



OYSTER MONATSBERICHT

Monatsbericht für Anleger in der Schweiz

März 2018

OYSTER EUROPEAN SELECTION R CHF HP

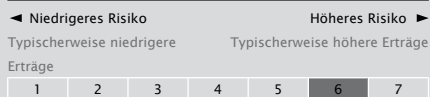
Anlageziel

Ziel des Fonds ist das Erwirtschaften von Kapitalwachstum für Anleger, hauptsächlich durch Investitionen in europäische Aktien. Bei dem OYSTER European Selection handelt es sich um ein konzentriertes, aktiv verwaltetes und stilunabhängiges Portfolio. Die Titelselektion basiert auf dem hausinternen Fundamentalresearch und ist die Hauptquelle für die Alphagenerierung. Die Investmentphilosophie konzentriert sich auf qualitativ hochwertige Unternehmen mit einem starken Wettbewerbsvorteil und soliden Bilanzen, die jedoch auf kurze Sicht unter Druck stehen, sowie auf Unternehmen, bei denen sich auf lange Sicht eine Erholung abzeichnet. Ein robuster und disziplinierter Risikomanagementprozess unterstützt einerseits einen starken Schutz vor Verlustrisiken und hilft zum anderen bei der Identifikation attraktiver, überverkaufter konträrer Anlagechancen.

Fondsdaten

Fondsmanager	SYZ Asset Management (Europe) Limited, Michael Clements
Dividendenpolitik	Thesaurierung
Letzte NIW	CHF 2190.72
Fondsvermögen	CHF 815.4 mn
Fondsart	Aktien
Investmentzone	Europa
Empfohlene Anlagedauer	Mindestens 5 Jahre
Währung der Anteilklasse	CHF
Lancierungsdatum	29.11.2011
Benchmark	STOXX Europe 600 EUR NR
Rechtsform	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrierung	AT, BE, CH, DE, FR, GB, IT (Q), LU, NL, SG (Q)

Risiko- und Ertragsprofil

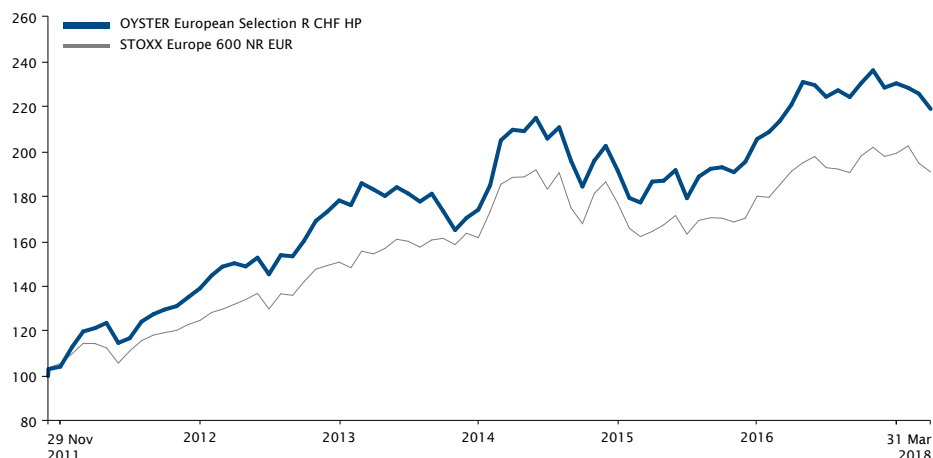


Quellen: OYSTER Sicav, KIID.

Rating



Performance & Risikokennzahlen



	Fonds	Benchmark
Performance per Kalenderjahr		
2018 YTD	-5.0%	-4.2%
2017	+12.0%	+10.6%
2016	+7.3%	+1.7%
2015	+10.1%	+9.6%
2014	-2.3%	+7.2%
2013	+28.2%	+20.8%
Jährliche Risikokennzahlen		
Volatilität	+12.6%	+12.1%
Sharpe ratio	0.3	0.1
Tracking error	+5.1%	-
Information ratio	0.4	-
Alpha	2.2	-
Beta	1.0	-
Korrelation	0.9	-

	Fonds	Benchmark
Kumulierte gleitende Performance		
1 Monat	-3.0%	-2.0%
3 Monate	-5.0%	-4.2%
6 Monate	-5.0%	-3.6%
1 Jahr	-0.9%	-0.2%
3 Jahre	+4.4%	+1.3%
5 Jahre	+45.7%	+44.8%
Seit Auflegung	+119.1%	+91.0%
Jährliche gleitende Performance		
3 Jahre	+1.5%	+0.4%
5 Jahre	+7.8%	+7.7%
Seit Auflegung	+13.2%	+10.7%

Quellen: OYSTER Sicav, Morningstar. Die Performance der Vergangenheit stellt keine Gewähr oder Prognose für künftige Renditen dar. Das annualisierte Risiko basiert auf den monatlichen Renditen über einen Zeitraum von drei Jahren, sofern der Fonds seit über drei Jahren aufgelegt ist. Bei Fonds, die erst vor kurzem aufgelegt wurden, wird der 1-Jahres-Zeitraum zugrunde gelegt.

