

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

Azioni | a capitalizzazione | Dicembre 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

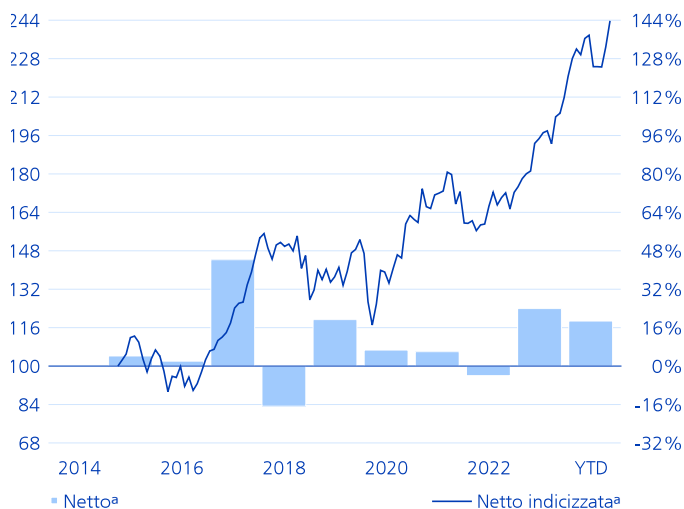
basso 1 2 3 4 5 6 7 alto

Dati del fondo

| | |
|--|---|
| NAV per quota (30.12.2024) | JPY 24'603.00 |
| Quot. max. 52 sett. (30.12.2024) | JPY 24'603.00 |
| Quot. min. 52 sett. (05.08.2024) | JPY 19'086.00 |
| 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 25.78 |
| Patrimonio del fondo (in Mio) | JPY 15'451.97 |
| Titoli in circolazione | 1'047.738 |
| 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



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

Performance in %²

| Da | Netto ^a | Lordo ^b | Benchmark |
|-------------|--------------------|--------------------|-----------|
| 1 mese | 4.66 | 4.77 | 3.18 |
| 3 mesi | 8.49 | 8.83 | 3.03 |
| 1 anno | 18.75 | 20.22 | 14.21 |
| 3 anni p.a. | 12.22 | 13.61 | 12.29 |
| 5 anni p.a. | 9.83 | 11.18 | 9.84 |
| Inizio p.a. | 9.47 | 10.84 | 7.96 |

Performance annuale in %^{1,2}

| Anno | Netto ^a | Lordo ^b | Benchmark |
|------|--------------------|--------------------|-----------|
| YTD | 18.75 | 20.22 | 14.21 |
| 2023 | 23.94 | 25.47 | 24.59 |
| 2022 | -3.97 | -2.79 | -0.50 |
| 2021 | 5.99 | 7.30 | 9.24 |
| 2020 | 6.67 | 7.99 | 3.38 |
| 2019 | 19.35 | 20.82 | 17.48 |
| 2018 | -16.70 | -15.67 | -19.09 |
| 2017 | 44.28 | 46.06 | 28.36 |
| 2016 | 2.03 | 3.40 | 1.97 |
| 2015 | 4.21 | 5.38 | 6.86 |

Dati di rischio

| annualizzati/realizzati | 1a | 3a | 5a |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilità Fondo | 10.01% | 10.46% | 14.93% |
| Volatilità Benchmark | 7.24% | 9.05% | 13.28% |
| Beta | 1.06 | 1.03 | 1.05 |
| Sharpe Ratio | 1.71 | 1.10 | 0.63 |
| Jensen's Alpha | 3.11% | -0.39% | -0.45% |
| Information Ratio | 0.61 | -0.01 | -0.00 |

Dati relativi al portafoglio

| | Fondo | BM |
|--------------------------------|-------|-------|
| Numero di posizioni | 65 | 2'023 |
| Numero di investimenti diretti | 65 | n.a. |
| Liquidità disponibile | 4.54% | n.a. |

¹ Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi 5 risp. 10 anni/periodi.

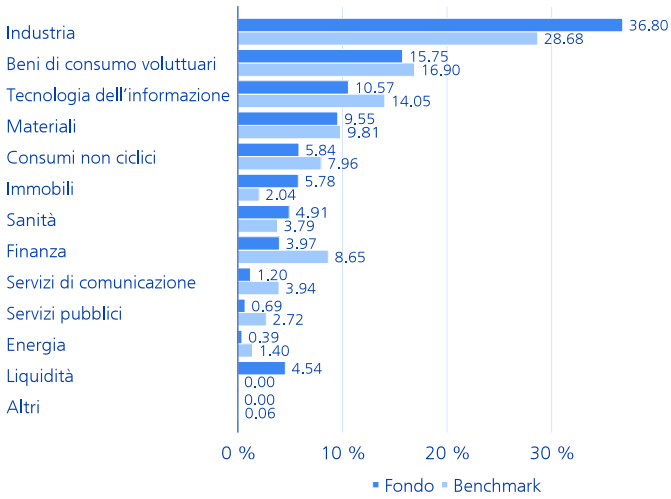
² Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

^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 |
|----------------------------------|-------|------|
| 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 |

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 afflusi o deflusi (neutralizza i costi derivanti a carico dei fondi d'investimento per l'adeguamento del patrimonio agli afflusi e ai deflusi 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

La presente pubblicazione ha scopo informativo e promozionale. È destinato alla distribuzione in Svizzera e non è rivolto agli investitori di altri paesi. Non costituisce né un'offerta né una raccomandazione all'acquisto, alla detenzione o alla vendita di strumenti finanziari, né di prodotti o servizi, né fornisce una base per alcun contratto ovvero obbligo di qualsiasi tipo.

Questo documento non è un prospetto né un documento contenente le informazioni di base. In conformità alle norme vigenti in materia, i prodotti e servizi descritti nel presente documento non sono disponibili per le «US Persons». Questo documento contiene informazioni generali e non tiene conto né degli obiettivi di investimento personali né della situazione finanziaria o delle esigenze particolari di una persona specifica. Le informazioni devono essere attentamente verificate per compatibilità con le circostanze personali prima di prendere una decisione di investimento. Si raccomanda di consultare professionisti qualificati per la valutazione degli effetti legali, normativi, fiscali e di altro tipo.

Il documento è stato redatto da Zürcher Kantonalbank con la dovuta diligenza e può contenere informazioni provenienti da fonti terze accuratamente selezionate. Tuttavia, Zürcher Kantonalbank non garantisce né la correttezza né la completezza delle informazioni in esso contenute e declina ogni responsabilità per danni derivanti dall'utilizzo del documento.

Segnaliamo che la performance storica non è indicativa del rendimento attuale o futuro e che i dati a essa riferiti non prendono in considerazione commissioni e costi addebitati in occasione dell'emissione e del riscatto delle quote.

La sola base vincolante per l'acquisto di fondi Swisscanto è costituita dai rispettivi documenti pubblicati (condizioni contrattuali, prospetti, fogli informativi di base nonché rapporti di gestione), reperibili sul sito www.swisscanto.com e in formato cartaceo presso Swisscanto Direzione di fondi SA, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo (anche rappresentante dei fondi lussemburghesi Swisscanto) o presso tutte le succursali di Zürcher Kantonalbank. Il relativo centro di pagamento dei fondi Swisscanto lussemburghesi in Svizzera è Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo. Il presente documento non è stato redatto dal reparto «Analisi finanziarie» in conformità alle «Direttive sulla garanzia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» emanate dall'Associazione Svizzera dei Banchieri e, di conseguenza, non è assoggettato a dette direttive.

© 2024 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati.