

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

OYSTER European Subordinated Bonds Fund a franchi la barre des 100 millions d'euros

Genève, le 23 octobre 2017. — Lancé en août 2016 par SYZ Asset Management, l'entité de gestion institutionnelle du Groupe SYZ, afin de tirer parti des nombreuses restructurations de bilan observées dans le secteur financier, le fonds OYSTER European Subordinated Bonds a franchi la barre des 100 millions d'euros. Le fonds est géré depuis Milan par les cogérants de portefeuille Andrea Garbelotto et Antonio Ruggeri, tous deux au bénéfice d'une longue expérience des obligations d'entreprises européennes et experts chevronnés du marché de la dette subordonnée.

Depuis son lancement en août de l'année dernière, le fonds *OYSTER European Subordinated Bonds* complète la gamme d'instruments obligataires et de crédit offerte par SYZ Asset Management. Ce fonds permet aux investisseurs d'accéder à de nouvelles et attrayantes sources de rendement et de performance totale dans le domaine du crédit. Favorisé par les constantes opérations d'assainissement de bilan et par la nouvelle réglementation mise en place dans le secteur bancaire, l'univers des obligations européennes subordonnées se développe rapidement et dépasse aujourd'hui EUR 660 milliards¹. Malgré des rendements attrayants, 95% des émetteurs affichent une notation «investment grade» et des fondamentaux solides. Assorties d'un rendement moyen courant semblable à celui des titres à haut rendement, les obligations subordonnées offrent aux investisseurs une nouvelle source de rendement intéressante.

L'année dernière, les premiers investisseurs du fonds ont bénéficié des excellents rendements obtenus grâce à la gestion active de son équipe d'experts. Les engagements significatifs du fonds depuis son lancement témoignent de la pertinence de la stratégie et de la performance obtenue. L'approche adoptée par le fonds séduit les investisseurs qui cherchent à diversifier leur allocation obligataire ou à dégager des rendements plus élevés par le biais d'un processus rigoureux de gestion des risques.

Exposition diversifiée aux obligations subordonnées européennes

La stratégie offre aux investisseurs une exposition diversifiée et activement gérée (non axée sur l'indice de référence) sur le marché des obligations subordonnées européennes. Cette sous-classe d'actifs a récemment gagné en attractivité sous l'effet des changements réglementaires qui ont rendu l'émission de dette traditionnelle plus coûteuse, et pour les investisseurs institutionnels, plus difficile. L'émission de dette subordonnée jouit d'une popularité croissante aussi bien auprès des émetteurs, en raison de son effet positif sur les bilans, que des investisseurs eu égard au potentiel en matière de rendement et de performance totale.

Géré par une équipe d'experts chevronnés en obligations d'entreprises européennes

Depuis son lancement², le fonds a dégagé un rendement de +8,4% et se classe dans le 10^e centile de Morningstar et dans le 11^e centile de Lipper, par rapport à leurs groupes de pairs respectifs³. Forte de son expérience de 23 ans en moyenne dans le secteur, l'équipe gère à la fois le fonds *OYSTER European Subordinated Bonds* et son fonds accessoire *OYSTER European Corporate Bonds*, lequel a également signé de belles performances.

«La philosophie d'investissement reflète un portefeuille basé sur de fortes convictions», déclare Andrea Garbelotto. «Nous prenons le temps d'effectuer une recherche approfondie et procédons à une allocation rigoureuse afin d'optimiser la valeur de notre travail d'analyse. Nous avons apporté le plus grand soin à la construction de notre exposition au segment et

¹ Source: Bloomberg, BofA Merrill Lynch, données de septembre 2017

² 31 août 2016

³ Au 6 octobre 2017

développé des modèles exclusifs qui nous aident à sélectionner les meilleures opportunités dans le domaine des titres sous-évalués.»

Katia Coudray, Chief Executive Officer, SYZ Asset Management, ajoute: «La dette subordonnée offre des opportunités à long terme, en permettant de tirer parti des changements structurels relatifs aux banques et aux compagnies d'assurance qui s'efforcent de trouver un équilibre entre l'amélioration de leur bilan et les nouvelles réglementations relatives à la solvabilité. Les investisseurs cherchent à bénéficier de ces changements structurels principalement par l'intermédiaire des actions, mais comme nous l'avons montré, la dette subordonnée représente un moyen très intéressant d'investir sur ce segment.»

Le fonds *OYSTER European Subordinated Bonds* est enregistré dans onze pays européens: Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Royaume-Uni, Suède et Suisse.