Allgemeine Informationen

Administrator	RBC Investor Services Bank S.A.
Transferstelle	RBC Investor Services Bank S.A.
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A.
Wirtschaftsprüfer	PwC Luxembourg
Verwaltungsgesellschaft	SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A.

Kosten

Ankauf	Max 2.0%
Verkauf	Max 1.0%
Jährliche Verwaltungsgebühr	Max 1.25%
Jährliche Performancegebühr	-

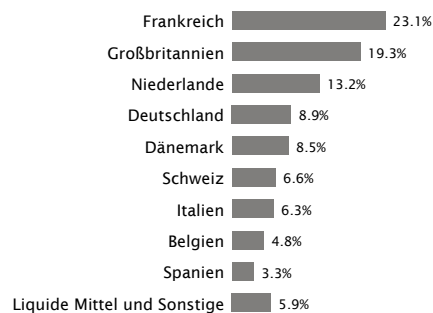
Quellen: OYSTER Sicav, KIID.

Informationen zu Zeichnungen und Rücknahmen

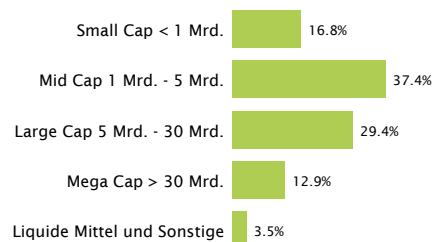
Liquidität	Täglich
Annahmeschluss	TD 12:00 Luxembourg
Mindestanlagebetrag	-
Settlement	TD+3
ISIN-Nr.	LU0688633337
Telekurs-Nr.	14031937
Bloomberg	OEURSIC LX

Portfolio

Nach Ländern



Nach Marktkapitalisierung



3 größte positive Performancebeiträge

BURFORD CAPITAL LIMITED	0.7%
AEDAS HOMES SAU	0.2%
FLOW TRADERS	0.2%

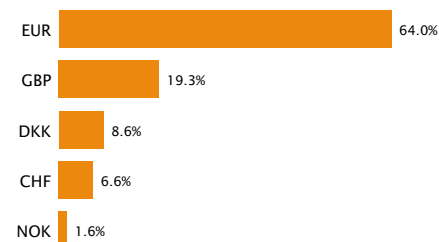
10 größte Positionen

FLOW TRADERS
PANDORA A/S
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.
PARAGON BANKING GROUP
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO
THE SWATCH GROUP AG
TP ICAP PLC
XLMEDIA PLC
BURFORD CAPITAL LIMITED

Nach Sektoren

Finanzwesen	27.2%
Zyklische Konsumgüter	23.8%
Industrie	17.7%
Immobilien	10.7%
Basiskonsumgüter	8.1%
IT	3.6%
Energie	3.5%
Gesundheitswesen	1.8%
Liquide Mittel und Sonstige	3.5%

Nach Währungen



3 größte negative Performancebeiträge

TP ICAP PLC	-0.7%
TECHNICOLOR /PROV.REGRPMT	-0.6%
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	-0.5%

43.8 %

Quelle: OYSTER Sicav.

Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument wurde vom Investmentfonds, der SICAV OYSTER (im Folgenden „OYSTER“ oder der „Fonds“) handeln. Es richtet sich in keinem Fall an nicht-professionelle Kunden. Es ist nicht zur Weitergabe an oder zur Verwendung durch Privat- oder Rechtspersonen gedacht, die in einem Staat, Land oder Rechtsgebiet ansässig sind, dessen geltendes Recht oder dessen aufsichtsrechtliche Bestimmungen den Vertrieb, die Veröffentlichung, die Ausgabe oder die Verwendung dieser Unterlagen untersagen. Wer dieses Dokument nutzt, hat eigenverantwortlich dafür Sorge zu tragen, dass er zur Verwendung der hierin enthaltenen Informationen berechtigt ist. Für eine Anlageentscheidung sollten ausschließlich die aktuellen Verkaufsprospekte, die Dokumente der wesentlichen Informationen für den Anleger, Statuten sowie Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds (im Folgenden „rechtliche Dokumente“ des Fonds) herangezogen werden. Diese Unterlagen erhalten Sie auf unserer Internetseite www.syzassetmanagement.com oder bei OYSTER SICAV, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg. Die in diesem Dokument aufgeführten Informationen oder Zahlen stellen keinesfalls ein Angebot oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Darüber hinaus darf die Nennung eines bestimmten Wertpapiers innerhalb dieses Dokuments nicht als Empfehlung oder Anlageberatung aufgefasst werden. Diese Unterlagen sind ausschließlich als Information für Anleger über die Wertentwicklung in der Vergangenheit gedacht und entsprechen nicht der Auffassung von OYSTER oder einem angeschlossenen Unternehmen über eine mögliche zukünftige Entwicklung. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Auffassungen und Einschätzungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments und können ohne vorherige Ankündigung zurückgenommen oder verändert werden. OYSTER hat keinerlei Massnahmen ergriffen sicherzustellen, dass die Teilfonds auf die sich das vorliegende Dokument bezieht, für jeden Anleger gleichermaßen geeignet sind. Es kann auf keinen Fall eine unabhängige Beurteilung ersetzen. Darüber hinaus sollten Anleger ihren Rechts-, Finanz- oder Steuerberater zu Rate ziehen, bevor sie eine Investmententscheidung treffen. Die steuerliche Behandlung eines Anlegers hängt ausschließlich von seiner individuellen finanziellen Situation ab und kann sich jederzeit ändern. Deshalb sollten Investoren den Rat eines entsprechenden Experten einholen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Der Wert der Anteile der erwähnten Teilfonds kann schwanken, so dass ein Anleger den ursprünglichen Wert seines Investments möglicherweise nur teilweise oder gar nicht zurückerhält. Für weitere Informationen zu den mit einer Anlage einhergehenden Risiken sollten Investoren den Verkaufsprospekt des Fonds sorgfältig lesen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Diese Wertentwicklung wird in der Basiswährung berechnet. Wenn Investments in einer davon abweichenden Währung getätigt werden, kann die Wertentwicklung außerdem von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Die Ergebnisse berücksichtigen ferner keine Provisionen oder andere Gebühren, die im Zusammenhang mit dem Kauf und/oder dem Verkauf von Anteilen anfallen können. Renditen werden nach Abzug von Gebühren in den Referenzwährungen der jeweiligen Teilfonds berechnet. Sie spiegeln die laufenden Gebühren wider, enthalten Verwaltungsgebühren und möglicherweise auch an die Wertentwicklung gebundene Gebühren, die von den Teilfonds abgezogen werden. Alle Renditen werden von NIW zu NIW einschließlich wiederangelegter Dividenden berechnet. Sofern nicht anders angegeben, wird die Wertentwicklung von Teilfonds auf Gesamrenditebasis einschließlich Dividenden oder sonstiger relevanter Ausschüttungen ausgewiesen. Alle ausgewiesenen Renditen verstehen sich vor Steuerabzügen, die unter Umständen für einen Anleger anwendbar sind. Es besteht die Möglichkeit, dass mit dem Fonds in direktem Zusammenhang stehende Unternehmen oder deren Vertreter, Vorstände oder Mitarbeiter Beteiligungen oder Positionen in den Wertpapieren halten oder gehalten haben, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, oder als Händler oder Primärhändler dieser Wertpapiere fungierten. Darüber hinaus können diese Rechts- oder Privatpersonen mit den Vertretern der Firmen, die die oben genannten Wertpapier begeben haben, in Verbindung gestanden haben oder stehen, für diese Dienstleistungen angeboten haben oder