Due fondi OYSTER ventenni gestiti in un’ottica “PIR” compliant

Tuesday, 03/06/2018

SYZ Asset Management, la società di gestione partimoniale istituzionale del Gruppo SYZ, è presente sul mercato italiano da molti anni con OYSTER Italian Opportunities e OYSTER Italian Value, due fondi idonei per i PIR, i piani individuali di risparmio a lungo termine, introdotti dalla legge bilancio 2017 a partire dall’ 11 dicembre 2016. I due fondi che erano già in precedenza gestiti in un ottica che successivamente verrà definita “PIR”, sono ora conformi alla recente regolamentazione del settore.

L’attuale contesto economico sembra favorire ancora le azioni europee e in particolare quelle italiane. In Italia, l’introduzione delle agevolazioni fiscali sugli investimenti nei fondi che includono titoli italiani e in particolare azioni small e mid cap rappresenta un’opportunità per gli investitori.

“In questo contesto, l’introduzione dei PIR costituisce la principale novità fiscale degli ultimi anni ed un’eccellente opportunità per i risparmiatori italiani” spiega Marco Orsi, Country Head of Sales di SYZ Asset Management. Rilevando che i fondi OYSTER Italian Value e OYSTER Italian Opportunities avevano già, sin dal lancio, portafogli gestiti in modo coerente colla futura normativa “PIR”, egli dichiara che “essi sono stati resi ufficialmente conformi PIR dalle autorità competenti”.

OYSTER Italian Opportunities

Il fondo OYSTER Italian Opportunities, gestito da Alfredo Piacentini, è tra i migliori in termini di performance grazie anche agli investimenti in aziende italiane a piccola e media capitalizzazione. Nel 2017, il fondo ha segnato un +21% rispetto al suo indice di riferimento (+15.5%)[1] e nel 2018 ha continuato a raccogliere i favori del mercato con un +6.9% dall'inizio dell'anno. Una performance che si ripete ormai da oltre venti anni con un valore quadruplicato (+487.3%) dal 1996, anno dell'introduzione sul mercato italiano[2].

Da sempre a vocazione Pmi (Piccole e medie aziende), il fondo OYSTER Italian Opportunities si inserisce oggi a pieno titolo nel quadro della ripresa economica in corso in Italia. Su questo fronte, le prospettive per i prossimi mesi sembrano piuttosto rosee, grazie a dati positivi che arrivano sia dalla produzione industriale che dai consumi. Il Paese potrebbe di fatto riallinearsi al trend positivo dell'Eurozona: i tassi di crescita dell'area euro si sono rivelati superiori alle attese, beneficiando di un'espansione di meta? ciclo sostenuta da una Banca centrale (Bce) ancora molto accomodante.

"Il mercato italiano – dice Alfredo Piacentini - malgrado le recenti correzioni, presenta ancora delle opportunità interessanti, sia nelle piccole e medie capitalizzazioni, che avranno un accesso facilitato al capitale fresco grazie al programma PIR, che nelle grandi capitalizzazioni, che restano ancora sottovalutate rispetto alcontesto internazionale."

OYSTER Italian Value

Il fondo OYSTER Italian Value, gestito da Alessandro Pacchiani, è arrivato sul mercato nel 1999 ed è gestito in conformità al programma PIR sin dal lancio, dato che investe il proprio portafoglio prevalentemente in azioni di piccole e medie imprese italiane. Il fondo è azionario e investe circa il 70% in titoli fuori da indici prevalenti per le azioni di aziende italiane. Del listino principale oggi ci sono titoli come UniCredit, Banca Intesa, Unipol, Leonardo e alcune posizioni inferiori all'1% in Eni, Telecom, Mediobanca.

È di tutto rilievo la performance di OYSTER Italian Value che si posiziona infatti nel primo quartile dal lancio (14/05/1999), con una performance cumulata del +111.96% al 1° febbraio 2018** e nel primo decile ad un anno con una performance cumulata del +25,40 % al 1° febbraio 2018**.

"Il vantaggio dei PIR per le imprese italiane – dice Alessandro Pacchiani - è rappresentato dal fatto che queste potranno godere di un accesso al mercato finanziario per approvvigionarsi dei capitali necessari per investire e crescere in ampiezza e liquidità. Gli investitori finali, inoltre, potranno beneficiare di un trattamento fiscale particolarmente favorevole, a fronte dell'impegno a mantenere l'investimento per almeno cinque anni."

* Dati per il fondo OYSTER Italian Opportunities C EUR PR. Indice di riferimento FTSE Italia All Share (PR).

** Dati per il fondo OYSTER Italian Opportunities C EUR PR al 31.01.2018.

moreno.volpi@syzgroup.com
+41 58 799 1698

Disclaimer

This marketing document has been issued by Bank Syz Ltd. It is not intended for distribution to, publication, provision 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, provision or use. It is not directed to any person or entity to whom it would be illegal to send such marketing material. This document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer, solicitation or recommendation for the subscription, purchase, sale or safekeeping of any security or financial instrument or for the engagement in any other transaction, as the provision of any investment advice or service, or as a contractual document. Nothing in this document constitutes an investment, legal, tax or accounting advice or a representation that any investment or strategy is suitable or appropriate for an investor's particular and individual circumstances, nor does it constitute a personalized investment advice for any investor. This document reflects the information, opinions and comments of Bank Syz Ltd. as of the date of its publication, which are subject to change without notice. The opinions and comments of the authors in this document reflect their current views and may not coincide with those of other Syz Group entities or third parties, which may have reached different conclusions. The market valuations, terms and calculations contained herein are estimates only. The information provided comes from sources deemed reliable, but Bank Syz Ltd. does not guarantee its completeness, accuracy, reliability and actuality. Past performance gives no indication of nor guarantees current or future results. Bank Syz Ltd. accepts no liability for any loss arising from the use of this document. (6)