

SYZ - Absolute Return CHF

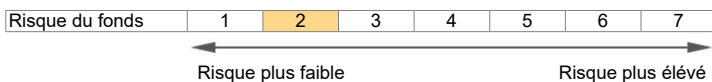
Catégorie de parts I1 / Monnaie CHF

30.06.2024

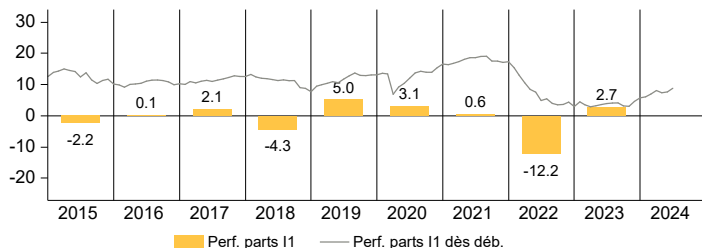
Document marketing pour investisseurs professionnels

Pôle d'investissement et destinataires

L'objectif du fonds est de fournir aux investisseurs un rendement absolu doté d'une faible corrélation aux fluctuations du marché financier par le biais d'un portefeuille diversifié composé d'actions, d'obligations et d'autres valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs. Le compartiment peut détenir des titres et droits de créance, ainsi que des investissements liquides à court terme. L'allocation d'actifs stratégique répartie entre ces catégories d'actifs sera déterminée par le comité de placement, qui se réunit chaque mois.



Evolution de la valeur liquidative en %



en %en	YTD	1M	3M	6M	1A	3A p.a.	5A p.a.	10A p.a.	dès début, p.a.
Fonds	2.91	1.09	0.67	2.91	4.71	-2.83	-0.53	-0.19	0.71
BM	1.79	0.26	0.87	1.79	3.68	2.61	2.14	1.83	1.89
Perf. glissante	30.06.2023 - 30.06.2024	30.06.2022 - 30.06.2023	30.06.2021 - 30.06.2022	30.06.2020 - 30.06.2021	30.06.2019 - 30.06.2020				
Fonds	4.71	-0.92	-11.58	5.88	0.25				
BM	3.68	2.78	1.38	1.43	1.46				

Benchmark: Jusqu'au 31.12.2021 Absolute Return Target: LIBOR CHF 1 Month +2% (100%)
Changement de nom au 28.10.2022 (précédemment SYZ AM (CH) 2 - Absolute Return CHF).

La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs. Les chiffres relatifs à la performance se réfèrent à la valeur liquidative et s'entendent bruts des coûts et commissions (par exemple frais de transaction et droits de garde acquittés par l'investisseur) facturés lors de l'émission, du rachat ou de l'échange des parts. Les indications reposent sur des chiffres libellés en CHF. Si cette devise diffère de celle du pays où réside l'investisseur, le rendement est susceptible d'augmenter ou de diminuer sous l'effet des fluctuations monétaires. Les indices ne peuvent pas être achetés directement

Statistique

Volatilité fonds/benchmark (%)	3.64 / 0.29 ¹	Tracking Error (%)	3.49 ¹
Information ratio/Sharpe ratio	-1.56 / -0.93 ¹	Corrélation	0.55 ¹
Jensen Alpha/Beta	-17.43 / 6.83 ¹		

¹ calculé sur 3 ans

Sources: Bloomberg, Rimes, GAM. Veuillez s.v.p. prendre note des indications légales importantes à la fin de ce document. Avant toute adhésion, veuillez lire le prospectus et le KIID à votre disposition sur www.carnegroup.com et auprès des distributeurs.

Les instruments financiers mentionnés sont fournis à titre d'illustration uniquement et ne doivent être considérés comme une offre directe, une recommandation d'investissement ou des conseils en investissement. Les allocations et les participations sont sujettes à changement.

