SYZ ASSET MANAGEMENT

OYSTER RELATóRIO MENSAL

Para investidores profissionais, qualificados e institucionais

Setembro 2018

OYSTER JAPAN OPPORTUNITIES N EUR HP PR

Objetivo de investimento

O objetivo do fundo é oferecer aos investidores um crescimento do capital, investindo essencialmente em ações japonesas.

Dados do Fundo

Gestor	SYZ Asset Management (Suisse) SA, Joël Le Saux
Política de Dividendos	Acumulação
Último VPL	EUR 255.61
Dimensão do Fundo	EUR 487.5 mn
Tipo de Fundo	Patrimônio líquido
Zona de investimento	Japão
Horizonte de investimento recomendado	Pelo menos 5 anos
Moeda da Categoria de Ações	EUR
Data de Início	09.06.2005
Índice	TOPIX Net TR - Euro Hedged
Estrutura Jurídica	Luxembourg SICAV - UCITS
Registo	AT, BE, CH, DE, ES FR, GB, IT, LU, NL, PT, SG (QI)

Perfil de Risco/Retorno

◄ Menor risco — Maior risco ►

Remunerações tipicamente inferiores — Remunerações tipicamente superiores

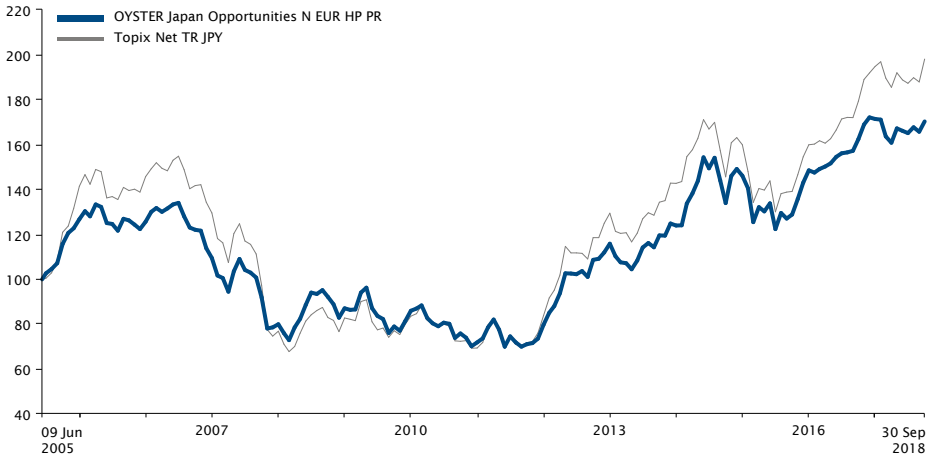
1	2	3	4	5	**6**	7

Fontes: OYSTER Sicav, KIID
TOPIX TR JPY desde o início; TOPIX NR JPY desde 01.01.2016

Rating

CITYWIRE +

Medidas de Desempenho e Risco



	Fundo	Índice
Desempenho do ano civil		
2018 YTD	-0.7%	+1.7%
2017	+15.4%	+21.8%
2016	+1.7%	0.0%
2015	+17.8%	+12.1%
2014	+7.0%	+10.3%
2013	+45.3%	+54.4%
-		
Medidas de risco anualizadas		
Volatilidade	+13.2%	+14.3%
Sharpe ratio	0.8	0.8
Tracking error	+4.2%	-
Rácio de informações	-0.1	-
Alpha	0.6	-
Beta	0.9	-
Correlação	1.0	-

	Fundo	Índice
Desempenho acumulado		
1 Mês	+2.8%	+5.4%
3 Meses	+3.2%	+5.7%
6 Meses	+5.9%	+6.8%
1 Ano	+4.9%	+10.5%
3 Anos	+27.1%	+36.0%
5 Anos	+56.8%	+67.1%
Desde o início	+70.4%	+104.1%
-		
Desempenho anualizado		
3 Anos	+8.3%	+10.8%
5 Anos	+9.4%	+10.8%
Desde o início	+4.1%	+5.5%

Fontes: OYSTER Sicav, Morningstar. Os desempenhos anteriores não são garantia ou previsão de desempenhos futuros. Medidas de risco anualizadas baseadas nos rendimentos de 3 anos, se superiores ao histórico de 3 anos ou 1 ano se inferiores ao histórico de 3 anos.

