

iM Global Partner refuerza las capacidades en renta fija de la gama Oyster

- El Oyster US Core Plus es el primer fondo de renta fija de la gama Oyster cuya gestión se ha confiado a un socio histórico de iM Global Partner: Dolan McEniry
- La gestión del fondo se basa en la icónica estrategia Core Plus de Dolan McEniry, que se beneficia de una trayectoria de más de dos décadas
- En línea con la filosofía de inversión de la gama Oyster, recientemente renovada por iM Global Partner, el fondo se vale de un estilo de gestión activo con una cartera concentrada y enfocada

París, Londres, 25 de junio de 2020: iM Global Partner anuncia el lanzamiento del fondo Oyster US Core Plus en el marco de la oferta de renta fija de su gama Oyster. La gestión de este vehículo se basa en la histórica estrategia Core Plus de Dolan McEniry. Lanzada hace más de veinte años, esta estrategia tiene ahora más de 4.000 millones de dólares en activos gestionados tanto para clientes institucionales, como para grandes patrimonios. Su objetivo es identificar valor en títulos de deuda corporativa estadounidense y ofrecer un equilibrio entre riesgo y retorno a través de la inversión en emisores de deuda corporativa de calidad que presenten elevados diferenciales. Los gestores abordan los mercados de renta fija en calidad de acreedores, y se centran ante todo en el análisis crediticio del flujo de caja libre de las empresas. El fondo Oyster US Core Plus sustituye al fondo de renta Oyster Global Flexible Fixed Income.

Una gestora de activos de renta fija estadounidense especializada y tradicional

En calidad de gestora *bottom-up*, Dolan McEniry implementa todas sus estrategias basándose principalmente en el estudio y análisis crediticio fundamental interno. El fondo Oyster US Core Plus está compuesto por, al menos, un 75% de deuda corporativa estadounidense con grado de inversión y un máximo del 25% de deuda corporativa estadounidense de alto rendimiento en el marco de una cartera concentrada que busca generar flujos de caja significativos y estables con un horizonte de inversión largoplacista. El fondo suele albergar entre 25 y 45 emisores en la cartera, lo que refleja el enfoque concentrado y activo de Dolan McEniry. Por otro lado, el fondo se gestiona con miras a situar la duración en un nivel cercano a neutral en relación con su índice de referencia, el Bloomberg Barclays U.S. Intermediate Credit..

Philippe Uzan, director de inversiones del área de Gestión de activos en iM Global Partner, explica: «El enfoque de gestión de Dolan McEniry ilustra a la perfección nuestro objetivo para la sicav Oyster: estructurar una gama activa y de gran valor añadido para ofrecer a los clientes un enfoque de inversión basado en convicciones».

El gestor del fondo trabaja con ahínco para identificar los títulos de deuda corporativa más infravalorados —aquellos que presentan un riesgo crediticio reducido y precios atractivos— de cara a su inclusión en la cartera. De este modo, el gestor asume una mentalidad de acreedor más que de intermediario y hace especial hincapié en la gestión del riesgo de caídas, al tiempo que se esfuerza por maximizar las rentabilidades. Se trata de un enfoque claro y franco que ha regido la operativa de Dolan McEniry desde su constitución.

Philippe Uzan recalca: «En los últimos meses, el incremento de la volatilidad en el mercado ha dado lugar al surgimiento de oportunidades para que las gestoras de renta fija como Dolan McEniry inviertan en una coyuntura de ampliación de los diferenciales de crédito.. El tamaño y la profundidad del

mercado estadounidense de deuda corporativa (cuya envergadura prácticamente triplica la del mercado europeo de deuda corporativa) ofrecen a los inversores europeos importantes oportunidades en términos de gestión activa. En un contexto en el que los costes de cobertura de divisas se sitúan en el nivel más barato de los últimos ocho años».

Información sobre el fondo

| | Clase I (institucionales) | Clase C (particulares) |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------------|
| Código ISIN | LU0970691233 | LU0970691076 |
| Tipos de cambio | Dólar estadounidense | Dólar estadounidense |
| Comisiones de gestión | 0,40% | 0,90% |
| TER | 0,67% | 1,22% |
| Inversión mínima | 1.000.000 | - |
| Fecha de lanzamiento | 12.2013 | 12.2013 |
| Cambio de gestión | 22/6/2020 | 22/6/2020 |
| Perfil riesgo/remuneración SRI | 3 | |

Acerca de iM Global Partner

iM Global Partner es una plataforma mundial de inversión y desarrollo dedicada a la gestión activa de activos con sede en París, Londres, Luxemburgo y Filadelfia. iM Global Partner selecciona y colabora con gestoras de activos independientes con un talento excepcional a través de la participación directa a largo plazo en su capital con el objeto de generar valor para los clientes, los socios y los accionistas.

iM Global Partner está estructurando una potente gama de soluciones de inversión mediante la combinación de la gama de productos de iM Global Partner, que incluye la gama OYSTER, un fondo OICVM luxemburgués, fondos de inversión y ETF centrados en EE. UU., así como estrategias de primer nivel gestionadas por nuestros socios. iM Global Partner ostenta actualmente inversiones minoritarias estratégicas en seis socios que abarcan diferentes clases de activos y regiones.

Gracias a una sólida y experimentada división de desarrollo de negocio en diez países en Europa y EE. UU., iM Global Partner facilita el acceso a sus socios y, al mismo tiempo, acelera el crecimiento de sus negocios.

iM Global Partner gestiona activos por valor de 15.100 millones de dólares estadounidenses (a mayo de 2020) de forma proporcional a sus participaciones en cada socio.

www.imgp.com

Acerca de Dolan McEniry

Dolan McEniry es un inversor en renta fija centrado en el valor y que adopta un sesgo de duración intermedia cuyo ámbito de especialidad es la deuda corporativa estadounidense con sede en Chicago (Illinois, EE. UU.). La firma es un inversor *bottom-up* centrado en el análisis crediticio y en la generación

de valor para las carteras de los clientes mediante la identificación y la selección de bonos que, en su opinión, están infravalorados.

Dolan McEniry busca identificar bonos que se negocian con diferenciales amplios, presentan precios interesantes y han sido emitidos por empresas cuyo nivel de riesgo crediticio resulta aceptable a ojos de la firma. La capacidad principal de la firma es el análisis crediticio, actividad que se lleva a cabo internamente y con independencia de calificaciones crediticias o estudios de terceros. La firma adopta un enfoque de acreedor a la inversión en la renta fija.

Dolan McEniry gestiona 6.900 millones de dólares estadounidenses a 31 de mayo de 2020.

www.dolanmceniry.com

Contactos de prensa:

IM Global Partner

Grupo Albión

Flavia Trevisan / Sonia Sánchez

ftrevisan@grupoalbion.net / ssanchez@grupoalbion.net

+ 34 91 531 23 88