

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

SYZ Asset Management annonce la création d'un comité consultatif scientifique afin de renforcer ses stratégies systématiques

Genève, le 22 novembre 2018 – SYZ Asset Management (« SYZ »), l'entité de gestion institutionnelle du Groupe SYZ, a créé un comité consultatif scientifique novateur visant à renforcer la qualité de ses stratégies d'investissement systématiques. Le nouveau comité s'appuiera sur les compétences de deux chercheurs réputés : Amit Goyal de HEC Lausanne et Victor DeMiguel de la London Business School.

Cette initiative avant-gardiste, qui associe l'expertise en gestion d'actifs à la rigueur universitaire, visera à identifier des pistes d'allocation pour les stratégies systématiques¹. Les recherches seront axées sur le développement d'un algorithme de pointe permettant de développer de nouveaux signaux d'investissement en vue de concevoir de nouvelles stratégies systématiques ainsi que d'améliorer les processus de rééquilibrage et la construction des portefeuilles existants.

La science du rendement

Le comité se compose d'Amit Goyal, de Victor DeMiguel, ainsi que des trois membres de l'équipe Quantitative Investment Solutions de SYZ : Guido Bolliger, Claude Cornioley et Benoît Vaucher. SYZ Asset Management fait partie des rares sociétés d'investissement suisses qui s'appuient considérablement sur les travaux de chercheurs afin d'optimiser leurs solutions d'investissement. Cette initiative vise à renforcer les liens avec la communauté universitaire et à favoriser les échanges constructifs d'idées.

Le professeur Goyal est spécialisé dans les méthodes empiriques de valorisation des actifs et la plupart de ses travaux portent sur les facteurs déterminants des rendements des actifs financiers. Le professeur DeMiguel s'intéresse quant à lui à la conception et à l'analyse des méthodes de construction de portefeuille.

A la pointe de l'innovation

Le secteur de l'investissement doit toutes ses innovations majeures à la recherche universitaire : des travaux révolutionnaires de Harry Markowitz sur la diversification du portefeuille aux découvertes récentes sur l'investissement dans les primes de risque ou les algorithmes d'apprentissage automatique. Par conséquent, pour réaliser des placements performants, il est essentiel de savoir transposer les recherches universitaires au monde de l'investissement tout en restant à la pointe des dernières évolutions. Le rythme effréné des innovations sur les marchés financiers pousse l'équipe d'investissement à perfectionner en permanence ses méthodes d'investissement systématiques, ce qu'elle fera désormais grâce à la contribution du comité consultatif.

S'exprimant sur la création du comité consultatif et la nomination de ses membres, Guido Bollinger, Portfolio Manager et Co-Head of Quantitative Investment Solutions, déclare : *« SYZ Asset Management est ravi d'accueillir Amit et Victor au sein du comité consultatif. Leurs solides compétences en recherche universitaire permettront de rester à l'avant-garde de l'innovation dans le domaine des stratégies systématiques en reliant le secteur de la gestion d'actifs avec le monde universitaire. »*

¹ Les stratégies systématiques de SYZ incluent les fonds *OYSTER Multi-Asset ActiProtect*, *OYSTER Equity Premia Europe* et *OYSTER Equity Premia Global*.

Biographies

Amit Goyal est professeur de finance à l'Université de Lausanne et est titulaire d'une chaire SFI depuis 2008. Ses recherches ont été publiées dans les plus prestigieuses revues financières du monde et reprises dans la presse internationale. Il intervient régulièrement lors de conférences universitaires majeures sur la finance. Ses travaux portent principalement sur les méthodes empiriques de valorisation des actifs.

Amit Goyal et son co-auteur étudient actuellement la stratégie développée récemment sur le momentum des séries temporelles (TS). Les chercheurs montrent que cette approche associe une stratégie momentum transversale traditionnelle (CS) à des investissements longs nets variant dans le temps. Leurs conclusions indiquent que les stratégies TS ne permettent pas d'identifier plus efficacement les actifs qui surperformeront ou, au contraire, qui sous-performeront le marché que les stratégies CS.

Victor DeMiguel est professeur en opérations et science de la gestion à la London Business School. Ses recherches sont axées sur la conception et l'analyse de modèles quantitatifs destinés à appuyer la prise de décisions de gestion, leur rôle dans le cadre de la construction de portefeuille et la modélisation de la concurrence.

Il donne des cours en MBA sur la modélisation financière et l'analyse des décisions et des risques. Il enseigne également la théorie de l'optimisation et ses applications à des doctorants. Victor DeMiguel est aussi chargé de l'enseignement du module sur la prise de décisions stratégiques dans le cadre du programme de perfectionnement des dirigeants de la London Business School. Il a obtenu le Junior Faculty Teaching Award pour l'année universitaire 2003/2004, qui récompense les meilleurs professeurs d'université en poste depuis peu de temps. Il s'est également vu décerner le Outstanding Core Course Teaching Award pour 2008/2009 pour la qualité exceptionnelle de ses cours fondamentaux à la London Business School.

Les travaux du professeur DeMiguel ont été publiés dans la plupart des revues majeures de sa discipline, notamment *Management Science*, *Operations Research*, et *Mathematics of Operations Research*. L'un de ses articles les plus populaires a obtenu le Best Paper Award, soit le prix du meilleur article, décerné par l'Institute for Quantitative Investment Research et est paru dans *The Review of Financial Studies*.

Victor DeMiguel a conseillé plusieurs entreprises, dont ENDESA, Iberdrola et McKinsey & Company.

Guido Bolliger a rejoint SYZ en janvier 2015 en tant que Co-Head of Quantitative Solutions chez SYZ Asset Management à Genève. Il avait auparavant travaillé pendant huit ans pour Olympia Capital Management à Paris où il était responsable de l'analyse quantitative et de la gestion des risques avant de devenir directeur des investissements. Guido Bolliger possède plus de 15 ans d'expérience professionnelle dans le domaine de l'analyse quantitative et de la gestion de portefeuille.

