



iM Global Partner rend la stratégie Stable Return de DBi accessible en Europe au travers de la gamme OYSTER

- **Le fonds sera géré par Dynamic Beta investments (DBi)**
- **Les investisseurs européens bénéficieront de l'expertise reconnue de DBi**
- **L'approche de la réplique liquide bouleverse le modèle traditionnel des frais dans les stratégies de hedge funds**

Paris, Luxembourg, 17 décembre. Après avoir lancé avec succès deux ETF sur le marché américain, iM Global Partner annonce aujourd'hui le lancement d'une nouvelle stratégie *stable return* développée par Dynamic Beta investments (DBi) destinée aux investisseurs européens, et accessible au sein de sa gamme OYSTER.

DBi a été sélectionné comme unique gérant sous-délégué du fonds OYSTER Stable Return SICAV. Le fonds, qui revêt la forme juridique d'un OPCVM, donne accès à une stratégie qui s'adapte à toutes les configurations de marché, et qui réplique la performance de l'industrie des hedge funds. Ce fonds est destiné aux investisseurs institutionnels et particuliers, avec des frais compétitifs, une liquidité quotidienne et une transparence des positions.

Le fonds va bénéficier de l'expertise reconnue de DBi, qui depuis plus de dix ans réplique avec succès des portefeuilles des principaux hedge funds mondiaux en utilisant uniquement des instruments liquides cotés (*Exchange Traded Instrument*). Par conséquent, le fonds sera plus liquide, plus transparent et plus attractif qu'un hedge fund traditionnel. Le processus de réplique exclusif de DBi vise à surperformer les hedge funds accessibles aux investisseurs institutionnels tout en atténuant trois risques d'investissement majeurs : la structure du marché (illiquidité, sur-achats et sur-ventes, contrepartie) ; la concentration (fonds unique, secteur, géographie) ; et les biais humains (biais de sélection et « erreur du joueur »).

Une expertise de la gestion alternative exceptionnelle

DBi est un partenaire de iM Global Partner depuis 2018. Fondée en 2012 par Andrew Beer et Mathias Mamou-Mani, Dynamic Beta investments est une société basée à New-York qui innove dans le domaine de la gestion alternative liquide et qui possède l'un des track-records les plus anciens dans le domaine de la réplique de hedge funds.

Le fonds est co-géré par les deux fondateurs qui ont respectivement 25 ans et 13 ans d'expérience dans la gestion d'actifs. Andrew et Mathias travaillent ensemble depuis 2008.

Exploiter une approche à succès

OYSTER Stable Return intègre l'approche reconnue de DBi en combinant deux stratégies de gestion complémentaires: Equity Hedge Low Volatility et Managed Futures, avec des positions actives uniquement sur des contrats à terme hautement liquides. Il n'y a pas d'actifs illiquides, d'actions individuelles, de positions obligataires ou de non-coté. En outre, DBi



utilise une stratégie d'atténuation des risques pour permettre au fonds de viser une volatilité à long terme de 5 %.

DBi gère ces deux stratégies depuis respectivement 2012 et 2015, et les a déclinées en deux ETFs spécifiques lancés aux Etats-Unis en 2019, avant le lancement du fonds OYSTER Stable Return. La stratégie Equity Hedge Low Volatility de DBi capitalise sur le talent et les ressources des hedge funds long/short actions les plus sophistiqués de l'industrie afin de générer un rendement similaire à celui des actions, avec un risque moindre dans le temps. La stratégie Managed Futures de DBi, quasiment non corrélée aux actions, permet de diversifier son allocation. Elle a pour objectif la protection du capital en période de tensions sur les marchés. Contrairement à de nombreux produits de réplication, DBi cherche à répliquer les rendements avant frais afin de délivrer plus d'alpha aux investisseurs. En novembre 2020, la stratégie Equity Hedge de DBi a surperformé l'indice HFRX Equity Hedge Index de 5 % par an* depuis sa création, tandis que la stratégie Managed Futures a surperformé l'indice SG CTA à un taux annuel de 4,7 %* depuis sa création, avec un niveau de volatilité similaire dans les deux cas. Les deux stratégies ont offert une forte protection contre les baisses en période d'incertitudes accrues sur les marchés des actions.

Philippe Uzan, CIO Asset Management de iM Global Partner, déclare : “Ce nouveau fonds témoigne de notre capacité à offrir à nos clients des stratégies innovantes gérées par des gestionnaires d'actifs reconnus. En l'occurrence, en devenant le pionnier du concept de désintermédiation financière et de génération d'alpha, DBi est sans doute la seule société spécialisée dans l'alternatif liquide à avoir systématiquement surperformé les hedge funds classiques au fil des années ».

Andrew Beer, Dirigeant de Dynamic Beta Investments, ajoute : “ Depuis plus de dix ans, Mathias et moi nous sommes concentrés sur la manière de surperformer les principaux hedge funds en réduisant les risques de perte, en appliquant des frais équitables et en assurant une liquidité quotidienne. Nous pensons que les investisseurs en fonds alternatifs méritent plus d'alpha et nous avons la chance d'avoir des partenaires qui partagent notre vision.”

A propos de iM Global Partner

iM Global Partner est un réseau mondial dédié à la gestion d'actifs qui sélectionne et noue des partenariats de long terme avec des sociétés de gestion d'actifs talentueuses et indépendantes, en prenant une participation directe au capital de ses Partenaires.

iM Global Partner est présent sur 11 sites en Europe et aux Etats-Unis et permet à ses clients d'accéder aux meilleures stratégies de gestion de ses Partenaires.

iM Global Partner propose ainsi une large gamme de solutions d'investissement intégrant notamment la gamme OYSTER, SICAV Luxembourgeoise, mais aussi des fonds communs de placement et des ETF dédiés aux investisseurs américains.

iM Global Partner représente près de 19 milliards de dollars d'encours sous gestion à décembre 2020.



www.imgp.com

A propos de Dynamic Beta investments

Dynamic Beta investments est un gestionnaire d'actifs spécialisé dans la réplique de hedge funds basé à New York. DBi gère actuellement plus de 400 millions de dollars dans des stratégies alternatives basées sur la réplique de hedge funds long/short actions, des multi-stratégies et des managed futures. DBi gère différentes structures de fonds, notamment la SICAV OYSTER, deux ETF basés aux Etats-Unis, un fonds UCITS à Dublin et un fonds spéculatif domicilié aux Iles Caïmans conçu pour des investisseurs japonais. Dynamic Beta investments a publié de nombreuses recherches sur les hedge funds, la gestion alternative, l'investissement quantitatif et d'autres sujets connexes, et est largement cité dans la presse.

Contact presse :

iM Global Partner
Steele & Holt, Paris
Laura Barkatz
laura@steeleandholt.com
+ 33 6 58 25 54 14

* Tous les chiffres de performances sont nets de frais