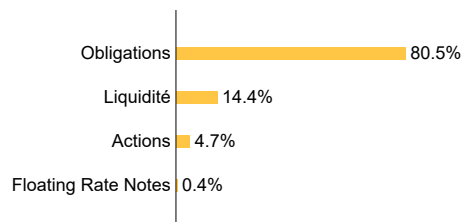
Données principales

VNI	CHF 102.48
Actif net du fonds	CHF 15.99 Mio.
Devise de référence	CHF
Catégorie de parts	I1 (distribuant)
Bloomberg Ticker	SYZAR1 SW
Numéro de valeur ISIN	CH0182982550
Numéro de valeur CH	18298255
Société de Gestion	Banque SYZ SA
Direction du fonds	Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH, München; Zweigniederlassung, Zürich
Structure juridique	FCP de droit suisse
Fonds actif depuis	02.08.2012
Domicile	Suisse
Benchmark	Absolute Return Target: CHF SARON 1 Month +2%
Dernier dividende	CHF 0.17113564 (Pay Date: 15.12.23)
Investissement minimal	n.a.
Enregistrés en	CH

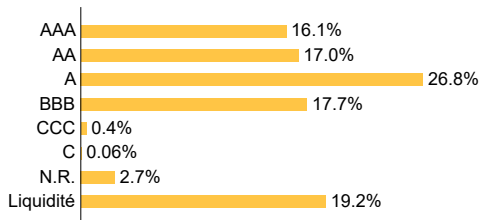
Les plus grandes positions

Titre	Taux d'intér.		%
Schweiz Eidg	1.250%	CHF	3.79
SWISS 0 1/2 06/27/32	0.500%	CHF	3.11
Schweiz Eidg	1.500%	CHF	2.55
ROSW 0 1/2 02/25/27	0.500%	CHF	1.85
CAF 0.51 09/16/26	0.510%	CHF	1.84
SLHNVX 2.2588 07/26/28	2.259%	CHF	1.65
CABEI 0.314 09/05/24	0.314%	CHF	1.60
Novartis AG	0.250%	CHF	1.58
SRENVX 1 09/17/24	1.000%	CHF	1.57
VAUD 0 1/2 12/18/24	0.500%	CHF	1.56
Total			21.10

Répartition par instruments d'investissement



Répartition par notation



La répartition par notation repose sur une notation composite de GAM calculée selon une approche conservatrice.

SYZ - Absolute Return CHF

Catégorie de parts I1 / Monnaie CHF

30.06.2024

Document marketing pour investisseurs professionnels

Opportunités

Le fonds investit au sein d'un univers largement diversifié et s'attache à exploiter les opportunités de rendement là où elles se présentent.

Risques

Le fonds investit dans des actions et des obligations pouvant être soumises à des fluctuations de valeur importantes. Les obligations comportent des risques de signature, de crédit et de taux.

Capital sous risque: Les instruments financiers engendrent un facteur de risque. Par conséquent, la valeur de l'investissement et le rendement qui en résulte peuvent varier et la valeur initiale de l'investissement investi ne peut pas être garantie.

Glossaire

Alpha (Jensen): L'alpha mesure la performance d'un placement (fonds) par rapport à son indice de référence (benchmark). Un alpha positif signifie que la valeur d'un fonds a généré un rendement supérieur à l'indice de référence.

Beta: Le facteur bêta décrit dans quelle mesure le cours d'une action reproduit l'évolution de valeur d'un indice, soit si l'action évolue mieux ou moins bien que le marché.

Corrélation: Mesure statistique établissant le rapport linéaire (ou degré de parallélisme) entre deux séries de chiffres, comme par exemple la performance de deux placements en actions.

Duration: Elle désigne la durée d'immobilisation du capital dans un placement monétaire, obligataire ou dans d'autres droits de créance et en définit la sensibilité du prix envers les modifications de taux. À la différence de la durée résiduelle, la duration tient compte des paiements d'intérêts et d'autres récupérations du capital investi.

Duration modifiée: Il s'agit d'un indicateur de risques qui mesure l'effet des fluctuations de cours sur un emprunt ou un portefeuille d'emprunts.

Duration résiduelle: Période restante avant la date d'échéance pour le remboursement d'une obligation.

Fonds faitier: Egalement nommé fonds de fonds. Il s'agit d'un fonds de placement qui investit sa fortune dans d'autres fonds cibles.

High watermark: Le principe du «high watermark» prévoit le plafonnement ou le relèvement éventuel de la commission de performance. Selon ce principe, le gestionnaire du fonds en investissements ne perçoit de rémunération correspondante que lorsque le fonds dépasse le niveau de rendement le plus haut jamais atteint depuis lors.

