



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

Actions | à capitalisation | Juin 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. Les placements en monnaies étrangères ne sont pas systématiquement couverts par rapport à l'euro.

## 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

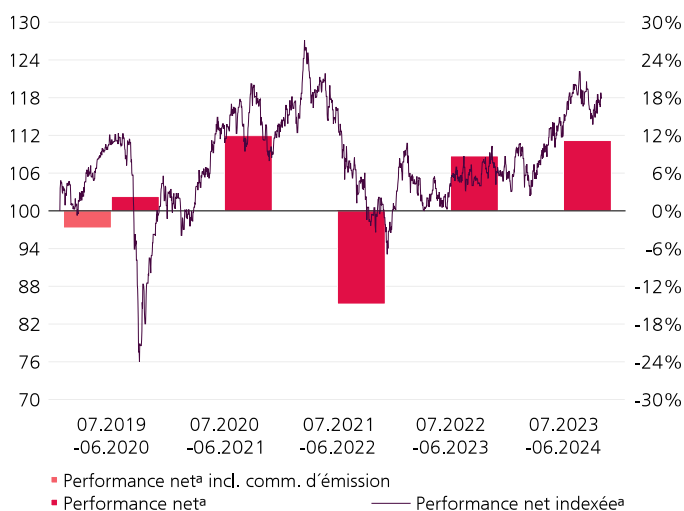
bas        haut

## Données relatives au fonds

|  |   |
|--|---|
| NAV par part (28.06.2024)              | EUR 295.73  |
| VNI max. sur 52 sem. (12.04.2024)      | EUR 306.37  |
| VNI min. sur 52 sem. (23.10.2023)      | EUR 256.74  |
| Domicile du fonds                      | Luxembourg  |
| Monnaie de référence classe            | EUR   |
| Monnaie du fonds                       | JPY   |
| Clôture exercice annuel                | 31.03.  |
| ISIN-No                                | LU0644935313  |
| Bloomberg                              | SESMCBR LX  |
| Date de lanc. de la cat. de parts      | 21.07.2011  |
| Date de lancement du fonds             | 30.03.2001  |
| Première mesure de la performance      | 01.08.2011  |
| Taille de la classe (en Mio)           | EUR 0.18  |
| Actif net du fonds (en Mio)            | EUR 85.54   |
| Parts en circulation                   | 616.580   |
| Benchmark                              | Topix 400 Mid Cap/Topix Small Cap<br>EUR                      |
| SFDR                                   | Article 8   |
| Comm. forfait. de gest. (fl. fee) p.a. | 2.00%   |
| Total Expense Ratio p.a.               | 2.05%   |
| Swinging Single Pricing                | Oui   |
| Société de gestion                     | Swisscanto Asset Management<br>International S.A., Luxembourg |
| Gestion de portefeuille                | Sparx Asset Management Ltd                                    |
| Banque dépositaire                     | CACEIS Investor Services Bank S.A.                            |

# 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>   | 1.64 | -1.72 | 11.19 | 0.98    | 3.35    | 6.89     |
| Performance brute <sup>b</sup> | 1.81 | -1.21 | 13.49 | 3.08    | 5.49    | 9.10     |
| Benchmark                      | 0.39 | -3.49 | 9.65  | 2.68    | 5.08    | 7.33     |

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

| Période   | 07.2019 -06.2020 | 07.2020 -06.2021 | 07.2021 -06.2022 | 07.2022 -06.2023 | 07.2023 -06.2024 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Performance net <sup>a</sup> incl. comm. d'émission | -2.72            | n.a.             | n.a.             | n.a.             | n.a.             |
| Performance net <sup>a</sup>                        | 2.28             | 11.96            | -14.83           | 8.74             | 11.19            |
| Performance brute <sup>b</sup>                      | 4.40             | 14.28            | -13.06           | 10.99            | 13.49            |
| Benchmark   | 4.47             | 13.31            | -10.25           | 10.00            | 9.65             |

## Chiffres relatifs au risque historiques

| annualisés/réalisés  | 1a    | 3a     | 5a     |
|----------------------|-------|--------|--------|
| Volatilité fonds     | 8.55% | 11.30% | 15.02% |
| Volatilité benchmark | 8.66% | 10.54% | 13.36% |
| Beta                 | 0.81  | 0.97   | 1.05   |
| Sharpe Ratio         | 0.80  | -0.04  | 0.17   |
| Jensen's Alpha       | 2.42% | -1.63% | -1.85% |
| Information Ratio    | 0.27  | -0.36  | -0.30  |

## Données de portefeuille

|                              | Fonds | BM    |
|------------------------------|-------|-------|
| Nombre de positions          | 66    | 2'038 |
| Nombre de placements directs | 66    | n.a.  |
| Liquidité disponible         | 3.35% | 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.