Retornos mensais

	Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2018	**-0.7%**	-0.2%	-4.4%	-1.7%	+3.9%	-0.6%	-0.6%	+1.6%	-1.2%	+2.8%			
2017	**+15.4%**	-0.7%	+1.1%	+0.7%	+0.9%	+1.9%	+1.0%	+0.3%	+0.4%	+3.3%	+4.0%	+1.9%	-0.4%
2016	**+1.7%**	-3.8%	-10.8%	+5.4%	-1.5%	+2.8%	-8.6%	+5.9%	-1.9%	+1.4%	+5.3%	+5.3%	+3.9%
2015	**+17.8%**	0.0%	+7.8%	+3.4%	+4.1%	+7.3%	-3.1%	+3.1%	-6.5%	-7.0%	+9.0%	+2.1%	-2.0%
2014	**+7.0%**	-4.8%	-2.5%	-0.4%	-2.6%	+3.7%	+5.4%	+1.8%	-1.7%	+4.7%	-0.1%	+4.5%	-0.7%
2013	**+45.3%**	+6.7%	+3.5%	+6.4%	+9.5%	-0.2%	-0.3%	+1.4%	-2.6%	+7.5%	+0.5%	+2.5%	+3.5%

OYSTER Japan Opportunities N EUR HP PR

Setembro 2018

Para investidores profissionais, qualificados e institucionais

Informações Administrativas

Administração Central	RBC Investor Services Bank S.A.
Agente de Transferência	RBC Investor Services Bank S.A.
Banco Depositário	RBC Investor Services Bank S.A.
Auditor	PwC Luxembourg
Sociedade gestora	SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A.

Comissões

Comissão de subscrição	-
Comissão de reembolso	Max 1.0%
Comissão de gestão	Max 2.00%
Comissão de desempenho	Max 10.00% (Relative)

Fontes: OYSTER Sicav, KIID

Informações de negociação

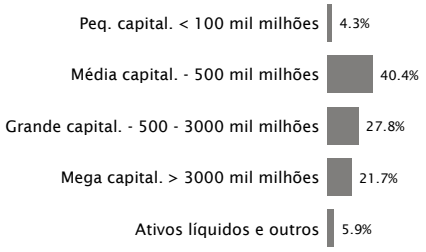
Liquidez	Diário
Hora limite	TD-1 12:00 Luxembourg
Investimento mínimo inicial	-
Liquidação	TD+3
Código ISIN	LU0204988546
N.º CH Security	1994709
Bloomberg	OYSJPOE LX

Carteira

Por setor

Empresas industriais	21.3%
Financeiras	17.3%
Bens não essenciais	14.0%
Communication Services	13.4%
Tecnologia da informação	12.2%
Materiais	7.3%
Imobiliário	3.5%
Bens essenciais	2.4%
Cuidados de saúde	1.4%
Serviços de utilidade pública	1.4%
Ativos líquidos e outros	5.9%

Por capitalização bolsista



3 principais contribuições para o desempenho

MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	0.5%
SHIONOGI & CO LTD	0.5%
SUBARU SHS	0.4%

3 principais contribuções negativas para o desempenho

TATERU, INC.	-1.1%
MURATA MANUFACTUR CO LTD	-0.5%
SUMITOMO BAKELITE CO	-0.2%

10 participações principais

MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	6.4%
MURATA MANUFACTUR CO LTD	5.4%
SUBARU SHS	4.9%
JAPAN POST BANK CO..LTD.	4.8%
SECOM LTD	4.7%
ANDO HAZAMA SHS	4.4%
ZENKOKU HOSHO CO LTD	4.2%
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	4.0%
NIPPON TV HLDG	3.8%
DIC CORP	3.8%
	46.4 %

