

iM Global Partner renforce l'expertise obligataire de sa gamme Oyster

- Le fonds Oyster US Core Plus est le premier fonds obligataire de la gamme Oyster à être confié à un partenaire historique d'iM Global Partner, Dolan McEniry
- La stratégie du fonds est basée sur la stratégie historique de Dolan McEniry Core Plus qui bénéficie de plus de 20 ans d'existence.
- Aligné avec la philosophie d'investissement de la gamme Oyster, refondée par iM Global Partner, le fonds est géré activement avec un portefeuille ciblé et concentré

Paris, Londres, 25 Juin 2020, iM Global Partner annonce le lancement du fonds Oyster US Core Plus, au sein de l'offre obligataire de la gamme Oyster. La gestion de ce fonds est fondée sur la stratégie historique Core Plus de Dolan McEniry. Lancée il y a plus de 20 ans, cette stratégie représente aujourd'hui plus de 4 milliards de dollars d'actifs sous gestion, tant pour les clients institutionnels que la clientèle fortunée. Elle a pour objectif d'extraire la valeur des titres de crédits américains et d'offrir un équilibre entre risque et rendement au travers de l'investissement dans des émetteurs de crédit de qualité se négociant à des différentiels de taux élevés. Les gérants du fonds abordent les marchés obligataires avec une philosophie de prêteur, se concentrant avant tout sur l'analyse des cash flows futurs des entreprises. Le fonds Oyster US Core Plus remplace le fonds Oyster Global Flexible Fixed Income.

Un gérant obligataire américain pur et traditionnel

En tant que gérant « bottom-up », Dolan McEniry gère toutes ses stratégies en s'appuyant principalement sur une analyse interne de recherche fondamentale sur le crédit. Composé d'au moins 75% de crédit US Investment Grade et de 25% maximum de crédit US High Yield, le fonds Oyster US Core Plus est un portefeuille concentré dont l'objectif est de générer des cash flows importants et stables sur un horizon d'investissement de long-terme. Le fonds compte en moyenne entre 25 à 45 émetteurs dans son portefeuille, illustrant l'approche concentrée et active de Dolan McEniry. A l'opposé, le fonds est géré de manière à être proche d'une duration neutre par rapport à son indice de référence, le Bloomberg Barclays U.S. Intermediate Credit index.

Philippe Uzan, CIO – Directeur des gestions de iM Global Partner commente : "L'approche de gestion de Dolan McEniry est une parfaite illustration de notre ambition pour la Sicav Oyster, qui consiste à construire une gamme active à forte valeur ajoutée, en proposant aux clients une approche de gestion de conviction. »

Les gérants du fonds recherchent activement les titres de crédit d'entreprises les plus décotés, c'est à dire ayant un risque de crédit faible et un prix attractif, afin de les inclure dans le portefeuille. Avec cette approche, les gérants adoptent une attitude comparable à celle d'un prêteur et non à celle d'un trader. Ils se concentrent sur la gestion du risque de baisse tout en cherchant à maximiser le rendement. C'est une approche transparente et honnête qui a guidé la gestion de Dolan McEniry depuis sa création.

Philippe Uzan ajoute : "Avec l'augmentation de la volatilité sur les marchés ces derniers mois, des opportunités sont apparues aux gérants obligataires tels que Dolan McEniry pour bénéficier de l'écartement des spreads de crédit. La taille et la profondeur du marché américain des obligations d'entreprises (près de trois fois plus grand que celui des obligations d'entreprises de la zone Euro)

offrent aux investisseurs européens des opportunités significatives en gestion active , alors que le coût de couverture du risque de change est au plus bas depuis huit ans.

Caractéristiques du fonds

	Part I (Institutionnelle)	Part C (Retail)
Code ISIN	LU0970691233	LU0970691159
Devise	US Dollar	US Dollar
Frais de gestion	0.40%	0.90%
TER	0.67%	1.22%
Investissement minimum	1 000 000	-
Date de création	12/2013	12/2013
Date du changement de gérant	22/06/2020	22/06/2020
Profil de risque	3	

A propos de iM Global Partner

iM Global Partner est une plateforme mondiale d'investissement et de développement dédiée à la gestion active opérant de Paris, Londres, Luxembourg et Philadelphie. Elle sélectionne et noue des partenariats avec des sociétés de gestion d'actifs talentueuses et indépendantes, en prenant une participation directe de long-terme dans le capital de ces Partenaires, dans le but de créer de la valeur ajoutée pour les clients, les Partenaires et les actionnaires.

iM Global Partner propose une gamme complète de solutions d'investissement intégrant d'une part les fonds gérés par iM Global Partner, à savoir les produits de la gamme OYSTER, une SICAV Luxembourgeoise, des fonds communs de placement et des ETF dédiés au marché américain, et d'autre part les meilleures stratégies gérées par nos Partenaires. iM Global Partner a aujourd'hui une participation stratégique minoritaires dans 6 sociétés de gestion couvrant des classes d'actifs et des géographies différentes.

S'appuyant sur une équipe de développement commercial expérimentée présente sur 10 sites en Europe et aux Etats-Unis, iM Global Partner permet à ses clients d'accéder à ces talents, tout en accélérant leur développement.

iM Global Partner représente 15,1 milliards de dollars d'encours sous gestion à fin mai 2020, en proportion de ses participations dans chacun des Partenaires.

www.imgp.com

A propos de Dolan McEniry

Dolan McEniry est une société de gestion obligataire spécialisée sur la sélection d'obligations d'entreprises américaines, basée à Chicago aux Etats-Unis. La société a une approche d'investisseur « bottom-up » qui se concentre sur l'analyse de crédit des entreprises et apporte de la valeur ajoutée aux portefeuilles de ses clients en identifiant et sélectionnant les titres qui lui paraissent sous évalués.

Dolan McEniry recherche des obligations qui se négocient avec des différentiels de taux élevés et un prix attractif, mais émises par des sociétés avec un niveau de risque crédit jugé acceptable. La compétence clé de la société de gestion est sa capacité d'analyse de crédit fondée sur une recherche interne et ne s'appuyant ni sur les notes émises par les agences de notation si sur de la recherche externe. La société adopte une approche de prêteur lorsqu'elle prend des positions sur un titre de crédit.

Dolan McEniry gère 6,9 milliards de dollars américains au 31 mai 2020.

www.dolanmceniry.com

ooo

Contacts presse :

IM Global Partner

Steele & Holt, Paris

Laura Barkatz

laura@steeleandholt.com

+ 33 6 58 25 54 14