

2021: focus sulla reflazione globale per i fondi OYSTER di iM Global Partner gestiti da Banque SYZ

- Un fondo eurobond e 3 fondi multi-asset della gamma Oyster dati in delega da iM Global Partner a Banque SYZ
- Un processo di investimento unico ed efficace con un obiettivo di rendimento “Total Return” ha permesso ai fondi di ottenere buoni risultati nelle varie fasi di mercato nel 2020, anche quelle più complicate.
- Un inizio positivo per questo 2021, nell'attesa di una ripresa globale in un contesto di politiche monetarie e fiscali ancora ultra favorevoli.

Parigi, 19 gennaio. I quattro fondi della gamma OYSTER, con un approccio total return dati in delega a Banque SYZ, sotto la gestione di Adrien Pichoud, hanno mostrato una performance decisamente buona, rispetto a quella dei concorrenti. Pichoud è il lead manager dei fondi OYSTER Global Diversified Income, OYSTER Absolute Return GBP, OYSTER Multi-Asset Absolute Return EUR e OYSTER Euro Fixed Income. Dal 1° luglio 2019 Adrien Pichoud è stato anche nominato Chief Economist di Banque SYZ.

Tutti i fondi gestiti da Adrien Pichoud possiedono una filosofia d'investimento comune e un approccio incentrato su un obiettivo total return. Il processo d'investimento basato sul rischio mira a costruire portafogli diversificati, trovando il giusto equilibrio tra il potenziale di crescita e la gestione del rischio al ribasso, adattandosi nel contempo alle oscillazioni macroeconomiche.

Attualmente, mentre assistiamo ad uno scenario di "giapponesizzazione", caratterizzato da tassi e crescita bassi, Pichoud utilizza un approccio strategico all'asset allocation, in modo da poter sfruttare al meglio la reflazione, che si prevede durerà per tutto il primo semestre del 2021.

In un contesto come questo, Pichoud favorisce il mercato azionario cinese e quello statunitense. Il primo si è ormai ampiamente ripreso dalla pandemia e il secondo dovrebbe beneficiare dell'elezione di Biden e della maggioranza dei Democratici al Senato.

"Alcune politiche fiscali e monetarie di tipo espansionistico continueranno a prevalere negli Stati Uniti, soprattutto in considerazione del fatto che i Democratici hanno ora conquistato la maggioranza al Senato. Infatti, questa vittoria rappresenta la possibilità di un ulteriore pacchetto di stimoli", questo è quanto affermato da Pichoud.

Dall'arrivo di Adrien Pichoud come responsabile dei fondi multi-asset, le loro performance e le loro metriche di rischio sono notevolmente migliorate rispetto a quelle dei competitor. Durante il primo trimestre del 2020, nonostante una rapida e marcata fase di avversione al rischio in tutti i mercati, i rendimenti degli investimenti sono stati in grado di rimbalzare velocemente e di concludere il 2020 in maniera positiva rispetto ai relativi benchmark e alla media dei fondi di categoria Morningstar. Ad esempio, il fondo Oyster Absolute Return GBP è cresciuto del 6,57% nel 2020 contro il 4,04% registrato in media da fondi simili all'interno del Morningstar EAA Fund GBP Cautious Allocation. Inoltre, il suo drawdown a 3 anni su dati mensili è rimasto limitato al -4,02% contro il -6,73% della categoria Morningstar (dati alla fine di dicembre 2020).

Una prospettiva rassicurante per il 2021

Il 2021 offre un inizio positivo, soprattutto grazie alle prospettive favorevoli della reflazione globale, alla ripresa del commercio mondiale e delle esportazioni asiatiche. La

strategia total return ha beneficiato anche delle buone performance nei settori della tecnologia e del commercio al dettaglio online durante la pandemia. La notizia relativa al vaccino ha permesso a settori come quello dell'energia, delle banche, dei viaggi e del tempo libero di riprendersi, ma il loro futuro dipende ancora dalla velocità di distribuzione del vaccino stesso.

Da un punto di vista regionale, i mercati statunitensi risultano favoriti grazie alle loro valutazioni piuttosto vantaggiose in un contesto di rendimenti bassi. Il mercato asiatico, invece, gode di una forte dinamica macroeconomica di riferimento e di prospettive di crescita dei profitti interni. Nuove normative negli Stati Uniti e in Cina, in particolare nel settore tecnologico, potrebbero generare una certa volatilità del mercato. Possiamo, quindi, aspettarci che la volatilità del 2020 si protragga nel 2021.

Adrien Pichoud, Chief Economist e Portfolio manager di Banque SYZ afferma: "Il nostro stile di investimento è quello di essere pragmatici per quanto riguarda determinate condizioni strutturali. Il principale motore di performance delle strategie è l'approccio dinamico di asset allocation, che guida la costruzione dei portafogli intorno a tre convinzioni principali:

- 1- La tendenza secolare della "giapponesizzazione"
- 2- L'adattamento strategico allo scenario di reflazione previsto per la prima metà del 2021
- 3- Il fatto che i mercati di Cina e Stati Uniti continuino a essere i principali mercati di riferimento anche considerato che i titoli interni cinesi hanno beneficiato di un'uscita anticipata dalla pandemia e di un forte sostegno politico".

Philippe Uzan, CIO Asset Management di iM Global Partner aggiunge: "Siamo molto lieti di continuare a lavorare con Adrien Pichoud e il suo team, che hanno dimostrato una solida capacità di analisi macro così come ottime competenze nell'allocazione strategica, proprio come dimostrano le metriche di performance e di rischio assunto dai fondi nel 2020".

FINE

iM Global Partner

iM Global Partner è un network mondiale di società di risparmio gestito. Seleziona e costruisce partnership a lungo termine con società di asset management affermate e indipendenti attraverso l'investimento diretto nel capitale delle stesse.

iM Global Partner è presente in 11 paesi tra Europa e Stati Uniti e fornisce ai suoi clienti l'accesso alle migliori strategie di investimento fornite dai suoi partner. Nella vasta gamma delle soluzioni di investimento di iM Global Partner sono inclusi: la gamma dei fondi OYSTER (SICAV di diritto lussemburghese), Fondi Comuni ed ETF specifici per gli investitori americani. Alla fine di dicembre 2020, iM Global Partner gestisce masse per un totale 19 miliardi di dollari.

www.imgp.com

Informazioni sul gruppo SYZ

Banque SYZ fa parte del gruppo SYZ. Fondato nel 1996 a Ginevra. SYZ è un gruppo bancario svizzero in forte crescita, che si concentra esclusivamente sulla gestione patrimoniale attraverso due linee di business complementari: il private banking e la gestione patrimoniale. SYZ offre a clienti privati e investitori istituzionali soluzioni d'investimento uniche nel loro genere, basate su una gestione attiva e controllata dal rischio. Il Gruppo dispone di una considerevole dotazione di capitale proprio e, grazie alla sua struttura azionaria familiare, gode dello status di società indipendente.

www.syzgroup.com