Il est titulaire d'un doctorat en économie financière de l'Université de Neuchâtel et du Swiss Financial Institute, d'un master en économie et finance de l'Université de Genève et d'une licence en administration des entreprises de l'Université de Neuchâtel.

Il enseigne la gestion des risques à l'Université de Neuchâtel depuis 2006 et a également donné des cours dans le cadre de nombreuses formations de dirigeants à l'Université de Genève et du programme FAME. Il est spécialisé dans les domaines du risque quantitatif et de la gestion de portefeuille.

Claude Cornioley a rejoint SYZ en janvier 2015 en tant que Co-Head of Quantitative Solutions chez SYZ Asset Management à Genève après avoir été associé de Dynagest SA depuis 1999. Claude Cornioley avait intégré la société en 1999 en tant que gérant et était responsable de la stratégie de suivi indiciel et des systèmes améliorés de gestion indicielle depuis février 2013. Il avait auparavant exercé la fonction de gérant pour Synchrony Asset Management en 1998. Avant cela, il avait intégré la Banque Cantonale de Genève en 1994, où il a participé à la création de Synchrony SA et a développé des produits indiciels couvrant une partie importante du marché.

Depuis 1997, Claude Cornioley enseigne dans le cadre du certificat de formation continue en gestion de portefeuille quantitative à l'Université de Genève. Il a été professeur invité

pendant deux ans à l'Université de Californie à Berkeley. Claude Cornioley possède en outre un doctorat en finance de l'Université de Fribourg.

Benoît Vaucher est Portfolio Manager chez SYZ Asset Management à Genève depuis 2017. Il fait partie de l'équipe Quantitative Investment Solutions. Avant de rejoindre SYZ, il a occupé le poste de gérant de portefeuille pendant trois ans au sein de Lombard Odier Asset Management. De 2010 à 2014, il a travaillé comme analyste quantitatif chez Unigestion SA. Benoît Vaucher est titulaire d'un doctorat en physique de l'Université d'Oxford.

Pour en savoir plus, veuillez contacter :

Leila Bernasconi
Tél. : +41 (0)58 799 1542
E-mail : leila.bernasconi@syzgroup.com

Sources :

<http://www.hec.unil.ch/agoyal/>
<http://sfi.ch/node/90>
<http://faculty.london.edu/avmiquel/>
<https://www.london.edu/faculty-and-research/faculty/profiles/d/demiquel-v>

Remarque à l'intention de la rédaction

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 d'actifs. SYZ propose aux investisseurs privés et institutionnels un style d'investissement axé sur la gestion active et la réduction du risque, visant à fournir une performance absolue. Le Groupe dispose de fonds propres solides et bénéficie de son statut de société indépendante grâce à son actionariat familial.

www.syzgroup.com

A 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, ses stratégies visent à répondre aux besoins d'investisseurs exigeants en matière de gestion de portefeuille et de risque. SYZ Asset Management offre des comptes gérés et plusieurs gammes de fonds de placement, notamment les fonds OYSTER.

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 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, composée d'investisseurs particuliers et professionnels. OYSTER est une société d'investissement à capital variable et à compartiments multiples établie et réglementée au Luxembourg. Cette gamme de fonds clairement axée sur la performance comprend près de 30 fonds qui couvrent une grande variété de classes d'actifs, de marchés et de styles d'investissement. Afin de satisfaire des investisseurs avisés et exigeants, SYZ Asset Management confie la gestion des actifs de ses fonds OYSTER à des spécialistes de l'investissement internes et externes. Un certain nombre de stratégies ont permis à plusieurs fonds de remporter plusieurs prix internationaux. Les fonds OYSTER sont actuellement enregistrés pour les offres publiques et/ou distribués dans plusieurs pays à travers un réseau de distribution varié, sans toutefois être ouverts aux citoyens ou résidents des Etats-Unis ni à toute autre personne réputée être un ressortissant des Etats-Unis. Afin d'obtenir des informations sur le statut de distribution d'un fonds OYSTER particulier et/ou de ses classes d'actions dans le pays où vous avez élu domicile, veuillez consulter www.syzassetmanagement.com.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Le contenu de ce communiqué de presse est fourni à titre indicatif uniquement et ne constitue ni une sollicitation ni une recommandation d'achat ou de vente. Investir dans des fonds OYSTER comporte des risques qui sont décrits dans le Prospectus. Les données relatives à la performance ainsi que les autres chiffres et informations ont été calculés sur la base d'informations fournies par les administrateurs du fonds, ou obtenues de sources réputées fiables et de bonne foi. Bien qu'elles soient jugées fiables lorsqu'elles sont fournies, SYZ Asset Management ne garantit pas leur exhaustivité, leur opportunité ou leur exactitude. Si la performance brute est indiquée, elle ne comprend pas, entre autres, les commissions de gestion, de performance, d'administration, de garde et d'audit. Les performances passées ne présagent pas des performances futures et la valeur des investissements peut diminuer ou augmenter au fil du temps. Avant d'investir, nous vous recommandons de solliciter des conseils indépendants en matière d'investissements à des personnes dûment autorisées et réglementées. Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus auprès des représentants locaux ou consultés sur www.syzassetmanagement.com.

Représentant en Suisse : SYZ Asset Management (Suisse) SA, Rue François-Diday 6, 1204 Genève, Suisse. Agent payeur en Suisse : Banque SYZ SA, 1 Quai des Bergues, 1201 Genève, Suisse

La liste complète et les coordonnées des représentants locaux sont disponibles sur www.syzassetmanagement.com.