

Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan BT

Azioni | a capitalizzazione | Settembre 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.

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

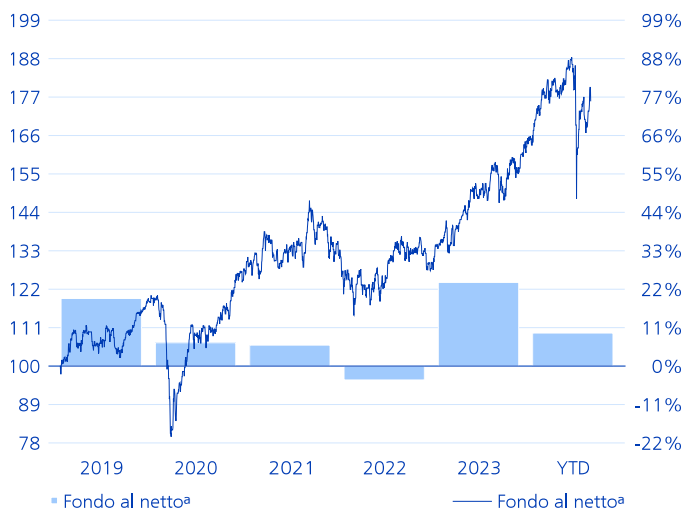
basso 1 2 3 4 5 6 7 alto

Dati del fondo

NAV per quota (30.09.2024)	JPY 22'677.00
Quot. max. 52 sett. (17.07.2024)	JPY 24'299.00
Quot. min. 52 sett. (04.10.2023)	JPY 18'928.00
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta di riferimento classe	JPY
Valuta del fondo	JPY
Chiusura dell'esercizio contabile	31.03.
Numero di valore	23108325
ISIN-No	LU0999463424
Bloomberg	SLFSMCR LX
Data di lancio della cat. d'invest.	23.02.2015
Data di lancio del fondo	30.03.2001
Inizio misurazione performance	01.03.2015
Patrimonio della classe (in Mio)	JPY 24.51
Patrimonio del fondo (in Mio)	JPY 14'331.60
Titoli in circolazione	1'080.738
Benchmark	Topix 400 Mid Cap/Topix Small Cap
SFDR	Articolo 8
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	1.18%
Total Expense Ratio p.a.	1.23%
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 %¹



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

Performance in %²

Da	1m	3m	1a	3a p.a.	5a p.a.	Inizio p.a.
Fondo al netto ^a	0.00	-4.97	13.50	7.52	10.02	8.80
Fondo al lordo ^b	0.10	-4.68	14.90	8.84	11.38	10.17
Benchmark	-0.09	-2.26	12.64	9.62	11.27	7.84

Performance annuale in %^{1,2}

Anno	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fondo al netto ^a	19.35	6.67	5.99	-3.97	23.94	9.46
Fondo al lordo ^b	20.82	7.99	7.30	-2.79	25.47	10.47
Benchmark	17.48	3.38	9.24	-0.50	24.59	10.85

Dati di rischio

annualizzati/realizzati	1a	3a	5a
Volatilità Fondo	10.91%	11.17%	14.94%
Volatilità Benchmark	8.40%	9.92%	13.42%
Beta	1.16	1.05	1.05
Sharpe Ratio	1.16	0.65	0.64
Jensen's Alpha	-1.15%	-2.38%	-1.62%
Information Ratio	0.15	-0.47	-0.22

Dati relativi al portafoglio

	Fondo	BM
Numero di posizioni	65	2'029
Numero di investimenti diretti	65	n.a.
Liquidità disponibile	6.49%	n.a.

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

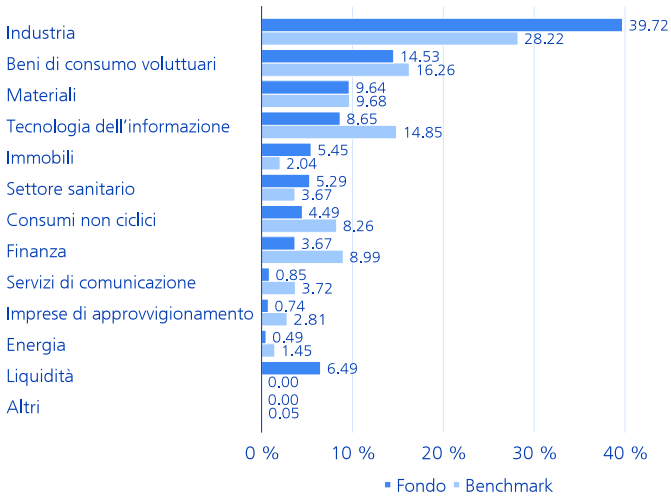
² Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

^a L'evoluzione del valore netto illustrata da intendersi al netto di tutte le regolari commissioni del fondo. Eventuali costi aggiuntivi che possono essere addebitati direttamente al patrimonio del fondo sono indicati nel prospetto di vendita del fondo.

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

Breakdowns

Ripartizione per settori in %



Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

Le principali posizioni in %

	Fondo	BM
TRE Holdings Corp	2.92	0.05
Relo Group Inc	2.41	0.05
J Front Retailing Co Ltd	2.24	0.09
Penta-Ocean Construction Co Ltd	2.24	0.05
Tsukishima Holdings Co Ltd	2.20	0.03
Nihon Kohden Corp	2.19	0.09
Tosei Corp	2.15	0.06
Kyudenko Corp	2.14	0.07
Kanto Denka Kogyo Co Ltd	2.13	0.03
Cosmos Pharmaceutical Corp	2.12	0.07

Commento sul fondo

Cerchia di investitori - Designazione

Investitori di partner di cooperazione

Cerchia di investitori - Descrizione

La classe B è disponibile soltanto per gli investitori il cui intermediario finanziario abbia stipulato un contratto di cooperazione con Swisscanto Direzione di fondi SA. 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 esclusivamente finalità informative e pubblicitarie ed è destinato alla distribuzione in Svizzera. 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.

Il presente documento è stato redatto da Swisscanto e Zürcher Kantonalbank con la cura osservata di consueto dagli operatori del settore. Tuttavia, queste non garantiscono la correttezza né la completezza delle informazioni in esso contenute e declinano 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 prodotti e servizi bancari. 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 né una scheda informativa di base.

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). Gli attuali documenti del fondo (prospetto di vendita, condizioni di contratto, documento contenente le informazioni chiave e rapporti annuali e semestrali) sono disponibili gratuitamente su swisscanto.com e presso i responsabili della distribuzione di Swisscanto Direzione di fondi SA in Svizzera, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo, tramite i quali vengono sottoscritte o restituite le quote del fondo. Il centro di pagamento in Svizzera: Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo.