



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

Azioni | a capitalizzazione | Giugno 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

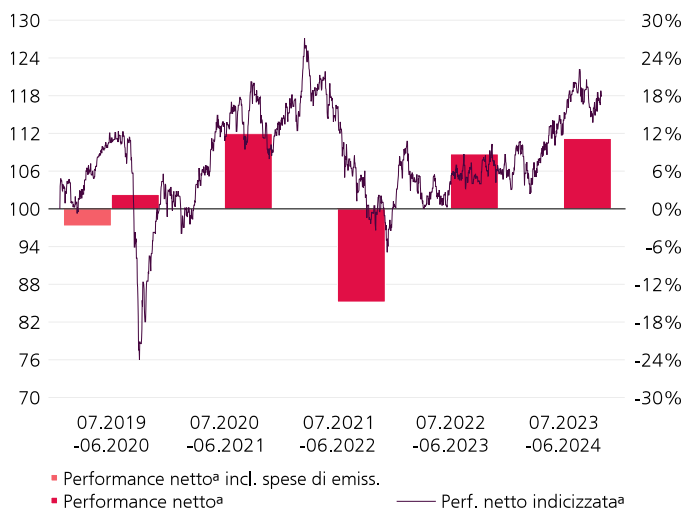
basso 1 2 3 4 5 6 7 alto

Dati del fondo

NAV per quota (28.06.2024)	EUR 295.73
Quot. max. 52 sett. (12.04.2024)	EUR 306.37
Quot. min. 52 sett. (23.10.2023)	EUR 256.74
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta di riferimento classe	EUR
Valuta del fondo	JPY
Chiusura dell'esercizio contabile	31.03.
ISIN-No	LU0644935313
Bloomberg	SESMCBR LX
Data di lancio della cat. d'invest.	21.07.2011
Data di lancio del fondo	30.03.2001
Inizio misurazione performance	01.08.2011
Patrimonio della classe (in Mio)	EUR 0.18
Patrimonio del fondo (in Mio)	EUR 85.54
Titoli in circolazione	616.580
Benchmark	Topix 400 Mid Cap/Topix Small Cap EUR
SFDR	Articolo 8
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	2.00%
Total Expense Ratio p.a.	2.05%
Swinging Single Pricing	Si
Società di gestione	Swisscanto Asset Management International S.A., Lussemburgo
Gestore del Portafoglio	Sparx Asset Management Ltd
Banca depositaria	CACEIS Investor Services Bank S.A.

Performance

Performance indicizzata e performance in %¹



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

Performance in %²

Da	1m	3m	1a	3a	5a	10a
				p.a.	p.a.	p.a.
Performance netto ^a	1.64	-1.72	11.19	0.98	3.35	6.89
Performance lorda ^b	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 periodo in %^{1,2}

Periodo	07.2019 -06.2020	07.2020 -06.2021	07.2021 -06.2022	07.2022 -06.2023	07.2023 -06.2024
Performance netto ^a incl. spese di emiss.	-2.72	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Performance netto ^a	2.28	11.96	-14.83	8.74	11.19
Performance lorda ^b	4.40	14.28	-13.06	10.99	13.49
Benchmark	4.47	13.31	-10.25	10.00	9.65

Dati di rischio storici annualizzati/realizzati

	1a	3a	5a
Volatilità Fondo	8.55%	11.30%	15.02%
Volatilità 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

Dati relativi al portafoglio

	Fondo	BM
Numero di posizioni	66	2'038
Numero di investimenti diretti	66	n.a.
Liquidità disponibile	3.35%	n.a.

¹ Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi cinque anni/periodi.

² Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

^a 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.