Fontes: OYSTER Sicav

Para investidores profissionais, qualificados e institucionais

Informação importante

Este documento de marketing foi emitido pelo fundo de investimento OYSTER Sicav (doravante designado como a "OYSTER" ou o "Fundo") e destina-se a Clientes Profissionais que atuam por sua conta e não deve ser distribuído de nenhuma forma a clientes não profissionais. Não se destina a distribuição ou uso por indivíduos ou entidades legais que sejam cidadãos ou residentes num estado, país ou jurisdição onde a legislação e os regulamentos aplicáveis proíbam a sua distribuição, publicação, emissão ou uso. Os utilizadores são os únicos responsáveis pela confirmação de que estão legalmente autorizados a consultar as informações no presente documento. Só a versão mais recente do prospeto, o documento de informações fundamentais destinadas aos investidores, ordenações e os relatórios anuais e semestrais do Fundo (doravante designado como a "documentação legal" do Fundo) devem ser considerados como base para decisões de investimento. Estes documentos estão disponíveis no website, www.syzassetmanagement.com, ou junto das instalações da OYSTER em 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo. As informações ou os dados contidos no presente documento não constituem, de modo nenhum, uma oferta ou recomendação para comprar ou vender ações nas unidades do Fundo. Além disso, qualquer referência a um título específico neste documento não deve ser interpretada como recomendação ou conselho de investimento. Destinam-se apenas a informar o investidor como resultados anteriores, e não refletem a opinião da OYSTER ou quaisquer empresas relacionadas como futuros rendimentos. As informações, opiniões e avaliações contidas no presente documento devem-se aplicar aquando da publicação e podem ser revogadas ou alteradas sem aviso prévio. A OYSTER não tomou quaisquer medidas para se adaptar a cada investidor individual que continua responsável pelas suas próprias decisões independentes. Mais, os investidores são aconselhados a recorrer aos seus consultores legais, financeiros ou fiscais antes de tomarem qualquer decisão de investimento. O tratamento fiscal depende inteiramente da situação financeira de cada investidor e pode estar sujeito a alteração. Recomenda-se que os investidores obtenham o aconselhamento especializado adequado antes de tomarem quaisquer decisões de investimento. O valor das unidades referido podem flutuar e os investidores podem não recuperar a totalidade ou parte do seu investimento original. Os investidores devem consultar o prospeto do Fundo para mais detalhes sobre os riscos envolvidos. Os resultados anteriores não são indicativos de resultados futuros. São calculados na moeda de unidade e, quando os investimentos são feitos numa moeda diferente, também podem ser afetados por flutuações em taxas de câmbio. Os dados de resultados apresentados não incluem comissões ou quaisquer taxas associadas à subscrição e/ou recompra de ações. Os retornos são calculados líquidos de comissões nas moedas de referência dos compartimentos específicos. Refletem as comissões atuais, incluindo as comissões de gestão e, eventualmente, as comissões de desempenho deduzidas dos compartimentos. Todos os retornos são calculados de VPL a VPL com reinvestimento dos dividendos. Salvo indicação em contrário, o desempenho dos compartimentos é apresentado com base no retorno total, incluindo os dividendos ou quaisquer outras distribuições relevantes. Todos os retornos apresentados são brutos de quaisquer deduções fiscais que possam ser aplicáveis a um investidor. É possível que as empresas associadas ao Fundo e aos seus executivos, diretores ou pessoal detenham ou tenham detido ações ou posições nos títulos listados neste documento, ou que comercializaram ou atuaram como criador de mercado para esses títulos. Além disso, essas entidades ou esses indivíduos também podem ter relações passadas ou presentes com os executivos das empresas emissoras das referidas ações; prestar ou ter prestado serviços financeiros ou outros; ou serem ou terem sido diretores das empresas em questão. Este documento de marketing não se destina, de modo algum, a substituir a documentação legal do Fundo e/ou quaisquer informações que os investidores obtenham dos seus consultores financeiros. Tenha em atenção que a referência a um índice é feita apenas para fins informativos. O índice não é mencionado na política de investimento do Subfundo. Os resultados do Subfundo podem diferir dos resultados do índice. Para mais informações sobre o índice, consulte o website do seu prestador de serviços. O Índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate e os seus dados associados, Copyright © 2018 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P., as suas afiliadas e/ou os licenciantes de terceiros ("Licenciantes"). Utilizados com permissão. Todos os direitos reservados. Os Licenciantes não dão quaisquer garantias quanto à utilização ou confiança em relação a estes dados de índice e não assumirão qualquer responsabilidade em relação aos mesmos. A BofAML PERMITE A UTILIZAÇÃO DOS ÍNDICES da BofAML E DADOS RELACIONADOS "TAL COMO ESTÃO", NÃO DÁ GARANTIAS QUANTO AOS MESMOS, NÃO GARANTE A ADEQUAÇÃO, QUALIDADE, EXATIDÃO, OPORTUNIDADE