

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

Aktien | thesaurierend | Dezember 2024 - Marketingmaterial

## Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert mittels einer Bottom-up-Analyse vorwiegend in Aktien kleiner und mittelgrosser japanischer Unternehmen, wobei auch ESG-Kriterien berücksichtigt werden. Der Fonds schliesst zusätzlich diverse Bereiche wie u.a. Öl und Gas sowie Kohleförderung (>10% Umsatz) und kontroverse Waffen aus.

## Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- an der Entwicklung der klein- und mittelgross kapitalisierten japanischen Unternehmen teilhaben möchten.
- von einem kleineren ökologischen Fussabdruck im Vergleich zur Benchmark profitieren wollen.
- an einem hohen Kapitalwachstum interessiert sind.
- bereit sind, grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

## Risikoindikator

tief 1 2 3 4 5 6 7 hoch

## Fondsdaten

NAV pro Anteil (30.12.2024)	JPY 44'158.00
52-Wochen-Hoch (30.12.2024)	JPY 44'158.00
52-Wochen-Tief (05.08.2024)	JPY 34'204.00
Fondsdomizil	Luxemburg
Referenzwährung Anteilsklasse	JPY
Fondswährung	JPY
Abschluss Rechnungsjahr	31.03.
Valoren Nummer	20253320
ISIN-Nummer	LU0866300790
Bloomberg	SWSMJPY LX
Lancierungsdatum Anteilsklasse	07.02.2013
Lancierungsdatum Fonds	30.03.2001
Start Performancemessung	01.03.2013
Klassenvermögen (Mio.)	JPY 2'542.71
Fondsvermögen (Mio.)	JPY 15'451.97
Ausstehende Anteile	57'582.572
Benchmark	Topix 400 Mid Cap/Topix Small Cap
SFDR	Artikel 8
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.85%
Total Expense Ratio p.a.	0.86%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg
Portfolio Management	Sparx Asset Management Ltd
Depotbank	CACEIS BANK SA

# Wertentwicklung

## Indizierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %<sup>1</sup>



Indizierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

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

Seit	Netto <sup>a</sup>	Brutto <sup>b</sup>	Benchmark
1 Monat	4.70	4.77	3.18
3 Monate	8.60	8.83	3.03
1 Jahr	19.20	20.23	14.21
3 Jahre p.a.	12.70	13.68	12.29
5 Jahre p.a.	10.24	11.19	9.84
10 Jahre p.a.	10.14	11.16	8.59

## Jahresperformance in %<sup>1,2</sup>

Jahr	Netto <sup>a</sup>	Brutto <sup>b</sup>	Benchmark
YTD	19.20	20.23	14.21
2023	24.40	25.47	24.59
2022	-3.46	-2.63	-0.50
2021	6.22	7.13	9.24
2020	7.08	8.00	3.38
2019	20.05	21.08	17.48
2018	-16.56	-15.84	-19.09
2017	45.05	46.30	28.36
2016	2.05	3.22	1.97
2015	8.87	10.14	14.64
2014	12.69	14.00	13.48

## Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Volatilität Fonds	9.94%	10.36%	14.87%
Volatilität Benchmark	7.24%	9.05%	13.28%
Beta	1.06	1.02	1.04
Sharpe Ratio	1.76	1.15	0.66
Jensen's Alpha	3.50%	0.12%	-0.02%
Information Ratio	0.68	0.08	0.07

## Positionskennzahlen

	Fonds	BM
Anzahl Positionen	65	2'023
Anzahl Direktanlagen	65	n.v.
Barmittel	4.54%	n.v.

<sup>1</sup> Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

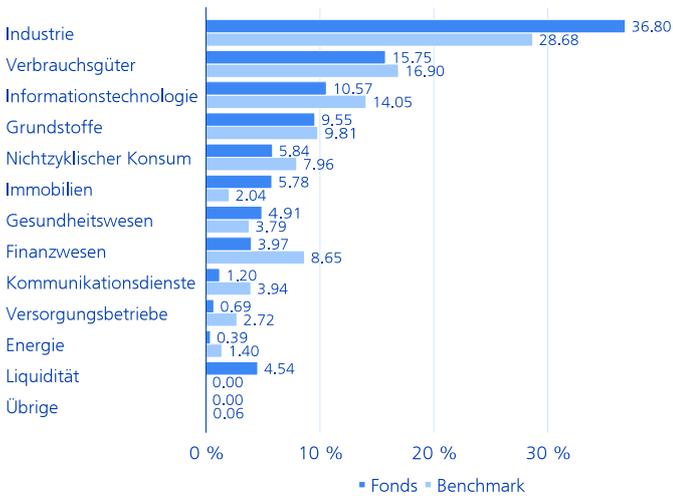
<sup>2</sup> Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

