

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

Actions | à capitalisation | Octobre 2024 - Communication à caractère promotionnel

## Description du fonds

Le fonds investit principalement dans des actions de petites et moyennes entreprises japonaises au moyen d'une analyse bottom-up, en tenant compte également des critères ESG. Le fonds exclut en outre divers domaines tels que le pétrole et le gaz ainsi que la production de charbon (chiffre d'affaires >10 %) et les armes controversées.

## Profil/Adéquation

Ce produit convient aux investisseurs qui

- disposent au moins d'un horizon de placement à moyen terme.
- souhaitent participer à l'évolution des entreprises japonaises à petite et moyenne capitalisation.
- souhaitent bénéficier d'une empreinte écologique inférieure à celle de l'indice de référence.
- sont intéressés par une croissance élevée du capital.
- sont disposés à accepter d'importantes fluctuations de cours.

## Indicateur de risque

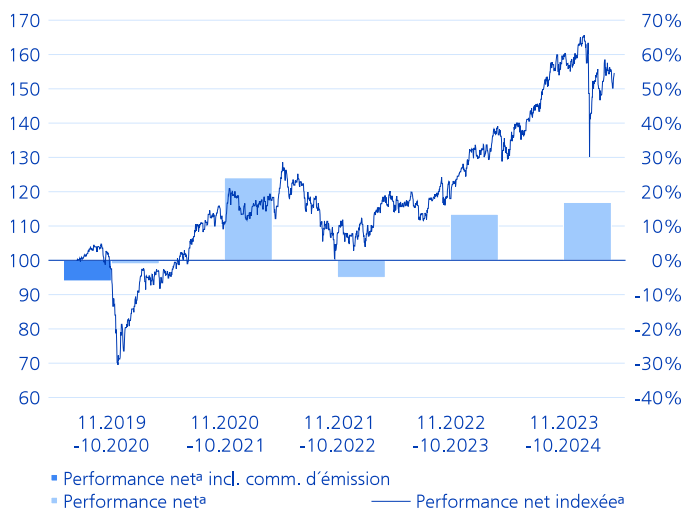
bas 1 2 3 4 5 6 7 haut

## Données relatives au fonds

NAV par part (31.10.2024)	JPY 33'804.00
VNI max. sur 52 sem. (17.07.2024)	JPY 36'221.00
VNI min. sur 52 sem. (05.08.2024)	JPY 28'452.00
Domicile du fonds	Luxembourg
Monnaie de référence classe	JPY
Monnaie du fonds	JPY
Clôture exercice annuel	31.03.
ISIN-No	LU0260219950
Bloomberg	SWSMJAJ LX
Date de lanc. de la cat. de parts	03.07.2006
Date de lancement du fonds	30.03.2001
Première mesure de la performance	01.08.2006
Taille de la classe (en Mio)	JPY 10'778.40
Actif net du fonds (en Mio)	JPY 14'352.76
Parts en circulation	318'420.050
Benchmark	Topix 400 Mid Cap/Topix Small Cap
SFDR	Article 8
Comm. forfait. de gest. (fl. fee) p.a.	1.00%
Total Expense Ratio p.a.	1.01%
Swinging Single Pricing	Oui
Société de gestion	Swisscanto Asset Management International S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	Sparx Asset Management Ltd
Banque dépositaire	CACEIS BANK SA

# Performance

## Performance indexée et performance en %<sup>1</sup>



Evolution de valeur indexée (échelle de gauche). Evolution de valeur en pourcentage par an (échelle de droite).

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

Depuis	1m	3m	1a	3a p.a.	5a p.a.	10a p.a.
Performance net <sup>a</sup>	-0.04	-5.38	16.86	7.98	9.11	9.75
Performance brute <sup>b</sup>	0.05	-5.14	18.05	9.08	10.22	10.98
Benchmark	0.22	-2.71	15.99	10.32	10.08	8.93

## Performance période en %<sup>1,2</sup>

Période	11.2019 -10.2020	11.2020 -10.2021	11.2021 -10.2022	11.2022 -10.2023	11.2023 -10.2024
Performance net <sup>a</sup> incl. comm. d'émission	-6.01	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Performance net <sup>a</sup>	-1.01	24.05	-4.99	13.40	16.86
Performance brute <sup>b</sup>	0.00	25.31	-4.03	14.55	18.05
Benchmark	-2.57	23.57	-2.06	18.21	15.99

## Chiffres relatifs au risque historiques

annualisés/réalisés	1a	3a	5a
Volatilité fonds	10.06%	11.02%	14.74%
Volatilité benchmark	7.45%	9.82%	13.25%
Beta	1.19	1.05	1.04
Sharpe Ratio	1.54	0.70	0.59
Jensen's Alpha	-2.08%	-2.62%	-1.29%
Information Ratio	0.15	-0.54	-0.17

## Données de portefeuille

	Fonds	BM
Nombre de positions	66	2'025
Nombre de placements directs	66	n.a.
Liquidité disponible	5.01%	n.a.

<sup>1</sup> Année/période: Depuis la première mesure de la performance ou sur les cinq dernières années/périodes au plus.

