

iM Global Partner trae a Europa la Estrategia DBi Stable Return a través de la gama OYSTER

- **DBi gestionará la estrategia OYSTER Stable Return**
- **Los inversores europeos tendrán acceso a la impresionante trayectoria de DBi**
- **El enfoque de réplica líquida revoluciona el modelo tradicional de comisiones de los fondos de inversión libre (hedge funds)**

París y Luxemburgo, 17 de diciembre de 2020. Tras el exitoso lanzamiento de dos innovadores ETF de fondos de inversión libre en el mercado estadounidense, iM Global Partner ha anunciado hoy que pone a disposición de los inversores europeos una estrategia de rentabilidad absoluta desarrollada por Dynamic Beta investments (DBi) a través de la gama OYSTER.

DBi ha sido seleccionada como único sub-asesor para gestionar el Fondo OYSTER Stable Return SICAV Fund (el Fondo). El Fondo, conforme a la directiva de OICVM, se posiciona como una estrategia para cualquier entorno de mercado, centrada en ofrecer las rentabilidades de los fondos de inversión libre a inversores institucionales y particulares con unas comisiones competitivas, liquidez diaria y transparencia.

El Fondo se beneficiará de la impresionante trayectoria de DBi, que lleva más de diez años replicando con éxito carteras diversificadas de los principales fondos de inversión libre, usando únicamente instrumentos líquidos negociados en bolsa. Como resultado, el Fondo será más líquido, transparente y tendrá unos costes más interesantes que un fondo de inversión libre tradicional. El proceso de réplica propio de DBi busca batir a los fondos de inversión libre de calidad, al tiempo que mitiga tres riesgos de inversión clave: la estructura del mercado (iliquidez, sobredemanda de operaciones específicas, contraparte), la concentración (un solo fondo, sector, zona geográfica) y los sesgos humanos (sesgo de selección y “falacia del jugador”).

Destacado legado en inversiones alternativas

DBi es socio afiliado de iM Global Partner desde 2018. Constituida en 2012 por Andrew Beer y Mathias Mamou-Mani, Dynamic Beta Investments es una empresa innovadora con sede en Nueva York (NY, EE. UU.) en el segmento de las inversiones alternativas líquidas, con una de las trayectorias más dilatadas en el plano de la réplica de fondos de inversión libre.

El Fondo está cogestionado por ambos fundadores. Con 25 y 13 años de experiencia en gestión de activos, respectivamente, llevan trabajando juntos desde 2008.

Servirse de un enfoque contrastado

El fondo recurre al enfoque contrastado de DBi al combinar dos estrategias de réplica complementarias de la firma: Equity Hedge Low Volatility y Managed Futures con posiciones activas exclusivamente en contratos de futuros de elevada liquidez. No hay activos ilíquidos, acciones únicas, posiciones en bonos ni derivados extrabursátiles. Además, DBi emplea una capa de mitigación de riesgos para permitir al Fondo marcarse un objetivo de volatilidad a largo plazo del 5 %.

DBi ha gestionado las estrategias principales desde 2012 y 2015, respectivamente, y el producto combinado sucede al lanzamiento de varios ETF de estrategia específica de iMGP en EE. UU. en 2019. La estrategia Equity Hedge Low Volatility de DBi se sirve del talento y

los recursos de algunos de los fondos de inversión libre long/short de renta variable más sofisticados del mundo para ofrecer rentabilidades similares a las de las acciones con un riesgo inferior a largo plazo. La estrategia Managed Futures de DBi, un elemento diversificador de probada eficacia sin apenas correlación con la renta variable, trata de preservar el capital durante periodos de tensión en los mercados. A diferencia de numerosos productos de réplica, DBi busca replicar las rentabilidades antes de comisiones y, por tanto, trasladar más alfa a los inversores. A noviembre de 2020, la estrategia compuesta Equity Hedge de DBi ha superado al índice HFRX Equity Hedge en un 5 % anual* desde su lanzamiento, mientras que la de Managed Futures ha batido al índice SG CTA en una tasa anual del 4,7 %* desde su lanzamiento, ambas con un nivel de volatilidad similar. Las dos estrategias han arrojado una notable protección frente a caídas en momentos de creciente incertidumbre en los mercados bursátiles.

Philippe Uzan, director de inversiones del área de Gestión de activos en iM Global Partner, comentó: «Esta estrategia atestigua nuestra capacidad de ofrecer enfoques innovadores y gestores sobresalientes con trayectorias profesionales impecables. En este caso, DBi es quizás la única firma de inversiones alternativas líquidas que ha superado sistemáticamente a los fondos de inversión libre a lo largo del tiempo al ser pionera en el concepto de desintermediación de comisiones y generación de alfa».

Andrew Beer, directivo de DBi, añade: «Durante más de una década, Mathias y yo nos hemos centrado específicamente en cómo batir a los principales fondos de inversión libre con menos riesgo de caídas, unas comisiones equitativas y liquidez diaria. Creemos que los inversores en fondos de inversión libre merecen más alfa y tenemos la suerte de contar con socios que comparten nuestra visión».

FIN

Acerca de iM Global Partner

iM Global Partner es una red de gestoras de activos a escala mundial dedicada a la gestión de activos. Selecciona y colabora con gestoras de activos independientes con gran talento a través de la participación directa en su capital.

iM Global Partner está presente en 11 ubicaciones en Europa y en EE. UU. y ofrece a sus clientes acceso a las mejores estrategias de gestión de sus Socios.

La amplia gama de soluciones de inversión de iM Global Partner incluye la gama OYSTER, un OICVM luxemburgués, pero también fondos de inversión y ETF orientados a los inversores estadounidenses.

iM Global Partner representa cerca de 19.000 millones de dólares en activos gestionados a diciembre de 2020.

www.imgp.com

Acerca de Dynamic Beta Investments

DBi es una gestora de activos con sede en Nueva York especializada en la réplica de fondos de inversión libre. DBi gestiona actualmente más de 400 millones de dólares en estrategias de fondos de inversión libre basadas en la réplica: Equity Long/Short, Multi-Strategy y Managed Futures. DBi gestiona una amplia gama de estructuras de fondos, incluida la SICAV OYSTER, dos ETF estadounidenses, un fondo OICVM domiciliado en Dublín y un fondo de inversión libre de las Islas Caimán creado para inversores japoneses. La empresa elabora exhaustivas publicaciones sobre los fondos de inversión libre, las inversiones alternativas líquidas, la inversión cuantitativa y temas afines, con numerosas menciones en prensa.

*Todas las cifras de rentabilidad se expresan netas de comisiones.