

Hedge Funds

Gérer la hausse des taux américains grâce aux hedge funds

La Réserve fédérale américaine a commencé à relever ses taux d'intérêt. Les clients à la recherche d'obligations de haute qualité peuvent envisager un portefeuille personnalisé de hedge funds.

- Les politiques des banques centrales se reflètent généralement dans les cours des obligations d'Etat, mais des risques subsistent.
- Historiquement, les hedge funds résistent bien en période de hausse des taux d'intérêt. Notre analyse sur 20 ans montre qu'en rendement absolu, les hedge funds ont surperformé toutes les autres catégories; la stratégie equity-hedge a enregistré la plus forte performance, suivie des stratégies event-driven et relative-value.
- Les investisseurs en quête d'une alternative aux obligations HG feraient bien de s'intéresser aux hedge funds. Nous conseillons un portefeuille diversifié centré sur des stratégies non directionnelles, dont le ratio risque-rendement est proche des obligations. Elles sont généralement de bons facteurs de diversification par rapport aux actions et obligations traditionnelles et, historiquement, performant bien dans un contexte de hausse des taux.

Evolutions récentes

Le portefeuille que nous conseillons fait la part belle aux stratégies relative-value, mais investit également dans d'autres styles (dont le macro/trading) pour atténuer la volatilité et garantir la diversification. Le premier trimestre 2019 a été propice aux marchés, toutes les stratégies ayant affiché des rendements robustes. Nous pensons que le faible regain de volatilité et de dispersion devrait continuer de soutenir notre portefeuille au cours des prochains mois.

Source: UBS. Si vous souhaitez obtenir de plus amples informations, veuillez s'il vous plaît vous adresser à votre conseiller clientèle UBS ou vous rendre sur notre portail financier en ligne UBS Quotes.



Source: Fotolia

Réservé aux intermédiaires financiers – transmission à des clients finaux ou à des tiers interdite

Exemples d'investissement
Fonds de placement
Franklin K2 (Lux) - Alternative Strategies Fund

USD A acc: ISIN LU1093756168

EUR (hedged) A acc: ISIN LU1093756242

CHF (hedged) A acc: ISIN LU1236102452

Corbin (Cay) - The Overlook Performance Fund

USD A1 acc: ISIN KYG680401075

EUR C1 acc: ISIN KYG680402065

CHF B1 acc: ISIN XD0367654965

UBS (Cay) - Key Multi-Manager Alternative Diversified Hedge Fund

USD FIM acc: ISIN XD0453952281

EUR FIM acc: ISIN XD0453952299

CHF FIM acc: ISIN XD0453952257

USD J acc: ISIN XD0331440574

EUR J acc: ISIN XD0331440277

CHF J acc: ISIN XD0331440467

Global Disclaimer

Informations sur le risque

Ce document est publié à titre purement informatif et à des fins de marketing uniquement. **Le présent document est destiné exclusivement aux intermédiaires financiers et ne doit pas être remis aux clients finaux et/ou à des tiers.**

Ce document ne saurait en aucun cas être considéré comme une analyse financière, un prospectus de vente, une offre ou une incitation à effectuer des placements. Veuillez noter qu'UBS se réserve le droit de modifier son offre de produits et services ainsi que leurs prix à tout moment et sans préavis, et que les informations et les opinions figurant dans le présent document peuvent faire l'objet de changements. Les catégories et instruments de placement ont donc un caractère purement indicatif.

Certains instruments de placement peuvent ne pas convenir aux clients de certains pays.

Veuillez noter, que les exemples de placement peuvent ne pas entièrement refléter les opinions d'UBS UBS Chief Investment Office GWM. Les exemples de placement proviennent des services indépendants UBS Chief Investment Office GWM.

Les idées et exemples de placement figurant dans le présent document ne sont fournis qu'à titre d'information aux seuls intermédiaires financiers et ne sont pas adaptés à la situation personnelle de certains clients finaux. En outre, le contenu du présent document n'équivaut pas à des services de conseil en placement fournis par UBS.

Les décisions de placement doivent toujours être prises dans le contexte du portefeuille, en tenant compte de la situation personnelle et financière, de la propension au risque et du niveau de tolérance au risque de vos clients finaux. Veuillez noter que les idées et exemples de placement figurant dans le présent document peuvent avoir différentes caractéristiques de risque. Avant de prendre une décision de placement pour votre client final ou de lui recommander un placement, veuillez lire les informations spécifiques au produit et la brochure «Risques particuliers dans le commerce de titres».

Le présent document ne doit pas être distribué aux Etats-Unis et/ou à des US Persons ni dans des pays où la distribution est soumise à des restrictions. Sauf mention contraire, UBS est la source de toutes les données.

UBS interdit expressément la distribution d'une partie ou de l'intégralité du présent document sans l'accord écrit d'UBS et décline toute responsabilité pour les actes de tiers y relatifs.

Pour tout complément d'information, veuillez contacter votre UBS Business Developer ou UBS Client Advisor.

© UBS 2019. Tous droits réservés.