<sup>a</sup> Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

<sup>b</sup> Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

# Breakdowns

## Aufteilung nach Sektoren in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Die grössten Positionen in %

	Fonds	BM
J Front Retailing Co Ltd	2.83	0.13
Maeda Kosen Co Ltd	2.68	0.06
Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	2.67	0.16
Relo Group Inc	2.57	0.05
Okamura Corp	2.47	0.10
TRE Holdings Corp	2.46	0.06
Tsukishima Holdings Co Ltd	2.36	0.04
Tosei Corp	2.17	0.07
Macnica Holdings Inc	2.15	0.08
Musashino Bank Ltd	2.12	0.07

# Erläuterungen zum Fonds

## Anlegerkreis - Bezeichnung

VV-Kunden oder institutionelle Anleger mit Vertrag von Kooperationspartnern

## Anlegerkreis - Beschreibung

Die G Klasse wird nur institutionellen Anlegern sowie Vermögensverwaltungskunden angeboten. Voraussetzung für die institutionellen Anleger ist zusätzlich der Abschluss eines Standard-Investmentvertrages mit ihrem Finanzintermediär. Im Weiteren muss der Finanzintermediär mit der Swisscanto Fondsleitung AG einen Kooperationsvertrag abgeschlossen haben. Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge re-investiert (thesaurierend). Es wird eine pauschale Verwaltungskommission belastet.

## Pauschale Verwaltungskommission (PVK)

Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

## Total Expense Ratio (TER)

Die TER bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Swinging Single Pricing (SSP)

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

## Vergleichsbenchmark

Es handelt sich hier lediglich um eine Vergleichsbenchmark. Die Performance des Fonds steht in keiner Abhängigkeit zur Benchmark, insbesondere im Hinblick auf die Portfoliozusammensetzung.

## Erläuterung der allgemeinen Risiken

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkurschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteiisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

## Risikoindikator

Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

## Portfolio Allokationen

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

## Volatilität

Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

## Beta

Zeigt die relative Schwankungsbreite eines Wertpapiers im Verhältnis zum Gesamtmarkt. Sie misst die Sensitivität des Wertpapiers bezüglich dessen Kursänderungen gegenüber dem Gesamtmarkt. Liegt der Wert zwischen 0 - 1 ist die Kursänderung geringer als jene des Marktes. Ist das Beta grösser als 1 ist die Kursänderung des Wertpapiers im Durchschnitt höher als jene des Marktes. Ist sie kleiner als 0 wird eine gegenläufige Kursentwicklung des Wertpapiers zur Marktentwicklung beschrieben. Bei 0 ist keine Abhängigkeit zu erkennen.

## Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

## Jensen's Alpha

Das Jensen's Alpha misst die Mehrrendite, die gegenüber einer vergleichbaren passiven Anlage (d.h. einer Anlage mit identischem Marktrisiko bzw. Beta) erreicht wird. Das Jensen's Alpha dient zur Beurteilung der Leistung eines Portfolio Managers. Es unterscheidet sich von der relativen Rendite (Überschussrendite), die nicht risikobereinigt ist.

## Information Ratio

Die Information Ratio zeigt das Verhältnis zwischen der Unter- respektive Überperformance und dem Tracking Error. Sie gibt an, wie viel Mehr- oder Minderrendite pro Einheit eingegangenen aktiven Risiko erzielt wurde respektive inwieweit sich das aktive Risiko durch eine höhere Rendite ausbezahlt hat.

### **Effektive Liquidität**

Unter Barmittel weisen wir die effektive Liquidität aller Bankkonten als Summe in % aus. Die Barmittel in Fremdwährungen werden in die Fondswährung umgerechnet und summiert.

### **Direkte Investition**

Anzahl Direktanlagen (direkt gehaltene Anlagen) weisen wir die Summe aller Einzelanlagen ohne die Einzelpositionen der Swissscanto Zielfonds aus.

### **SFDR**

Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

### **ISO Zertifizierung**

Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank ist ISO 9001 zertifiziert. Die Garantiemarke ISO 9001 gewährleistet, dass der Gebrauchsberechtigte über ein Managementsystem verfügt, das die Anforderungen eines entsprechenden, anerkannten Normmodells erfüllt und durch die Schweizerische Vereinigung für Qualitäts- und Management-Systeme (SQS) erfolgreich zertifiziert/bewertet wurde.

### **Rechtlicher Hinweis**

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar. Es enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einer Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen.

Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Die Zürcher Kantonalbank bietet jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Swissscanto Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Vertragsbedingungen, Prospekte, Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche unter [www.swissscanto.com](http://www.swissscanto.com), bei der Swissscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich (ebenfalls Vertreterin der luxemburgischen Swissscanto Fonds) oder in allen Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank bezogen werden können. Die Zahlstelle für die luxemburgischen Swissscanto Fonds in der Schweiz ist die Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich. Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung «Finanzanalyse» im Sinne der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien.

© 2024 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.