Pour en savoir plus, veuillez contacter:

Moreno Volpi
Tél.: +41 (0) 58 799 16 98
E-mail: moreno.volpi@syzgroup.com

Renseignements administratifs

OYSTER European Subordinated Bonds

Classes disponibles	d'actions	ISIN	Comm. de gestion	de	Comm. de perf.
Classe C EUR		LU1457568472	1,20%		Néant
Classe I EUR		LU1457568043	0,65%		Néant
Classe R EUR		LU1457568399	0,80% ⁴		Néant

Profil de risque:

Risque faible Risque élevé
Rendements généralement plus faibles Rendements généralement plus élevés

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

OYSTER European Corporate Bonds

Classes disponibles	d'actions	ISIN	Frais de gestion	de	Comm. de perf.
Classe C EUR		LU0167813129	1,00%		Néant
Classe I EUR		LU0933609827	0,45%		Néant
Classe R EUR		LU0335770011	0,60%		Néant

Profil de risque:

Risque faible Risque élevé
Rendements généralement plus faibles Rendements généralement plus élevés

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

⁴ La commission de gestion nette est fixée à 0,40% pour les premiers douze mois consécutifs à la date de lancement de ce compartiment

Le prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels relatifs aux fonds sont disponibles auprès des représentants et agents payeurs.

Remarque à l'intention de la rédaction

À propos des fonds OYSTER

OYSTER constitue une gamme de fonds de placement conforme à la directive OPCVM développée par SYZ Asset Management pour répondre aux besoins d'une clientèle diversifiée, en partie constituée de professionnels. Cette SICAV luxembourgeoise clairement axée sur la performance comprend près de 30 compartiments qui couvrent une grande variété de classes d'actifs, de marchés et de styles d'investissement. OYSTER est actuellement enregistrée ou distribuée dans plusieurs pays européens et asiatiques, à travers un réseau de distribution varié. Afin de satisfaire une clientèle avisée et exigeante, SYZ Asset Management confie la gestion de ses fonds OYSTER à des gérants internes et externes. Un certain nombre de stratégies ont permis à plusieurs compartiments de remporter plusieurs prix internationaux.

À propos de SYZ Asset Management*

SYZ Asset Management, l'entité de gestion institutionnelle du Groupe SYZ, fournit des solutions d'investissement aux investisseurs institutionnels et aux intermédiaires financiers. Basées sur des convictions fortes, les stratégies de SYZ Asset Management sont conçues pour répondre aux besoins d'investisseurs exigeants en matière de gestion de portefeuille et de risque. La société offre des comptes gérés et plusieurs gammes de fonds de placement, notamment les fonds OYSTER, une SICAV de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM, qui propose une gamme diversifiée de produits reconnus dans une grande variété de classes d'actifs et de styles d'investissement confiés à des gérants de fonds internes et externes. SYZ Asset Management a reçu le prix de «Meilleure société de gestion suisse» dans la catégorie «26 à 40 fonds notés » lors du European Funds Trophy 2016.

www.syzassetmanagement.com

*Toute référence faite à SYZ Asset Management dans le présent document doit être interprétée comme une référence à l'une ou plusieurs des entités légales mentionnées ci-dessous, en fonction de la juridiction dans laquelle le document est publié, sous réserve que les produits et services d'investissement mentionnés soient disponibles dans ladite juridiction pour les investisseurs ou pour les catégories d'investisseurs potentiels. SYZ Asset Management (Luxembourg) SA, SYZ Asset Management (Suisse) SA, SYZ Asset Management (Europe) Limited, SYZ (France) SASU.

A propos du Groupe SYZ

Fondé à Genève en 1996, SYZ est un groupe bancaire suisse à croissance rapide, qui se concentre exclusivement sur la gestion d'actifs à travers deux métiers complémentaires: la banque privée haut de gamme et la gestion institutionnelle. SYZ offre aux investisseurs privés et institutionnels des services de gestion complète de leurs portefeuilles. Son style d'investissement axé sur la gestion active et la réduction du risque vise clairement à fournir une performance absolue à travers la génération d'alpha. SYZ est une société indépendante et familiale présente à l'international. Le Groupe s'appuie sur une solide structure de fonds propres et bénéficie de son statut privé et indépendant.

www.syzgroup.com

Mentions légales

OYSTER SICAV est une société d'investissement à capital variable et à compartiments multiples établie et réglementée au Luxembourg. Des exemplaires du Prospectus de la SICAV en vigueur et du Document d'information clé pour l'investisseur sont disponibles auprès de SYZ Asset Management (Luxembourg) SA. Les performances passées ne présagent pas des performances futures et la valeur des investissements peut diminuer ou augmenter au fil du temps. Les investissements dans des compartiments d'OYSTER SICAV induisent des risques, décrits plus en détail dans le Prospectus. Le contenu de ce communiqué de presse est fourni à titre indicatif uniquement et ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente. Avant d'investir, nous vous recommandons de demander conseil à des personnes dûment autorisées et réglementées.