<sup>2</sup> Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

<sup>a</sup> L'accroissement de valeur indiqué est net des commissions de fonds régulières. Tous les coûts éventuels qui en découlent, et qui peuvent être imputés directement à la fortune du fonds, sont publiés dans le prospectus de vente du fonds.

<sup>b</sup> L'accroissement de valeur brut indiqué s'entend avant déduction de toutes les commissions de fonds régulières.

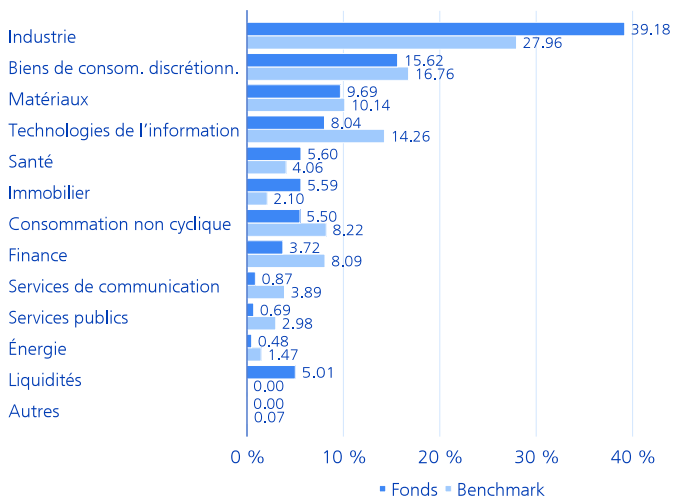
L'accroissement de valeur indiqué est lié à des événements passés et ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Le calcul se fait dans la monnaie de référence de la catégorie de parts. L'accroissement de valeur dans d'autres monnaies peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change. Les données relatives à l'accroissement de valeur ont été calculées sur la base du réinvestissement des distributions éventuelles. Elles prennent en compte l'ensemble des coûts afférents au fonds (par exemple les commissions de gestion).

L'accroissement net de valeur, prime d'émission incluse, est celui après déduction des frais, mais tient compte de la prime d'émission maximale de 5.00%.

Source: Swisscanto Fondsleitung AG

# Breakdowns

## Allocation par secteur en %



Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

## Positions principales en %

	Fonds	BM
TRE Holdings Corp	3.18	0.07
Relo Group Inc	2.40	0.05
J Front Retailing Co Ltd	2.38	0.10
Tsukishima Holdings Co Ltd	2.36	0.03
Nihon Kohden Corp	2.35	0.11
Tosei Corp	2.25	0.07
Penta-Ocean Construction Co Ltd	2.22	0.04
PeptiDream Inc	2.20	0.07
Kanto Denka Kogyo Co Ltd	2.20	0.04
Musashino Bank Ltd	2.07	0.07

# Commentaire sur le fonds

## Investisseurs visés - Désignation

Clients GF ou investisseurs institutionnels

## Investisseurs visés - Description

La tranche D est proposée à tous les investisseurs institutionnels ainsi qu'à tous les clients de la gestion de fortune. La deuxième lettre «T» précise que la tranche réinvestit ses dividendes (à thésaurisation). Une commission forfaitaire de gestion est débitée.

## Commission forfaitaire de gestion (CFG)

La CFG sert à rémunérer l'administration et la direction du fonds, l'Asset Management et, quand elle est rémunérée, la distribution du fonds ainsi que la banque dépositaire pour les services fournis.

## Total Expense Ratio (TER)

Le TER représente les commissions imputées en continu à la fortune du fonds (charges d'exploitation) et s'exprime sous forme d'un pourcentage de la fortune du fonds. Le montant indiqué correspond au TER du dernier exercice écoulé et ne garantit pas un montant semblable à l'avenir.

## Swinging Single Pricing (SSP)

Correction situationnelle à la hausse ou à la baisse de la valeur d'inventaire retenue pour le calcul du prix d'émission et de rachat selon que les émissions de parts ou les rachats l'emportent, le facteur (swing) de la correction s'orientant sur le montant des frais encourus par le fonds de placement lors de l'ajustement du portefeuille aux flux entrants ou sortants (neutralise les frais encourus par le fonds lors de l'ajustement des actifs aux flux entrants et sortants). L'évolution de valeur indiquée (brute/nette) peut comprendre un rajustement du swing pricing.

## Benchmark de référence

Il s'agit ici uniquement d'un benchmark de référence. La performance du fonds ne dépend aucunement du benchmark, en particulier en ce qui concerne la composition du portefeuille.

## Explication des risques généraux

Les placements comportent des risques, notamment de fluctuation de valeur et de rendement. Les placements en monnaies étrangères sont soumis aux fluctuations de change. Les risques de garde et de contrepartie représentent également des risques importants. Nous vous renvoyons à la description détaillée des différents risques mentionnés dans le prospectus de vente.

## Indicateur de risque

Les données historiques utilisées pour calculer la catégorie de risque et de rendement ne sont pas suffisamment fiables pour permettre de déduire le profil de risque futur. La catégorie de risque et de rendement indiquée peut très bien être soumise à des modifications. La catégorie de risque la plus faible ne peut être assimilée à un placement sans risque. Il n'y a ni garantie sur le capital ni protection du capital. Le risque de perte de capital est supporté par l'investisseur.

