

## COMUNICATO STAMPA

# Il Fondo OYSTER European Subordinated Bonds ha superato la soglia di EUR 100 milioni

Ginevra, 23 ottobre 2017 - Lanciato ad agosto 2016 da SYZ Asset Management, l'entità di gestione patrimoniale istituzionale del Gruppo SYZ, per approfittare dell'ondata di ristrutturazioni patrimoniali del settore finanziario, il fondo OYSTER European Subordinated Bonds ha superato la soglia di EUR 100 milioni. La gestione del fondo è affidata ad Andrea Garbelotto e Antonio Ruggeri, co-gestori di portafoglio operativi da Milano, in ragione della lunga esperienza maturata nelle obbligazioni corporate europee, nonché della profonda conoscenza acquisita sul mercato del debito subordinato.

Al suo lancio ad agosto dello scorso anno, il fondo *OYSTER European Subordinated Bonds* faceva parte della gamma in reddito fisso e credito di SYZ Asset Management e offriva agli investitori la possibilità di accedere a fonti di rendimento effettivo e totale interessanti e alternative nel credito. A seguito delle continue ristrutturazioni patrimoniali e delle nuove normative per il settore bancario, l'universo delle obbligazioni subordinate europee è cresciuto rapidamente fino a superare oggi EUR 660 miliardi<sup>1</sup>. Nonostante i rendimenti allettanti, il novantacinque percento degli emittenti presenta rating investment grade e solidi fondamentali. Con rendimenti medi attualmente simili a quelli del settore high yield, le obbligazioni subordinate si prefigurano come fonti di reddito nuove e interessanti.

Nell'ultimo anno, i primi investitori del fondo hanno beneficiato di rendimenti interessanti, sostenuti dalla gestione attiva del suo esperto team di investimento. I consistenti apporti giunti al fondo dal lancio testimoniano le performance conseguite e quanto la strategia sia opportuna. Con il suo approccio il fondo si rivolge a investitori che desiderano diversificare la loro allocazione obbligazionaria, così come a investitori che cercano, attraverso un processo caratterizzato da una solida gestione del rischio, delle obbligazioni a maggiore rendimento.

#### Esposizione diversificata alle obbligazioni subordinate europee

La strategia offre agli investitori un'esposizione diversificata alle obbligazioni subordinate europee con una gestione attiva (senza benchmark). Negli ultimi tempi questa classe di attivi è diventata più interessante per via dei cambiamenti normativi che hanno reso l'emissione di titoli di debito tradizionali costosa o, nel caso del debito istituzionale finanziario, alquanto impegnativa. L'emissione di titoli di debito subordinato sta conquistando sia gli emittenti, per il suo impatto positivo sui bilanci, che gli investitori, visto il potenziale rendimento effettivo e totale.

# Gestione affidata a un team di investitori altamente qualificati nelle obbligazioni corporate europee

Dal lancio<sup>2</sup>, il fondo ha reso un +8,4% ed è stato collocato nel 10° percentile da Morningstar e nell'11° percentile da Lipper in rapporto ai rispettivi gruppi concorrenti<sup>3</sup>. Il team, che mediamente vanta un'esperienza nel settore di 23 anni, gestisce sia il fondo *OYSTER European Subordinated Bonds*, sia il suo fondo accessorio *OYSTER European Corporate Bonds*, che gode di altrettanto successo.

"La filosofia di gestione mostra un portafoglio a forte convinzione", ha dichiarato Andrea Garbelotto. "Dedichiamo il nostro tempo a svolgere ricerche approfondite e allochiamo in modo significativo per massimizzare il valore dei nostri sforzi di analisi. Abbiamo costruito attentamente la nostra esposizione al segmento e sviluppato modelli proprietari per selezionare le migliori opportunità con valutazioni non corrette".

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Fonte: Bloomberg, BofA Merrill Lynch, dati a settembre 2017

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> 31 agosto 2016

<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> Al 6 ottobre 2017

Katia Coudray, Chief Executive Officer, SYZ Asset Management, ha aggiunto: "L'opportunità nel debito subordinato è una storia di lungo corso che sfrutta i cambiamenti strutturali di banche e compagnie assicurative: gli istituti lottano infatti tanto per ottimizzare i loro bilanci quanto per soddisfare le nuove normative in materia di solvibilità. Gli investitori hanno cercato di approfittare di questi cambiamenti strutturali principalmente attraverso le azioni ma, come abbiamo dimostrato, anche il debito subordinato rappresenta un modo interessante di investire nel segmento".

