

# **PRESSEMITTEILUNG**

# SYZ Asset Management gründet Scientific Advisory Board

Genf, 22. November 2018 - SYZ Asset Management («SYZ»), die institutionelle Management-Einheit der SYZ Group, hat ein Scientific Advisory Board geschaffen, um sich im Bereich der systematischen Investitionsstrategien weiterzuentwickeln. Das neue Gremium stützt sich auf zwei führende Wissenschaftler: Amit Goyal von der HEC Lausanne und Victor DeMiguel von der London Business School.

Diese Initiative, bei der Expertise in der Anlageverwaltung mit akademischer Präzision kombiniert wird, soll Signale zur Marktallokation für die systematischen Strategien¹ identifizieren. Im Fokus steht die Entwicklung innovativer Algorithmen zur Identifizierung von Investitionssignalen, um die Entwicklung neuer und systematischer Strategien zu unterstützen und die bestehenden Portfoliostrukturierungs- und Neugewichtungsprozesse zu verbessern.

### Die Wissenschaft der Rendite

Das Gremium besteht aus Amit Goyal, Victor DeMiguel und drei Mitgliedern aus dem SYZ Quantitative Investment Solutions Team: Guido Bolliger, Claude Cornioley und Benoît Vaucher. SYZ Asset Management gehört zu den wenigen Schweizer Vermögensverwaltern, die intensiv auf wissenschaftliches Fachwissen setzen, um Investitionslösungen zu optimieren. Die Initiative soll zudem für bessere Verbindungen zu Universitäten und Hochschulen und einen dynamischen Ideenaustausch sorgen.

Professor Goyal ist Experte im Bereich der empirischen Anlagebewertung. Seine Forschungsarbeiten konzentrieren sich auf die Faktoren, welche die Rendite von Finanzanlagen bestimmen. Professor DeMiguel ist hingegen auf die Entwicklung und Analyse von Methoden zur Portfoliostrukturierung spezialisiert.

#### Bei Innovationen führend

Alle wichtigen Neuerungen in der Investment-Branche sind auf akademische Forschungsarbeiten zurückzuführen. Angefangen hat es mit der bahnbrechenden Arbeit von Markowitz zur Portfoliodiversifizierung. In jüngster Zeitkamen Entwicklungen in den Bereichen des Risikoprämien-Investments oder der Algorithmen zum Machine Learning hinzu. diesem Grund ist die Fähigkeit Anpassung Aus zur akademischer Forschungsergebnisse an die Investment-Welt ein wichtiger Faktor für den Erfolg von Investitionen und entscheidend dafür, auch bei den neuesten Entwicklungen eine führende Rolle zu übernehmen. Aufgrund der Geschwindigkeit, mit der Innovationen auf den Finanzmärkten entstehen, müssen systematische Investitionsmethoden ständig vom Anlageteam verfeinert werden. Diese Arbeit wird durch den Beitrag des Beratungsgremiums jetzt noch weiter verbessert.

Guido Bolliger, Portfolio Manager und Co-Head of Quantitative Investment Solutions kommentiert die Gründung dieses Advisory Boards wie folgt: «Bei SYZ Asset Management freuen wir uns darüber, Amit und Victor im Advisory Board begrüssen zu dürfen. Ihr erfolgreicher akademischer Werdegang im Bereich der Forschung wird es SYZ Asset Management ermöglichen, bei der systematischen Innovation von Strategien auch weiter eine führende Rolle zu spielen und neue Verbindungen zur akademischen Welt zu knüpfen.»

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Zu den systematischen Strategien von SYZ gehören der OYSTER Multi-Asset ActiProtect Fund, OYSTER Equity Premia Europe Fund und der OYSTER Equity Premia Global Fund.

### **Biografische Angaben**

Amit Goyal ist Professor für Finanzen an der Universität Lausanne und seit 2008 Inhaber eines SFI Senior Chair. Die Forschungsergebnisse von Professor Goyal werden in führenden Finanzzeitschriften auf der ganzen Welt veröffentlicht und in den internationalen Medien besprochen. An Fachkongressen hält er regelmässig Vorträge zu Finanzthemen. Sein Hauptforschungsschwerpunkt liegt auf der empirischen Anlagebewertung.

In laufenden Forschungsarbeiten gehen Professor Goyal und sein Mitautor erneut auf die kürzlich vorgeschlagene Time-Series (TS) Momentum-Strategie ein. Die beiden Verfasser zeigen, dass es sich bei der TS-Strategie tatsächlich um eine Kombination aus der traditionellen Cross-Section (CS) Momentum-Strategie und einer im Laufe der Zeit variierenden Net-Long-Investition in den Markt handelt. Die Ergebnisse deuten darauf hin, dass die TS-Strategien Anlagepositionen, die sich besser oder schlechter als der Markt entwickeln dürften, nicht wirksamer als die CS-Strategien identifizieren.

