



iM Global Partner

Marco Orsi, Sales Director Italy & Greece

For Professional Investors only

Un partner affidabile

La nostra missione

Collaborare con società di gestione degli investimenti **indipendenti di eccezionale talento** attraverso **la proprietà diretta del capitale a lungo termine**, costruendo un business innovativo e intelligente che **crea valore** per i nostri clienti e partner.

I nostri valori

**Spirito
imprenditoriale**

2013

FOUNDED IN

Longevità

19.4

BN USD AUM*

**Rispetto
mettendosi alla
prova**

11

GLOBAL LOCATIONS

Integrità

50

EMPLOYEES

Agenda



- Tema 1 : Sostenibilità vs ESG per Zadig AM



- Tema 2 : 3 caratteristiche positive dei corporate bond US per Dolan Mc Eniry



1

Primo tema

Sostenibilità vs ESG per Zadig AM

Tassonomia

Tassonomie				
Tradizionale	Responsabile	Sostenibile	Impact	Filantropia
Rendimenti finanziari competitivi				
	Gestione dei rischi ESG			
		Opportunità ESG		
			Forte impatto socio-ambientale	
<p>Nessuna attenzione agli aspetti ESG</p> <p>Investimenti orientati al solo rendimento finanziario</p>	<p>Investimenti orientati al rendimento finanziario e alla riduzione dei rischi ESG</p>	<p>Investimenti orientati al rendimento finanziario con integrazione di rischi e opportunità ESG</p>	<p>Investimenti volti a generare impatti sociali e ambientali misurabili con rendimenti finanziari anche inferiori a quelli di mercato</p>	<p>Nessuna attenzione ai rendimenti finanziari</p> <p>Donazioni a sostegno di progetti a impatto sociale e ambientale positivo</p>

Fonte: Rielaborazione Forum per la Finanza Sostenibile da Eurosif 2012, *European SRI Study*

Come creare un impatto positivo per la società e rendimenti per gli investitori

- Siamo convinti che una corretta due diligence ESG porti a una migliore comprensione **dei rischi** e **delle opportunità**, ma diffidiamo dal guardare solo ai rating per due motivi:
 - I fornitori di rating tendono a non essere d'accordo tra loro
 - Fare confronti solo all'interno di un «peer group» può offuscare l'impatto che un'azienda ha sul mondo

Alla ricerca di miglioramenti in termini di sostenibilità

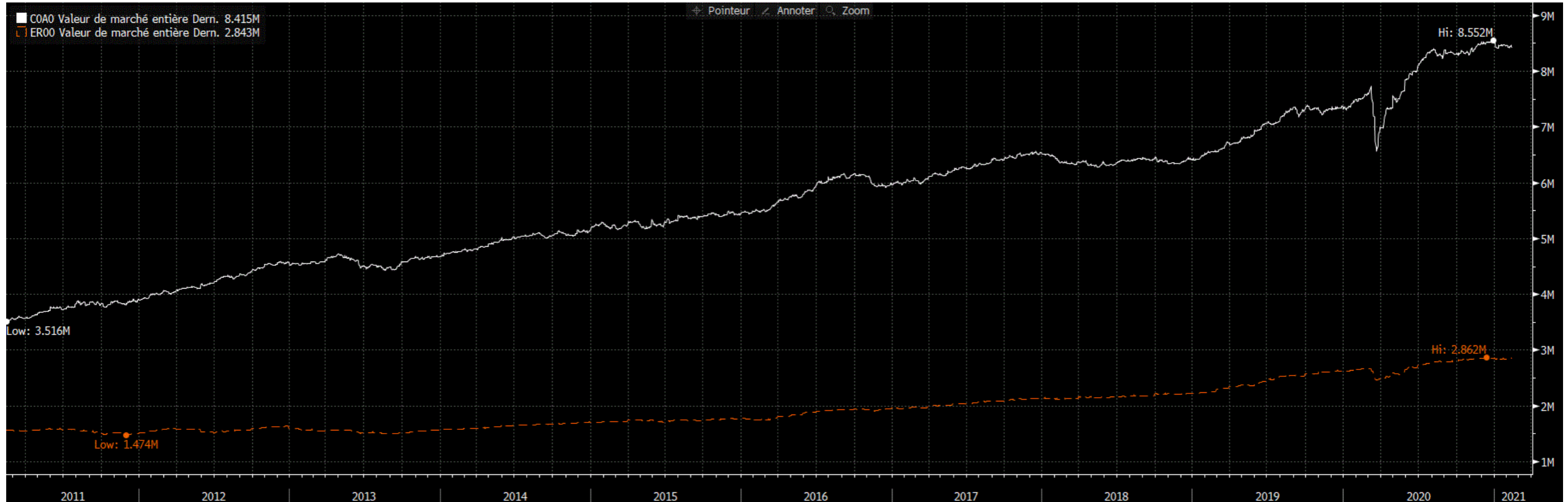
In Zadig la filosofia è « Sostenibilità ad un prezzo ragionevole»

