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

Mardi, 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

Le présent document a été publié par le Groupe Syz (ci-après dénommé «Syz»). Il n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes physiques ou morales ressortissantes ou résidentes d'un Etat, d'un pays ou d'une juridiction dans lesquels les lois et réglementations en vigueur interdisent sa distribution, sa publication, son émission ou son utilisation. Il appartient aux utilisateurs de vérifier si la Loi les autorise à consulter les informations ci-incluses. Le présent document revêt un caractère purement informatif et ne doit pas être interprété comme une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente d'instrument financier quel qu'il soit, ou comme un document contractuel. Les informations qu'il contient ne constituent pas un avis juridique, fiscal ou comptable et peuvent ne pas convenir à tous les investisseurs. Les valorisations de marché, les conditions et les calculs contenus dans le présent document sont des estimations et sont susceptibles de changer sans préavis. Les informations fournies sont réputées fiables. Toutefois, le Groupe Syz ne garantit pas l'exhaustivité ou l'exactitude de ces données. Les performances passées ne sont pas un indicateur des résultats futurs.