**Victor DeMiguel** ist Professor für Management Science and Operations an der London Business School. Die Forschung von Professor Victor DeMiguel konzentriert sich auf die Entwicklung und Analyse von quantitativen Modellen zur Entscheidungsfindung im Management und deren Anwendung bei der Auswahl von Finanzportfolios und in Wettbewerbsmodellen.

Er leitet MBA-Kurse über Finanzmodelle und die Analyse von Entscheidungen und Risiken sowie ein Doktorandenseminar zur Optimierungstheorie und ihrer Anwendung. Ausserdem unterrichtet er Strategische Entscheidungsfindung im Advanced Development Programm of Executive Education. An der London Business School wurde er im Jahr 2003/2004 mit dem Junior Faculty Teaching Award und im Jahr 2008/2009 mit dem Outstanding Core Course Teaching Award ausgezeichnet.

Die Publikationen von DeMiguel sind in den führenden Fachzeitschriften seines Fachbereichs veröffentlicht worden, darunter *Management Science*, *Operations Research* und *Mathematics of Operations Research*. Eine seiner bekanntesten Publikationen wurde vom Institute für Quantitative Investment Research mit dem Best Paper Award ausgezeichnet und im Fachblatt *The Review of Financial Studies* veröffentlicht.

Er war für verschiedene Unternehmen als Berater tätig, darunter ENDESA, Iberdrola und McKinsey & Company.

**Guido Bolliger** ist im Januar 2015 als Co-Head of Quantitative Solutions zu SYZ Asset Management in Genf gekommen. Davor arbeitete er acht Jahre lang bei Olympia Capital Management in Paris, zuerst als Head of Quantitative Analysis and Risk Management und dann als Chief Investment Officer. Guido Bolliger verfügt über mehr als 15 Jahre Erfahrung in den Bereichen quantitative Analyse und Portfolio-Management.

Er promovierte an der Universität Neuchâtel und am Swiss Financial Institute in Financial Economics und besitzt einen Master-Abschluss in Volkswirtschaft und Finanzen von der Universität Genf sowie einen Bachelor-Abschluss in Betriebswirtschaft von der Universität Neuchâtel.

Seit 2006 unterrichtet er Risikomanagement an der Universität Neuchâtel und lehrt in verschiedenen Executive Education-Programmen an der Universität Genf sowie im Rahmen des FAME Certificates. Sein Interesse gilt den Bereichen des quantitativen Risiko- und Portfolio-Managements.

Claude Cornioley ist im Januar 2015 als Co-Head of Quantitative Solutions zu SYZ Asset Management in Genf gekommen. Zuvor war er bei Dynagest SA tätig. Er stiess 1999 als Manager zu dieser Firma und war bis Februar 2013 für das Index-Tracking und das erweiterte Index-Tracking-Management zuständig. 1998 wurde Claude Cornioley bei Synchrony Asset Management zum Manager ernannt. Im Jahr 1994 kam er zur Banque Cantonale de Genève, wo er an der Gründung der Synchrony SA mitwirkte und Index-Produkte zur Abdeckung breiter Marktspektren entwickelte.

Seit 1997 lehrt Claude Cornioley im Rahmen des Certificate of Advanced Studies in Quantitative Portfolio Management an der Universität Genf. Er war zwei Jahre lang als Visiting Scholar an der University of California, Berkeley tätig. Claude Cornioley hat an der Universität Freiburg in Finanzen promoviert.

**Benoît Vaucher** ist seit 2017 Portfolio Manager bei SYZ Asset Management in Genf und Mitglied im Team Quantitative Investment Solutions. Bevor er zu SYZ kam, arbeitete er drei Jahre lang als Portfolio Manager bei Lombard Odier Asset Management. Von 2010 bis 2014 war er bei Unigestion SA als Quantitative Analyst beschäftigt.

Benoît Vaucher promovierte an der Universität Oxford in Physik.

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

Leila Bernasconi

Tel.: +41 (0)58 799 1542

E-Mail: <a href="mailto:leila.bernasconi@syzgroup.com">leila.bernasconi@syzgroup.com</a>

# Quellen:

http://www.hec.unil.ch/agoyal/

http://sfi.ch/node/90

http://faculty.london.edu/avmiguel/

https://www.london.edu/faculty-and-research/faculty/profiles/d/demiguel-v

# Hinweis für die Redaktion

## Über die SYZ-Gruppe

Die schnell wachsende Schweizer Bankengruppe SYZ wurde 1996 in Genf gegründet. Sie konzentriert sich ausschliesslich auf die Vermögensverwaltung, die zwei sich ergänzender Sparten umfasst Private Banking für höchste Ansprüche und Asset Management. SYZ bietet privaten und institutionellen Anlegern einen Anlagestil, der auf aktiver Steuerung und Risikomanagement basiert und eine absolute Performance anstrebt. Die Gruppe verfügt über reichlich Eigenkapital und profitiert über ihre Familienaktionasstruktur von ihrer Unabhängigkeit.