## Allocations du portefeuille

Toutes les allocations se réfèrent aux capitaux investis du fonds ajustés à 100%. Les petits écarts des différences peuvent apparaître en raison des arrondis. La pondération du marché monétaire peut comprendre l'exposition synthétique de la stratégie de couverture des actions.

## Volatilité

La volatilité est une mesure statistique du risque qui indique à quel point les rendements absolus d'un placement ou d'un portefeuille fluctuent en moyenne par an autour de leur valeur moyenne.

## Beta

Indique la marge de fluctuation relative d'un titre par rapport au marché global. Elle mesure la sensibilité du titre par rapport à ses variations de cours vis-à-vis du marché global. Si la valeur est comprise entre 0 et 1, la variation de cours est plus faible que celle du marché. Si le bêta est supérieur à 1, la variation de cours du titre est en moyenne supérieure à celle du marché. Si elle est inférieure à 0, cela décrit une performance du cours du titre contraire à celle du marché. A 0, on ne peut identifier aucune dépendance.

## Sharpe Ratio

Le ratio de Sharpe est une mesure de la performance qui indique le rendement excédentaire corrigé du risque (différence entre le rendement du portefeuille et le rendement sans risque) par rapport au risque de placement encouru (volatilité).

## Jensen's Alpha

L'alpha de Jensen mesure le rendement supplémentaire qui est obtenu par rapport à un placement passif comparable (c'est-à-dire un placement avec un risque de marché ou bêta identique). L'alpha de Jensen sert à évaluer la performance d'un Portfolio Manager. Il se distingue du rendement relatif (rendement excédentaire) qui n'est pas corrigé du risque.

## Information Ratio

Le ratio d'information montre le rapport entre la sous-performance ou la surperformance et l'erreur de suivi. Il indique combien de rendement supplémentaire ou de baisse du rendement a été généré par unité de risque actif encouru ou dans quelle mesure le risque actif a payé grâce à un rendement plus élevé.

### **Efficace Liquidités**

Sous Liquidités, nous indiquons la liquidité effective de tous les comptes bancaires en %. Les liquidités en monnaies étrangères sont converties dans la monnaie du fonds et additionnées.

### **Investissement direct**

Sous Nombre de placements directs (placements détenus directement), nous indiquons la somme de tous les placements individuels sans les positions individuelles des fonds cibles Swisscanto.

### **SFDR**

Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les obligations d'information liées à la durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

### **Certification ISO**

L'Asset Management de la Zürcher Kantonalbank possède la certification ISO 9001. La marque de garantie ISO 9001 certifie que les ayants droit possèdent un système de gestion remplissant les exigences d'un modèle normatif reconnu et certifié/évalué avec succès par l'Association Suisse pour Systèmes de qualité et de Management (SQS).

### **Mentions juridiques**

Le présent document est exclusivement destiné à des fins d'information et de promotion. Il est destiné à être diffusé au Luxembourg et ne s'adresse pas aux personnes résidant dans d'autres pays ni aux personnes dont la nationalité ou le lieu de résidence interdit l'accès à de telles informations en vertu de la législation en vigueur. Le fonds est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la directive européenne 2009/65/CE, soumis à la surveillance de l'autorité compétente luxembourgeoise (CSSF).

Tout investissement comporte des risques, notamment ceux liés aux fluctuations de valeur et de rendement. Ces risques sont décrits dans le prospectus de vente et la fiche d'information clé. Les performances passées ne constituent pas une garantie des résultats futurs. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais appliqués lors de l'émission et du rachat des parts. Le Total Expense Ratio (TER) désigne les frais courants imputés à la fortune du fonds (charges d'exploitation) et est exprimé en pourcentage de la fortune du fonds. Le TER indiqué correspond au niveau atteint lors du dernier exercice ou semestre clôturé et n'offre aucune garantie d'un niveau similaire à l'avenir.

Ce document a été rédigé avec le soin habituel. Toutefois, aucune garantie n'est donnée quant à l'exactitude ou l'exhaustivité des informations qu'il contient, et toute responsabilité pour les dommages résultant de l'utilisation de ce document est déclinée. Il ne constitue ni une offre ni une recommandation de souscription, de rachat, d'achat, de détention ou de vente d'instruments financiers. Il est recommandé au destinataire de vérifier, si nécessaire avec l'aide d'un conseiller, la compatibilité des informations avec sa situation personnelle en termes de conséquences juridiques, fiscales ou autres.

Le fonds décrit dans ce document n'est pas disponible pour les US Persons conformément aux réglementations en vigueur.

Les documents actuels du fonds (prospectus de vente, conditions contractuelles, fiche d'information clé ainsi que les rapports annuels et semestriels) peuvent être obtenus gratuitement sur le site <https://products.swisscanto.com/>. Les informations sur les aspects liés à la durabilité conformément au règlement (UE) 2019/2088 sont également disponibles sur ce même site Internet.