E/OU COMPLETUDE DOS ÍNDICES DA BofAML OU QUAISQUER DADOS INCLUÍDOS NOS MESMOS, RELACIONADOS COM OS MESMOS OU DERIVADOS DOS MESMOS, NÃO ASSUME QUALQUER RESPONSABILIDADE EM RELAÇÃO À UTILIZAÇÃO DO ACIMA DISPOSTO E NÃO PATROCINA, ENDOSSA OU RECOMENDA SYZ ASSET MANAGEMENT OU QUALQUER UM DOS SEUS PRODUTOS OU SERVIÇOS. Os índices MSCI são propriedade exclusiva da MSCI Inc. ("MSCI"). Os nomes da MSCI e o índice MSCI são marcas de serviço da MSCI ou das suas afiliadas e foram licenciados para uso para determinados fins. Os títulos financeiros referidos no presente documento não são patrocinados, apoiados ou promovidos pela MSCI, e a MSCI não se responsabiliza relativamente a nenhum título financeiro. O Prospeto contém uma descrição mais detalhada da relação limitada que a MSCI tem com quaisquer títulos financeiros relacionados. Nenhum comprador, vendedor ou titular deste produto, ou qualquer outra pessoa ou entidade, deverá usar ou referir-se a nenhum nome comercial da MSCI, marca comercial ou marca de serviço para patrocinar, apoiar, comercializar ou promover este produto sem contactar primeiro a MSCI para determinar se é necessário a permissão da MSCI. Em circunstância alguma, poderá uma pessoa ou entidade reclamar qualquer afiliação com a MSCI sem a permissão prévia escrita da MSCI. A STOXX, o Deutsche Börse Group e os seus licenciantes, parceiros de pesquisa ou prestadores de serviços de dados não dão quaisquer garantias nem fazem quaisquer declarações, expressas ou implícitas, quanto à oportunidade, sequência, exatidão, completude, atualidade, comerciabilidade, qualidade ou adequação, para um determinado fim, dos seus dados de índice e excluem qualquer responsabilidade em relação aos mesmos. A STOXX, o Deutsche Börse Group e os seus licenciantes, parceiros de pesquisa ou prestadores de serviços de dados não prestam aconselhamento em matéria de investimento através da publicação de índices ou em relação aos mesmos. Em especial, a inclusão de uma empresa num índice e respetiva ponderação ou a exclusão de uma empresa de um índice não reflete, de modo algum, uma opinião da STOXX, do Deutsche Börse Group ou dos seus licenciantes, parceiros de pesquisa ou prestadores de serviços de dados sobre o mérito dessa empresa. Os instrumentos financeiros baseados nos índices STOXX®, DAX® ou em quaisquer outros índices suportados pela STOXX não são, de forma alguma, patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos pela STOXX, pelo Deutsche Börse Group ou pelos seus licenciantes, parceiros de pesquisa ou prestadores de serviços de dados. O Valor do Índice TOPIX e as Marcas Registadas TOPIX estão sujeitos aos direitos de propriedade intelectual da Tokyo Stock Exchange, Inc. e a Tokyo Stock Exchange, Inc. detém todos os direitos e conhecimentos relativos ao Índice TOPIX como o cálculo, a publicação e a utilização do Valor do Índice TOPIX e relativos às Marcas Registadas TOPIX. A Tokyo Stock Exchange, Inc. reserva-se o direito de alterar os métodos de cálculo ou a publicação, cessar o cálculo ou a publicação do Valor do Índice TOPIX, alterar as Marcas Registadas TOPIX ou cessar a respetiva utilização. A Tokyo Stock Exchange, Inc. não dá qualquer garantia nem faz qualquer declaração, seja de que forma for, sobre os resultados provenientes da utilização do Valor do Índice TOPIX e das Marcas Registadas TOPIX ou sobre o valor em que o Valor do Índice TOPIX se encontra num dia específico. A Tokyo Stock Exchange, Inc. não dá qualquer garantia quanto à exatidão ou completude do Valor do Índice TOPIX e dos dados contidos no mesmo. Além disso, a Tokyo Stock Exchange, Inc. não será responsável por erros de cálculo, publicações incorretas, publicações atrasadas ou interrompidas do Valor do Índice TOPIX. Os Produtos Licenciados não são, de modo algum, patrocinados, endossados ou promovidos pela Tokyo Stock Exchange, Inc. A Tokyo Stock Exchange, Inc. não terá qualquer obrigação de dar uma explicação quanto aos Produtos ou um aconselhamento em matéria de investimento a nenhum comprador dos Produtos ou ao público. A Tokyo Stock Exchange, Inc. não escolhe ações ou grupos específicos nem considera qualquer necessidade da empresa emissora ou de qualquer comprador dos Produtos para o cálculo do Valor do Índice TOPIX. Além disso, sem limitação ao acima disposto, a Tokyo Stock Exchange, Inc. não será responsável por quaisquer danos resultantes da emissão e venda dos Produtos. SRRI Considera-se que este indicador reflete o nível de risco do fundo. Pode variar entre 1 e 7 consoante as variações ascendentes ou descendentes registadas no fundo em cada semana ao longo dos últimos 5 anos. O nível 1 da escala não significa que o investimento no fundo esteja isento de riscos. O indicador tem por base dados históricos, pelo que não pode garantir o nível de risco futuro do fundo. Também não se pretende que o indicador seja um objetivo de investimento para o fundo, pelo que poderá variar ao longo do tempo. Para mais informações, por favor consultar a versão mais recente do documento relativo às informações fundamentais destinadas aos investidores ("KIID") para este fundo.

Rating

Source and copyright Citywire. Joël Le Saux is Citywire + rated by Citywire for their 3 year risk adjusted performance.