anbieten sowie dem Vorstand des fraglichen Unternehmens angehört haben oder angehören. Hierbei handelt es sich um ein Marketingdokument, das die rechtlichen Dokumente des Fonds und/oder anderer Informationen, die Anleger von ihrem Finanzberater erhalten, nicht ersetzen kann. Bitte beachten Sie, dass die Bezugnahme auf einen Index ausschließlich zu Informationszwecken erfolgt. Der Index ist kein Bestandteil der Anlagestrategie des Teilfonds. Die Wertentwicklung des Teilfonds kann von der Performance des Index abweichen. Weitere Informationen zum Index finden Sie auf der Internetseite des entsprechenden Serviceanbieters. Der Verkaufsprospekt, die Dokumente der wesentlichen Informationen für den Anleger, die Jahres- und Halbjahresberichte, sowie die Statuten können kostenfrei bei Bank SYZ AG, quai des Bergues 1, C.P. 2051, 1211 Genf 1, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz, angefordert werden. HFRI Der HFRI Fund of Hedge Fund Conservative Index wird unter Lizenz von Hedge Fund Research, Inc. verwendet. Der Lizenzgeber genehmigt oder unterstützt keine der in dieser Veröffentlichung behandelten Produkte, den Inhalt dieses Berichts. Der HFRI Fund of Hedge Fund Diversified Index wird unter Lizenz von Hedge Fund Research, Inc. verwendet. Der Lizenzgeber genehmigt oder unterstützt keine der in dieser Veröffentlichung behandelten Produkte, den Inhalt dieses Berichts. MSCI Die Informationen des MSCI sind nur zur internen Verwendung bestimmt. Sie dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet und nicht als Grundlage oder als Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes genutzt werden. Keine der Informationen des MSCI sind als Anlageberatung oder als Empfehlung bestimmt, auf deren Grundlage Anlageentscheidungen getroffen (oder verworfen) werden können und sollten nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten oder Analysen dürfen nicht als Hinweis oder Garantie in Bezug auf zukünftige Performance-Analysen, Prognosen oder Vorhersagen gewertet werden. Die Informationen des MSCI werden in der vorliegenden Form („as is“) bereitgestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko für seine Nutzung der Informationen. Der MSCI, seine verbundenen Unternehmen und alle weiteren Personen, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von Informationen des MSCI beteiligt sind (gemeinsam die „MSCI-Parteien“) schließen jegliche Garantien (einschließlich, ohne jede Einschränkung, jeglicher Garantien der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Termintreue, Nichtverletzung der Rechte Dritter, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) in Hinblick auf die Informationen ausdrücklich aus. Ohne Einschränkung der vorstehenden Regelungen sind die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte oder beiläufige Schäden, Sonder- oder Folgeschäden oder Schadenersatz mit Strafcharakter (einschließlich, ohne jede Einschränkung, entgangener Gewinne) oder andere Schäden jeglicher Art haftbar (www.msci.com). BLOOMBERG BARCLAYS Der Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index und die dazugehörigen Daten, Copyright © 2018 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P., deren verbundene Unternehmen und/oder externe Lizenzgeber („Lizenzgeber“). Mit Genehmigung verwendet. Alle Rechte vorbehalten. Die Lizenzgeber geben keine Garantien hinsichtlich der Nutzung solcher Indexdaten oder ihrer Zuverlässigkeit ab und übernehmen keine Haftung im Zusammenhang damit. Der Bloomberg Barclays US Aggregate Index und die dazugehörigen Daten, Copyright © 2018 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P., deren verbundene Unternehmen und/oder externe Lizenzgeber („Lizenzgeber“). Mit Genehmigung verwendet. Alle Rechte vorbehalten. Die Lizenzgeber geben keine Garantien hinsichtlich der Nutzung solcher Indexdaten oder ihrer Zuverlässigkeit ab und übernehmen keine Haftung im Zusammenhang damit. BofAML BofA ML ERLAUBT DIE NUTZUNG DER BofA ML-INDIZES UND DER DAZUGEHÖRIGEN DATEN IN DER VORLIEGENDEN FORM („AS IS“) UND ÜBERNIMMT KEINERLEI GEWÄHRLEISTUNG FÜR SIE SOWIE KEINERLEI GARANTIE FÜR DIE EIGNUNG, QUALITÄT, GENAUIGKEIT, TERMINTREUE UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER BofA ML-INDIZES ODER VON DARIN ENTHALTENEN ODER DARAUS ABGELEITETEN DATEN, ÜBERNIMMT KEINE HAFTUNG IM ZUSAMMENHANG MIT DER NUTZUNG DER VORGENANNTEN INFORMATIONEN UND SPONSERT, FÖRdert ODER EMPFIEHt WEDER SYZ ASSET MANAGEMENT NOCH DESSEN PRODUKTE ODER DIENSTE. STOXX STOXX, die Deutsche Börse AG