro situazione personale in termini di conseguenze legali, fiscali e di altro tipo.

Il fondo descritto in questo documento non è disponibile per le persone statunitensi in conformità alle normative vigenti.

I documenti attuali del fondo (prospetto di vendita, termini e condizioni, documento contenente le informazioni chiave e relazioni annuali e semestrali) sono disponibili gratuitamente sul sito <https://products.swisscanto.com/>. Sullo stesso sito web sono disponibili anche informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità in conformità al Regolamento (UE) 2019/2088.