- La parola sostenibilità è importante perché il nostro obiettivo primario è quello di investire in aziende che **affrontano in modo significativo temi sostenibili** o che stanno attraversando una **fase di transizione verso un'attività più sostenibile**
- Questa filosofia non significa che l'analisi ESG non sia cruciale nel nostro processo. Al contrario, **l'ESG è parte integrante della selezione delle azioni** di tutti i fondi di Zadig
- L'intero mercato si sta rivolgendo all'ESG e all'SRI per idee di investimento redditizie, c'è la tendenza degli investitori a **concentrarsi esclusivamente su una manciata di leader di oggi**
- Zadig sta guardando avanti con un orizzonte di due o tre anni concentrandosi sulle aziende che stanno apportando miglioramenti radicali. Così facendo, differenziamo i nostri portafogli dalla concorrenza ed evitiamo i pericoli di una **"bolla verde"**

2

Secondo tema:
3 caratteristiche positive dei
corporate bond US

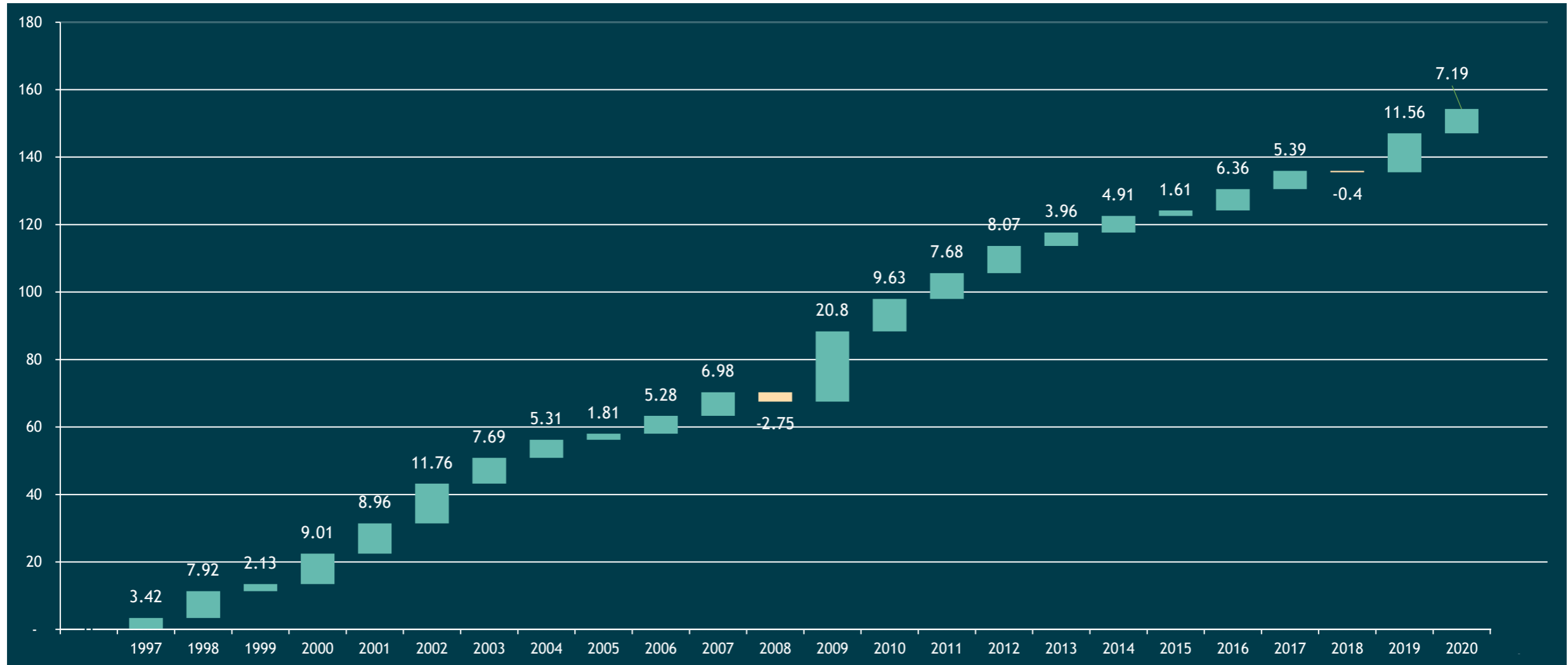
Il mercato del credito americano è più grande di quello europeo. La BCE è più attiva negli acquisti rispetto alle dimensioni del mercato in confronto alla Fed