Il fondo *OYSTER European Subordinated Bonds* è registrato in undici paesi europei: Austria, Germania, Belgio, Francia, Italia, Lussemburgo, Spagna, Paesi Bassi, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Per ulteriori informazioni, contattare:

Moreno Volpi

Tel.: +41 (0)58 799 16 98

E-mail: moreno.volpi@syzgroup.com

#### Informazioni amministrative

# **OYSTER European Subordinated Bonds**

Classi di azioni disponibili	ISIN	Comm. di gestione	Comm. di performance
Classe C EUR	LU1457568472	1,20%	Nessuna
Classe I EUR	LU1457568043	0,65%	Nessuna
Classe R EUR	LU1457568399	0,80%4	Nessuna

Profilo di rischio:

Rischio più basso Rischio più elevato

Rendimento tipicamente più basso Rendimento tipicamente più elevato

1 2 **3** 4 5 6 7

# **OYSTER European Corporate Bonds**

Classi di azioni disponibili	ISIN	Comm. di gestione	Comm. di performance
Classe C EUR	LU0167813129	1,00%	Nessuna
Classe I EUR	LU0933609827	0,45%	Nessuna
Classe R EUR	LU0335770011	0,60%	Nessuna

Profilo di rischio:

Rischio più basso Rischio più elevato

Rendimento tipicamente più basso Rendimento tipicamente più elevato

1 2 **3** 4 5 6 7

Il prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e i rapporti annuali e semestrali dei fondi sono disponibili presso i rappresentanti e gli agenti incaricati dei pagamenti.

<sup>&</sup>lt;sup>4</sup> Per i primi dodici mesi successivi alla data di lancio di questo comparto, la commissione di gestione netta era pari allo 0.40%

#### Nota per la redazione

#### Informazioni sui Fondi OYSTER

OYSTER è una gamma di fondi di investimento OICVM, sviluppata da SYZ Asset Management per soddisfare le esigenze di una base di clienti diversificata, compresi quelli professionali. Con un solido impegno a favore della performance, questa SICAV lussemburghese comprende quasi 30 comparti, che coprono una serie di classi di attivi, mercati e stili di investimento. OYSTER è attualmente registrata e/o distribuita in diversi paesi europei e asiatici tramite una capillare rete di distribuzione. Per soddisfare una base di clienti esperti ed esigenti, SYZ Asset Management affida la gestione dei propri fondi OYSTER a gestori di fondi interni ed esterni. Una serie di strategie ha reso alcuni comparti destinatari di premi riconosciuti a livello internazionale.

### Informazioni su SYZ Asset Management\*

SYZ Asset Management, l'entità di gestione patrimoniale istituzionale del Gruppo SYZ, fornisce soluzioni di investimento a investitori istituzionali e intermediari finanziari. Fondate su un approccio basato su solide convinzioni, le strategie di SYZ Asset Management sono concepite per soddisfare i requisiti di portafoglio e di gestione del rischio degli investitori esigenti. La società offre conti gestiti e diverse gamme di fondi di investimento, tra cui i Fondi OYSTER, una SICAV lussemburghese conforme alla normativa OICVM, che mette a disposizione un ventaglio diversificato di prodotti riconosciuti che coprono una serie di classi di attivi e stili di investimento affidati a gestori di fondi interni ed esterni. SYZ Asset Management ha ricevuto il premio "Best Swiss Asset Management Company" nella categoria "26 to 40 rated funds" in occasione dello European Funds Trophy 2016.

#### www.syzassetmanagement.com

\*Qualsiasi riferimento a SYZ Asset Management nel presente documento deve essere interpretato come un riferimento a una o più entità giuridiche, elencate di seguito, in base alla particolare giurisdizione in cui il documento viene pubblicato, subordinatamente ai prodotti e ai servizi d'investimento menzionati nel presente resi disponibili a potenziali investitori o categorie di investitori in tali giurisdizioni. SYZ Asset Management (Luxembourg) SA, SYZ Asset Management (Suisse) SA, SYZ Asset Management (Europe) Limited, SYZ (France) SASU.

#### Informazioni sul Gruppo SYZ

Fondata a Ginevra nel 1996, SYZ è un gruppo bancario svizzero in rapida crescita dedicato esclusivamente alla gestione patrimoniale, tramite due aree di attività complementari: banca privata di alto profilo e gestione patrimoniale istituzionale. SYZ offre agli investitori privati e istituzionali una gestione del portafoglio globale, con uno stile di investimento attivo e un focus sulla riduzione del rischio con un chiaro impegno a fornire una performance assoluta tramite la generazione di alpha. SYZ è una società indipendente a conduzione familiare con un'impronta globale. Il Gruppo detiene una solida base di capitali e trae vantaggio dall'essere una banca privata indipendente.

www.syzgroup.com

# Liberatoria

OYSTER SICAV è una società di investimento multicomparto di tipo aperto costituita e regolamentata in Lussemburgo. Le copie dell'ultimo prospetto informativo e del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) della SICAV sono disponibili presso SYZ Asset Management (Luxembourg) SA. Le performance passate non sono indicative delle performance future e il valore degli investimenti può diminuire o aumentare nel tempo. Investire nei comparti di OYSTER SICAV comporta i rischi descritti in modo più dettagliato nel prospetto informativo. Il contenuto del presente comunicato stampa è fornito a mero scopo informativo e non costituisce una raccomandazione né alla vendita né all'acquisto. Prima di investire si raccomanda di rivolgersi a un consulente per gli investimenti indipendente, debitamente autorizzato e regolamentato.