www.syzgroup.com

### Über SYZ Asset Management\*

SYZ Asset Management, die auf die institutionelle Vermögensverwaltung spezialisierte Sparte der SYZ-Gruppe, bietet Anlagelösungen für institutionelle Anleger und Finanzintermediäre. Ihre Strategien stützen sich auf einen stark überzeugungsbasierten Ansatz und wurden konzipiert, um die Portfoliound Risikomanagementanforderungen anspruchsvoller Anleger zu erfüllen. SYZ Asset Management bietet diskretionäre Mandate und verschiedene Paletten von Anlagefonds, darunter OYSTER Funds.

#### www.syzassetmanagement.com

\* Alle Nennungen von SYZ Asset Management im vorliegenden Dokument sollten als Verweis auf eine oder mehrere der nachfolgend aufgeführten juristischen Personen ausgelegt werden, abhängig von der Gerichtsbarkeit, in der das Dokument veröffentlicht wird, und den genannten Anlageprodukten und -dienstleistungen, die für potenzielle Anleger oder Kategorien von Anlegern in den entsprechenden Gerichtsbarkeiten verfügbar sind: SYZ Asset Management (Luxembourg) SA, SYZ Asset Management (Suisse) AG, SYZ Asset Management (Europe) Limited, SYZ (France) SASU.

#### Über OYSTER Funds

OYSTER ist eine Palette von OGAW-Anlagefonds, die von SYZ Asset Management entwickelt wurde, um die Anforderungen einer breit gefächerten Kundenbasis aus Kleinanlegern und professionellen Kunden zu erfüllen. OYSTER ist eine offene Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds, die in Luxemburg gegründet wurde und dort beaufsichtigt wird. Mit einer starken Konzentration auf die Performance umfasst diese Fondspalette fast 30 Teilfonds, die ein breites Spektrum von Anlageklassen, Märkten und Anlagestilen abdecken. Um die Anforderungen kritischer und anspruchsvoller Anleger zu erfüllen, vertraut SYZ Asset Management die Verwaltung des Vermögens der OYSTER-Fonds internen und externen Anlagespezialisten an. Eine Reihe von Strategien führte dazu, dass einige Fonds international anerkannte Auszeichnungen erhielten. OYSTER-Fonds sind gegenwärtig in zahlreichen Ländern für ein öffentliches Angebot und/oder einen Vertrieb über unterschiedliche Vertriebsnetze registriert, sie sind jedoch nicht für Staatsangehörige oder Einwohner der USA bzw. für sonstige, als US-Person geltende Parteien verfügbar. Informationen über den Vertriebsstatus eines bestimmten OYSTER-Fonds und/oder seiner Anteilsklassen innerhalb Ihres Domizillandes finden Sie unter www.syzassetmanagement.com.

#### **WICHTIGE HINWEISE**

Die Inhalte dieser Medienmitteilung dienen ausschliesslich Informationszwecken und stellen keine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf bzw. Verkauf dar. Eine Anlage in OYSTER-Fonds ist mit Risiken verbunden, die im Prospekt beschrieben sind. Performancedaten, sonstige Zahlen und Informationen werden auf der Basis von Informationen der Fondsverwalter berechnet oder werden von Quellen bezogen, die als verlässlich und vertrauenswürdig gelten. Sie werden zwar zum Zeitpunkt ihrer Bekanntgabe als korrekt erachtet, SYZ Asset Management garantiert jedoch keine Vollständigkeit, Aktualität oder Korrektheit. Bei Angabe einer Bruttoperformance enthält diese unter anderem keine Management-, Performance-, Administrations-, Depot- und Prüfungsgebühren. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu, und Anlagen können im Laufe der Zeit ebenso an Wert verlieren wie gewinnen. Erwägen Sie vor einer Anlage stets, eine unabhängige Anlageberatung bei einer ordnungsgemäss zugelassenen und regulierten Stelle einzuholen. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und die aktuellsten Jahres- sowie Halbjahresberichte erhalten Sie von den lokalen Vertretern oder unter www.syzassetmanagement.com.

Vertreter in der Schweiz: SYZ Asset Management (Suisse) SA, Rue François-Diday 6, 1204 Genf, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: Banque SYZ SA, Quai des Bergues 1, 1201 Genf, Schweiz

Die vollständige Liste der lokalen Vertreter und deren Kontaktangaben sind verfügbar unter www.syzassetmanagement.com.