Le obbligazioni europee hanno, in media, spread inferiori a quelli degli Stati Uniti a parità di rating.



I gestori che hanno aggiunto alfa negli ultimi 20 anni attraverso la scelta dei titoli piuttosto che pilotando la duration sono preferibili in un ambiente di controllo dei tassi.



Fondamenta solide per la crescita futura

Dopo aver integrato nella sua gamma la Sicav OYSTER, presente in Europa da 25 anni, iM Global Partner continua a crescere e a sfruttare il talento del suo team di grande esperienza.

Gli alti standard di eccellenza di iM Global Partner garantiscono ai nostri clienti l'accesso esclusivo a manager di altissimo livello, tutto all'interno del pratico veicolo della gamma OYSTER.

Il 2021 è ora disponibile per nuove opportunità, per questo motivo mettiamo a fuoco quattro soluzioni d'investimento che evidenziano un certo potenziale di crescita del capitale attraverso rendimenti sostenibili nel lungo termine.

CONTATTATECI

OYSTER Funds
Fondamenta solide
per la crescita
futura



Scoprite le nostre soluzioni d'investimento di alta qualità

AZIONI EUROPEE

OYSTER
Sustainable Europe

Gestito da



US CORPORATE BONDS

OYSTER
US Core Plus

Gestito da



AZIONI US GROWTH

OYSTER
US Small and Mid
Company Growth

Gestito da



AZIONI US VALUE

OYSTER
US Value

Gestito da



Thank you

Paris

+33 (0)1 88 40 75 08
5, rue Royale
75008 Paris
contact-fr@imgp.com

Geneva

+41 22 518 97 12
1, rue de la Cité
1204 Geneva
contact-ch@imgp.com

Munich

+49 (0)89 1208 5188
Josephspitalstrasse, 15
D-80331 Munich
contact-de@imgp.com

London

+44 (0)20 38 089 834
33, Cornhill
EC3V 3ND London
contact-uk@imgp.com

Madrid

+34 91 198 77 18
Paseo de Recoletos, 5, 3ª Planta
28004 Madrid
contact-es@imgp.com

Philadelphia

+1 (0)610 664 6830
300 Barr Harbor Drive - Suite 720
Conshohocken, PA 19428
info-us@imgp.com

Luxembourg

+352 26 27 36 -1
10-12 boulevard F.D. Roosevelt
L-2450 Luxembourg
contact-lu@imgp.com