^b La performance lorda illustrata è da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

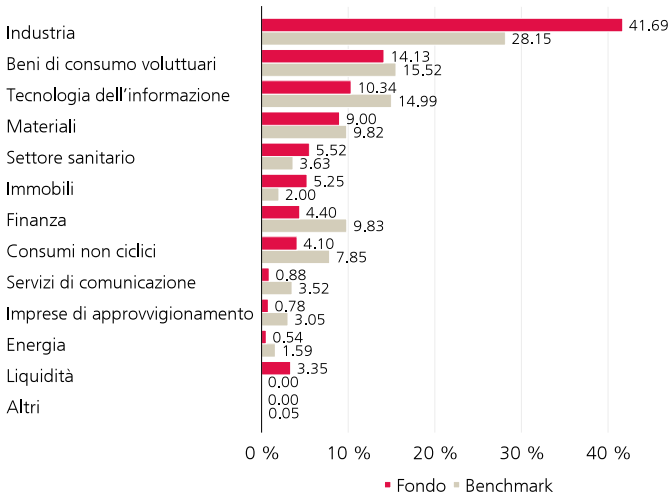
L'evoluzione del valore indicata si riferisce al passato e non deve essere intesa quale garanzia per l'evoluzione futura. Il calcolo viene effettuato nella valuta di riferimento della categoria d'investimento. L'evoluzione del valore in altre valute può aumentare o diminuire a causa delle oscillazioni 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. 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
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

Commento sul fondo

Cerchia di investitori - Designazione

Tutti gli investitori

Cerchia di investitori - Descrizione

La classe A è disponibile per tutti gli investitori. La seconda lettera «A» indica che la classe prevede la distribuzione dei proventi. 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 esclusivamente finalità informative e pubblicitarie ed è destinato alla distribuzione in Italia. Esso non è rivolto a persone residenti in altri paesi né a persone la cui nazionalità o domicilio vieti l'accesso a informazioni di questo tipo sulla base della legislazione vigente.

Ogni investimento comporta dei rischi, in particolare i rischi legati alle fluttuazioni di valore e di rendimento. Le evoluzioni dei valori e i rendimenti passati non sono una garanzia del futuro successo di un investimento. I dati della performance sono calcolati senza tener conto delle commissioni e dei costi di emissione e riscatto delle quote. Con Total Expense Ratio (TER) si intendono 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 o semestre finanziario concluso e non costituisce garanzia che detto ammontare resti invariato in futuro.

Il presente documento è stato redatto da Swisscanto con la cura osservata di consueto dagli operatori del settore. Tuttavia, questa non garantisce la correttezza né la completezza delle informazioni in esso contenute e declina ogni responsabilità per danni derivanti dall'utilizzo del documento. Il presente documento non è un'offerta volta a concludere un contratto né un invito a presentare un'offerta di servizi. Non costituisce un'offerta né una raccomandazione a sottoscrivere o restituire ovvero ad acquistare, detenere o vendere strumenti finanziari. In particolare, si raccomanda al destinatario di verificare le informazioni, ricorrendo eventualmente a un consulente, per quanto riguarda la loro compatibilità con la propria situazione personale e le conseguenze giuridiche, normative, fiscali e d'altro tipo. Il presente documento non è un prospetto di vendita o un documento contenente le informazioni chiave.

In conformità alle norme vigenti in materia, i prodotti e servizi descritti nel presente documento non sono disponibili per le «US Person».

Il fondo rappresenta un Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della direttiva UE 2009/65/CE ed è soggetto alla supervisione dell'autorità di sorveglianza lussemburghese (CSSF). Il fondo è registrato per la vendita in Italia presso la competente autorità di regolamentazione italiana (CONSOB).

I documenti attuali del fondo (prospetto di vendita, condizioni contrattuali, documento contenente le informazioni chiave nonché rapporti annuali e semestrali) possono essere scaricati da swisscanto.com o richiesti gratuitamente in formato cartaceo presso Société Générale Securities Services S.p.A., SGG S.p.A., Via Benigno Crespi 19A – MAC 2, 20159 Milano (rappresentante e agente pagatore in Italia).

Prima dell'adesione leggere il prospetto di vendita e il documento contenente le informazioni chiave.