und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter geben keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf die Termintreue, Reihenfolge, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Marktgängigkeit oder Qualität ihrer Indexdaten oder ihrer Eignung für einen bestimmten Zweck ab und schließen jegliche Haftung im Zusammenhang damit aus. STOXX, die Deutsche Börse AG und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter bieten durch die Veröffentlichung von Indizes oder im Zusammenhang damit keine Anlageberatung an. Insbesondere die Aufnahme eines Unternehmens in einen Index, seine Gewichtung oder der Ausschluss eines Unternehmens aus einem Index spiegelt keinesfalls eine Einschätzung von STOXX, der Deutsche Börse AG oder ihren Lizenzgebern, Research-Partnern oder Datenanbietern hinsichtlich der Leistungen des Unternehmens wider. Finanzinstrumente auf der Grundlage der STOXX®-Indizes, DAX®-Indizes oder anderer von STOXX unterstützter Indizes werden nicht von STOXX, der Deutsche Börse AG oder ihren Lizenzgebern, Research-Partnern oder Datenanbietern gesponsert, gefördert, verkauft oder vermarktet. FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE [2018]. FTSE® ist ein Markenzeichen der Konzerngesellschaften der London Stock Exchange und wird von FTSE unter Lizenz verwendet. Alle Rechte an den Indizes und/oder Ratings von FTSE liegen bei FTSE und/oder ihren Lizenzgebern. FTSE und ihre Lizenzgeber übernehmen keinerlei Haftung für Fehler oder Auslassungen in den Indizes und/oder Ratings von FTSE oder den ihnen zugrunde liegenden Daten. Ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung von FTSE ist keine weitere Verbreitung der Daten von FTSE gestattet. TOPIX Der TOPIX Index Value und die Marken von TOPIX unterliegen den Rechten am geistigen Eigentum der Tokyo Stock Exchange, Inc., und die Tokyo Stock Exchange, Inc. ist Eigentümer aller Rechte und sämtlichen Know-hows im Zusammenhang mit dem TOPIX Index, z. B. die Berechnung, Veröffentlichung und Nutzung des TOPIX Index Value, sowie im Zusammenhang mit den Marken von TOPIX. Die Tokyo Stock Exchange, Inc. behält sich das Recht vor, die Methoden für die Berechnung oder Veröffentlichung zu ändern, die Berechnung oder Veröffentlichung des TOPIX Index Value einzustellen oder die Marken von TOPIX zu verändern oder ihre Nutzung einzustellen. Die Tokyo Stock Exchange, Inc. gibt keinerlei Garantien oder Zusicherungen ab, weder für die Ergebnisse der Nutzung des TOPIX Index Value und der Marken von TOPIX noch auf den Wert, den der TOPIX Index Value an einem gegebenen Tag aufweist. Die Tokyo Stock Exchange, Inc. gibt keine Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit des TOPIX Index Value und der darin enthaltenen Daten ab. Darüber hinaus ist die Tokyo Stock Exchange, Inc. nicht für die falsche Berechnung oder fehlerhafte Veröffentlichung oder die verzögerte oder unterbrochene Veröffentlichung des TOPIX Index Value haftbar. Die lizenzierten Produkte werden in keiner Weise von der Tokyo Stock Exchange, Inc. gesponsert, gefördert oder vermarktet. Die Tokyo Stock Exchange, Inc. ist nicht verpflichtet, den Käufern der Produkte oder der Öffentlichkeit die Produkte zu erläutern oder ihnen Anlageratschläge zu erteilen. Die Tokyo Stock Exchange, Inc. wählt bei der Berechnung des TOPIX Value Index keine bestimmten Aktien oder Gruppen von Aktien aus und berücksichtigt die Anforderungen des ausgebenden Unternehmens oder von Käufern der Produkte nicht. Einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf die vorstehende Regelung gilt, dass die Tokyo Stock Exchange, Inc. keine Verantwortung für Schäden übernimmt, die aus der Ausgabe und dem Verkauf der Produkte entstehen. SRRI Dieser Indikator soll das Risikoniveau des Fonds anzeigen. Er kann sich in einer Bandbreite von 1 bis 7 bewegen und ergibt sich aus den wöchentlichen Aufwärts- und Abwärtschwankungen des Fonds in den letzten fünf Jahren. Die Stufe 1 der Skala bedeutet nicht, dass eine Anlage im Fonds risikofrei ist. Der Indikator basiert auf historischen Daten und kann daher das künftige Risikoniveau des Fonds nicht gewährleisten. Zudem ist der Indikator nicht als Anlageziel des Fonds zu betrachten und kann sich daher im Laufe der Zeit ändern. Weitere Informationen finden Sie in der aktuellen Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) für den Fonds.

Rating

Quelle und Urheberrecht: Citywire. Michael Clements erhält das Citywire A Rating von Citywire für seine 3 jährige risikoadjustierte Wertentwicklung.