Miami

+1 (0) 305 487 3870
78 SW 7th Street
FL 33130 Miami
contact-usoffshore@imgp.com

Zurich

+41 (0) 22 518 97 13
Bahnhofstrasse, 52
8001 Zurich
contact-ch@imgp.com

Los Angeles

+1 (0)424 277 1066
1600 East Franklin Avenue - Suite D
El Segundo, CA 90245
info-us@imgp.com

Milan

+39 02 829 56 699
Via Borgonuovo, 16
20121 Milan
contact-it@imgp.com

Disclaimer

This marketing document has been issued by the investment fund, OYSTER SICAV (hereinafter referred to as "OYSTER" or the "Fund"). It is not intended for distribution to or use by individuals or legal entities that are citizens of or reside in a state, country or jurisdiction in which applicable laws and regulations prohibit its distribution, publication, issue or use. Users are solely responsible for verifying that they are legally authorised to consult the information herein. Only the most recent version of the prospectus, the key investor information document, by-laws and the annual and half-yearly reports of the Fund (hereinafter referred to as the Fund's "legal documentation") should be considered as a basis for investment decisions. These documents are available on the website, www.imgp.com/oyster, or from the OYSTER offices at 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg. For Switzerland, the prospectus, the key investor information document, the annual and semi-annual reports, as well as the statutes can be obtained without charges from CACEIS (Switzerland) SA– 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, representative for Switzerland and CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse – CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, paying agent for Switzerland. For other countries, the list of representatives is available on www.imgp.com.

The information or data contained in the present document does not in any way constitute an offer or a recommendation or advice to buy or sell shares in the Fund's units. Furthermore, any reference to a specific security in this document should not be construed as a recommendation or investment advice. They are intended solely to inform the investor as to past performance, and do not reflect the opinion of OYSTER or any related companies as to future returns. The information, opinions and assessments contained in the present document shall apply at the time of publication and may be revoked or changed without prior notice. OYSTER has not taken any measures to adapt to each individual investor who remains responsible for his own independent decisions. Moreover, investors are advised to consult their legal, financial or tax advisors before taking any investment decisions. Tax treatment depends entirely on the financial situation of each investor and may be subject to change. It is recommended that investors obtain the appropriate expert advice before taking any investment decisions. This marketing document is in no way intended to replace the legal documentation of the Fund and/or any information that investors obtain from their financial advisors.

The value of the units referred to may fluctuate and investors may not recoup all or part of their original investment. Investors should consult the Fund prospectus for further details on the risks involved. Past performance is not indicative of future results. It is calculated in the unit currency and, where investments are made in a different currency, may also be affected by fluctuations in exchange rates. The performance data given does not include commissions or any fees linked to the subscription to and/or repurchase of shares. Returns are calculated net of fees in the reference currencies of specific sub - funds. They reflect the current fees, include management commissions and possibly also performance commissions deducted from the sub-funds. All returns are calculated from NAV to NAV with dividends reinvested. Unless otherwise stated, the performance of sub-funds is shown on a total return basis, including dividends or any other relevant distributions. All returns shown are gross of any tax deductions that could be applicable to an investor. It is possible that companies linked to the Fund and their executives, directors or personnel hold or have held stakes or positions in the securities listed in this document, or that they have traded or acted as market maker for these securities. Moreover, these entities or individuals may also have past or present ties with the executives of the companies issuing the abovementioned shares; furnish or have furnished financial or other services; or are or have been a director of the companies in question. Please note that any reference to an index is made for information purposes only. The performance of the Sub-Fund may differ from the performance of the index. None of the index provider data may be reproduced or re-disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. SRRI indicator is deemed to reflect the level of risk of the fund. It can vary from 1 to 7 depending on the weekly upward and downward fluctuations of the fund over the past 5 years. Level 1 on the scale does not mean that investing in the fund is risk free. The indicator is based on historic data and can therefore not guarantee the level of future risk of the fund. The indicator is also not intended to be an investment objective for the fund and therefore can vary over time. For further information, please refer to the most recent version of the key information for investors ("KIID").