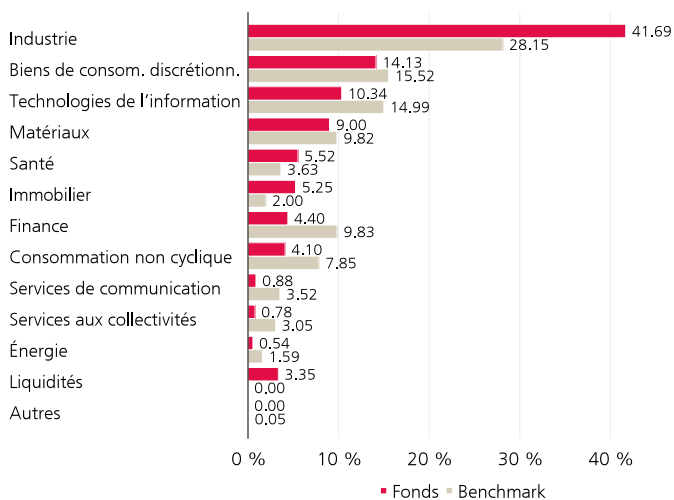
L'accroissement de valeur indiqué est lié à des événements passés et ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Le calcul se fait dans la monnaie de référence de la catégorie de parts. L'accroissement de valeur dans d'autres monnaies peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations 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: Swisssanto Fondsleitung AG

# Breakdowns

## Allocation par secteur en %



Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

## Positions principales en %

|                                 | Fonds | BM   |
|---------------------------------|-------|------|
| Tsukishima Holdings Co Ltd      | 2.47  | 0.03 |
| Musashino Bank Ltd              | 2.45  | 0.07 |
| J Front Retailing Co Ltd        | 2.36  | 0.10 |
| Nihon Kohden Corp               | 2.32  | 0.10 |
| Penta-Ocean Construction Co Ltd | 2.25  | 0.05 |
| TRE Holdings Corp               | 2.23  | 0.04 |
| Treasure Factory Co Ltd         | 2.22  | 0.02 |
| Tosei Corp                      | 2.21  | 0.06 |
| Daihen Corp                     | 2.20  | 0.12 |
| PeptiDream Inc                  | 2.15  | 0.06 |

# Commentaire sur le fonds

## Investisseurs visés - Désignation

Tous les investisseurs

## Investisseurs visés - Description

La tranche A est proposée à tous les investisseurs. La deuxième lettre «A» précise que la tranche distribue ses dividendes. 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 été 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 fourni à titre informatif et publicitaire uniquement, est destiné à la distribution au Luxembourg et ne s'adresse pas aux personnes dans d'autres pays ni à celles dont la nationalité ou le pays de domicile n'autorise pas l'accès à de telles informations en raison de la réglementation en vigueur.

Tout investissement est associé à des risques, notamment de fluctuation de valeur et de rendement. L'évolution des valeurs et les rendements passés ne garantissent pas le succès futur des placements. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Le Total Expense Ratio (TER) représente les commissions imputées en continu à la fortune du fonds (charges d'exploitation) et s'exprime sous la forme d'un pourcentage de la fortune du fonds. Le montant indiqué correspond au TER du dernier exercice ou semestre écoulé et ne garantit pas un montant semblable à l'avenir.

Le présent document a été établi par Swisscanto avec toute la diligence habituellement requise. Celle-ci ne donne toutefois aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations qui y figurent, et décline toute responsabilité concernant des dommages pouvant découler de l'utilisation du document. Le présent document ne constitue ni une offre de conclusion de contrat, ni une invitation à soumettre une offre de services. Il ne constitue ni une offre, ni une recommandation de souscription, de rachat, d'acquisition, de détention ou de vente d'instruments financiers. Le destinataire est invité à vérifier, éventuellement avec l'aide d'un conseiller, l'adéquation des informations avec sa situation personnelle ainsi que leurs conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres. Le présent document n'est pas un prospectus de vente ni un document d'informations clés.

Les produits et services décrits dans le présent document ne sont pas disponibles pour les « US Persons » telles que définies par la réglementation en vigueur.

Le fonds est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la directive européenne 2009/65/CE. Il est assujéti au contrôle de l'autorité de surveillance luxembourgeoise (CSSF).

Les documents actuels du fonds (prospectus de vente, conditions contractuelles, document d'informations clés ainsi que rapports annuels et semestriels) peuvent être obtenus gratuitement sur [swisscanto.com](http://swisscanto.com) ou au format papier auprès de Swisscanto Asset Management International S.A., 6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg.