

iM Global Partner va créer le fonds iMGP DBi Managed Futures

iM Global Partner a annoncé le lancement prochain du fonds UCITS, **iMGP DBi Managed Futures**, géré par son partenaire Dynamic Beta investments. Ce fonds permet aux investisseurs européens d'accéder au marché des *Managed Futures (Fonds alternatifs liquides n'utilisant que des contrats à terme (contrats « futures »), connus aussi sous le nom de CTA ou Commodity Trading Advisor)*.

Dynamic Beta investments (DBi) est un pionnier de la réplique d'indices de fonds alternatifs qui a pour mission d'apporter les avantages de la diversification des *Managed Futures* à une base d'investisseurs plus large. La société basée à New-York est le gérant par délégation de ce nouveau compartiment de iMGP Funds.

Andrew Beer, co-gérant du fonds précise : « En tant que stratégie d'investissement, les *Managed Futures* offre un vrai potentiel de diversification, en particulier dans un environnement inflationniste. En 2015, nous avons entrepris de lever deux obstacles à l'investissement dans cette classe d'actifs : les frais élevés ainsi que le risque lié à la sélection d'un seul gestionnaire. Notre stratégie de *Managed Futures* est l'aboutissement de ce travail. »

Les investisseurs américains profitent déjà de cette stratégie au travers du plus grand ETF *Managed Futures* du secteur. En effet, le DBi Managed Futures Strategy ETF (DBMF) domicilié aux États-Unis et lancé par iM Global Partner il y a trois ans, a connu une croissance extraordinaire au cours des 12 derniers mois, passant de 60 millions de dollars d'actifs sous gestion il y a un an, à plus d'un milliard aujourd'hui, affichant un rendement sur un an de 24,5% (au 25 novembre 2022, source Bloomberg, rendement total basé sur les prix).

Jamie Hammond, Directeur Général Adjoint d'iM Global Partner en charge de la distribution internationale, ajoute : « Le succès de notre stratégie ETF domiciliée aux États-Unis (DBMF) a conduit les clients européens à nous demander si nous prévoyions de lancer une version UCITS et c'est chose faite. Les clients ont constaté les avantages en termes de diversification des *Managed Futures* dans leurs portefeuilles, et nous les avons rendus disponibles dans une structure UCITS offrant une valeur liquidative quotidienne. »

Le fonds iMGP DBi Managed Futures

Ce nouveau fonds cherche à répliquer les rendements d'un panier de 20 fonds *Managed Futures* de premier plan dans une structure UCITS, ceci à l'aide d'un portefeuille de contrats à terme liquides ajusté de manière dynamique.

En ciblant les performances d'un portefeuille de fonds alternatifs, répartis entre différentes sous-stratégies, il cherche à minimiser le risque lié à la sélection d'un seul gestionnaire.

Philippe Uzan, Directeur général adjoint d'iM Global Partner, CIO Global Asset Management, déclare : « Les marchés actions et obligataires ayant connu ces derniers mois une volatilité importante et des rendements négatifs simultanés, de nombreux investisseurs cherchent à se diversifier et obtenir des performances positives. En 2022, l'ETF DBi Managed Futures Strategy a été capable de fournir des rendements positifs durant chacun des 6 mois où les marchés obligataires et actions mondiaux étaient tous deux négatifs. Il a également affiché des performances positives en 2020 (1,8 %) et 2021 (11,2 %) lorsque les marchés des

actifs traditionnels étaient dans des dynamique haussières. ». (Source : Bloomberg, au 25 novembre 2022, la performance passée ne préjuge pas des performances futures)