Indice de référence: l'indice de référence ou Benchmark (BM) sert de base de comparaison pour mesurer la performance réalisée par un fonds de placement.

Information Ratio: Pour l'Information Ratio, on établit le rapport entre le rendement supplémentaire obtenu et le risque supplémentaire encouru. La valeur obtenue peut être utilisée pour une évaluation de la gestion active.

Ratio Sharpe: Le ratio Sharpe (performance corrigée du risque) est obtenu en calculant la différence entre le rendement moyen annualisé et le rendement sans risque. Le résultat est divisé par l'écart-type annualisé des rendements. Plus le ratio Sharpe est élevé et meilleure est la performance du fonds par rapport au potentiel de risque de son portefeuille.

Rendement à l'échéance: Le rendement à l'échéance (« yield to maturity » en anglais) est le rendement moyen que génère un placement chaque année s'il est conservé jusqu'à l'échéance.

Risk rating (SRI): L'indicateur synthétique de risque repose à la fois sur la mesure du risque de marché et sur celle du risque de crédit. La mesure du risque de marché se fonde sur une mesure de la volatilité annualisée, calculée sur les 5 dernières années de l'historique si disponible. En l'absence d'un historique de performance sur 5 ans, les données sont complétées par celles d'un fonds de référence, de l'indice de référence ou d'une simulation historique, selon le cas. Ce profil est déterminé sur la base de données historiques qui, en tant que telles, peuvent ne pas constituer des indicateurs fiables du profil de risque futur. La mesure du risque de crédit évalue les risques de crédit et de concentration au sein du portefeuille. Les indicateurs ne sont pas garantis et peuvent évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas « sans risque ».

Total Expense Ratio (TER): Le Total Expense Ratio (TER) indique la totalité des frais encourus par le fonds sur un an et est exprimé en pourcentage. Le TER permet une comparaison précise des coûts des fonds de différentes sociétés.

Tracking Error: Le Tracking Error mesure l'écart de rendement d'un fonds par rapport à son benchmark.

Volatilité: Indicateur de risque concernant la bande de fluctuation d'une valeur (par exemple le cours ou le rendement d'un papier-valeur ou d'une part de fonds) durant une période déterminée; la volatilité est reproduite le plus souvent sous forme d'écart type. Plus la volatilité est importante et plus la bande de fluctuation sera élevée.

Yield to worst: taux de rendement le plus faible qu'un investissement dans une obligation remboursable est susceptible de générer, sous réserve de l'absence de défaillance de ladite obligation.

Disclaimer

Informations juridiques importantes

Les données figurant dans ce document ne sont fournies qu'à titre informatif et ne comportent pas de conseil en investissement. Aucune responsabilité n'est assumée quant à l'exactitude et l'exhaustivité des données. Les opinions et évaluations contenues dans ce document peuvent changer et reflètent le point de vue de Carne Global Fund Managers dans les conditions conjoncturelles actuelles. Le présent document constitue un document marketing. Les placements ne peuvent être effectués qu'après une lecture approfondie du prospectus actuel et/ou du règlement du fonds, du document d'information clé pour l'investisseur « DICI », des statuts, du rapport annuel et semi-annuel actuel (les « documents légaux »), ainsi que après avoir consulté un spécialiste fiscal et financier indépendant. La valeur et le rendement des parts peuvent monter et descendre. Ils sont influés par la volatilité du marché et les fluctuations des taux de change. Carne Global Fund Managers n'assume aucune responsabilité pour des éventuelles pertes. La performance passée des valeurs et des rendements n'est pas un indicateur de leur évolution courante ou future. La performance des valeurs et des rendements ne considère pas les éventuels coûts et frais incombant lors de l'achat, la vente et/ou l'échange des parts. Le fonds décrit ici est un fonds d'investissement de droit Suisse (autre fonds pour investissement traditionnels). Ce fonds est admis pour l'offre et la distribution publique en Suisse seulement. En particulier, les fonds ne sont pas enregistrés aux États-Unis ou dans leurs territoires dépendants et ne peuvent y être ni offerts ni vendus. Les fonds de droit suisse décrits ici sont admis pour l'offre et la distribution publique en Suisse seulement. Direction du fonds est Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd., Beethovenstrasse 48, 8002 Zurich.