SYZ stärkt das Angebot an Anleihenfonds mit dem OYSTER European Subordinated Bonds Fund

Montag, 10/03/2016

SYZ Asset Management, die Vermögensverwaltungssparte der SYZ-Gruppe, hat mit dem OYSTER European Subordinated Bonds Fund einen neuen Fonds aufgelegt. Mit der neuen Strategie stärkt SYZ Asset Management ihr bestehendes Angebot an Anleihenfonds und bietet Anlegern in einem Umfeld das von niedrigen Erträgen geprägt ist, Zugang zu attraktiven Renditen. Der Fonds wird von den in Mailand ansässigen Portfoliomanagern Andrea Garbelotto und Antonio Ruggeri verwaltet. Beide sind äußerst erfahrene Spezialisten für europäische Unternehmensanleihen und kennen den Markt für nachrangige Schuldinstrumente bestens. Der Fonds ist in elf europäischen Ländern zugelassen.

Nachrangige Anleihen bieten im derzeitigen Niedrigzinsumfeld attraktive Renditechancen

Nachrangige Anleihen haben sich seit der Krise von 2008 rasch weiterentwickelt. Seither hat sich ihr Volumen mehr als verdoppelt und liegt nun bei über EUR 600 Mrd. Als stetig wachsende Anlageklasse, die bisher hauptsächlich von Banken und Versicherungsgesellschaften dominiert war, werden nachrangige Anleihen nun zunehmend auch von Versorgungs-, Energie- oder Telekommunikationsunternehmen begeben. Die Emissionen von Unternehmen die nicht in der Finanzbranche tätig sind, haben sich in den letzten vier Jahren auf EUR 100 Mrd. vervierfacht. 95% der Emittenten weisen ein Investment-Grade-Rating und solide Fundamentaldaten auf. In der Kapitalstruktur der Unternehmen liegen nachrangige Anleihen zwischen Eigenkapital und Schulden gegenüber Anlegern. Sie werfen derzeit ähnliche Renditen ab wie High-Yield-Anleihen und eröffnen Anlegern damit neue attraktive Renditequellen.

Eine Strategie mit einem diversifizierten Engagement in nachrangigen europäischen Anleihen

Der OYSTER European Subordinated Bonds Fund investiert in ein breites Universum nachrangiger Anleihen. Das Fondsmanagement-Team legt besonderen Wert auf eine Diversifizierung über verschiedene Sektoren (Banken, Versicherungen, Nichtfinanzunternehmen) und unterschiedliche Ränge (im unteren Teil der Kapitalstruktur) hinweg. Die Bewertung der Liquidität und die Fundamentalanalyse von Emissionen wie auch von Emittenten sind für die langfristige High-Conviction-Strategie von größter Bedeutung. Die Liquidität der Instrumente ist wesentlich für den Fondsprozess und nur die liquidesten Anleihen werden in Betracht gezogen. Die Portfoliomanager haben hausinterne Modelle zur Auswahl von Anleihen entwickelt. Sie analysieren die Fundamentaldaten der Emission und des Emittenten, um bei möglichst begrenzten intrinsischen Risiken eine hohe Rendite zu erzielen. Die Strategie ist attraktiv für Anleger, die eine Diversifizierung ihrer Anleihenallokation anstreben oder in höher rentierende Anleihen investieren möchten.

Verwaltet von zwei sehr erfahrenen Spezialisten für europäische Unternehmensanleihen

Andrea Garbelotto und Antonio Ruggeri verfügen über einen langjährigen Erfolgsausweis in der Verwaltung des Fonds OYSTER European Corporate Bonds. Seit Auflegung des Fonds im Jahr 2003 erzielte ihre Strategie eine Gesamtperformance von +79.02% (per 31.08.2016) und übertraf damit den Benchmark um +1.15%. Andrea Garbelotto und Antonio Ruggeri haben eine fundierte Expertise in Bezug auf nachrangige Anleihen aufgebaut, die in die Auflegung des OYSTER European Subordinated Bonds Fund mündete. Das Team wurde 2015 durch Luigi Pedone verstärkt. Er ist Kreditanalyst, Spezialist für nachrangige Anleihen und Experte für die Regulierung der Finanzmärkte.

Andrea Garbelotto erklärte: „Wir begannen nach der Krise von 2008 in nachrangige Anleihen zu investieren. Zu diesem Zeitpunkt hatten die an den Märkten herrschenden Ängste tiefgreifende Auswirkungen auf den gesamten Finanzsektor und drückten die Bewertungen nach unten. Seither haben wir unser Engagement in nachrangige Anleihen allmählich ausgebaut und hausinterne Modelle entwickelt, um die besten fehlbewerteten Titel auszuwählen."

Katia Coudray, Chief Executive Officer von SYZ Asset Management, kommentierte: „Wir sehen am Markt für nachrangige Anleihen viele Anlagechancen. Im Finanzsektor werden Schulden abgebaut - dieser Trend dürfte sich fortsetzen. Andrea Garbelotto und Antonio Ruggeri konzentrieren sich seit Langem auf die Auswahl höher rentierender Unternehmensanleihen und eine überzeugungsbasierte Portfolioverwaltung. Ich bin stolz darauf, ein bewährtes, engagiertes Team zu haben, das in diesem attraktiven Marktsegment langfristiges Wertpotenzial nutzt. Unseren Anlegern bieten wir damit eine neue Lösung und wir entwickeln unser Angebot im Anleihensegment weiter."

Die neue Strategie ergänzt die breite Angebotspalette von SYZ Asset Management im Anleihensegment, die unter anderem die Fonds OYSTER European Corporate Bonds, OYSTER Euro Fixed Income, OYSTER Flexible Credit, OYSTER Global Convertibles, OYSTER Global High Yield und OYSTER USD Bonds umfasst.

Der OYSTER European Subordinated Bonds Fund ist in elf europäischen Ländern zugelassen: Belgien, Deutschland, Frankreich, Italien, Luxemburg, Niederlande, Österreich, Schweden, Schweiz, Spanien und Vereinigtes Königreich.

Disclaimer

Dieses Werbedokument wurde von der Syz-Gruppe (hierin als «Syz» bezeichnet) erstellt. Es ist nicht zur Verteilung an oder Benutzung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Staatsbürger oder Einwohner eines Staats, Landes oder Territoriums sind, in dem die geltenden Gesetze und Bestimmungen dessen Verteilung, Veröffentlichung, Herausgabe oder Benutzung verbieten. Die Benutzer allein sind für die Prüfung verantwortlich, dass ihnen der Bezug der hierin enthaltenen Informationen gesetzlich gestattet ist. Dieses Material ist lediglich zu Informationszwecken bestimmt und darf nicht als ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments oder als ein Vertragsdokument aufgefasst werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben sind nicht dazu bestimmt, als Beratung zu Rechts-, Steuer- oder Buchhaltungsfragen zu dienen, und sie sind möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet. Die in diesem Dokument enthaltenen Marktbewertungen, Bedingungen und Berechnungen sind lediglich Schätzungen und können ohne Ankündigung geändert werden. Die angegebenen Informationen werden als zuverlässig betrachtet, jedoch übernimmt die Syz-Gruppe keine Garantie für ihre Vollständigkeit oder Richtigkeit. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.