

Hedge Funds

Steigende US-Zinsen mit Hedge Funds meistern

Die US-Notenbank hat die Zinsen erhöht. Anleger, die eine Alternative zu erstklassigen Anleihen suchen, können ein massgeschneidertes Hedge-Fund-Portfolio in Betracht ziehen.

- Die Geldpolitik ist in den Kursen von Staatsanleihen weitgehend vorweggenommen, gewisse Risiken bestehen jedoch.
- Hedge-Funds haben sich in Zeiten steigender Zinsen bisher gut gehalten. Wie unsere Analyse über einen Zeitraum von 20 Jahren zeigt, verzeichneten Hedge-Funds höhere absolute Renditen als alle anderen Anlagekategorien; an der Spitze lag Equity Hedge, gefolgt von Event-Driven und Relative Value.
- Anleger, die nach Alternativen zu erstklassigen Anleihen suchen, sollten Hedge-Funds in Erwägung ziehen. Wir empfehlen ein diversifiziertes Portfolio mit überwiegend nicht direktionalen Strategien, die zusammen ein ähnliches Risiko-Ertrags-Verhältnis wie Anleihen aufweisen. Sie eignen sich in der Regel gut zur Diversifikation traditioneller Aktien- und Anleihenpositionen und haben in der Vergangenheit in einem Umfeld steigender Zinsen gut abgeschnitten.

Jüngste Entwicklungen

Das von uns empfohlene Portfolio besteht aus einer grossen Position in Relative Value-Strategien, investiert jedoch zur Dämpfung der Volatilität und zur Diversifikation auch in andere Stile wie Macro/Trading. Die Märkte zeigten im ersten Quartal 2019 eine gute Entwicklung, wobei alle Strategien positive Renditen aufwiesen. Eine moderat höhere Volatilität und die Streuung dürften dieses Portfolio in den nächsten Monaten stützen.

Quelle: UBS. Wenn Sie weitere Informationen wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren UBS-Kundenberater oder besuchen Sie unser Online-Finanzportal UBS Quotes.



Quelle: Fotolia

Nur für Finanzintermediäre – nicht zur Weiterleitung an Endkunden oder Drittpersonen

Anlagebeispiele

Anlagefonds

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

Risikoinformation

Risikohinweise

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informations- und Marketingzwecken. **Überdies richtet es sich nur an Finanzintermediäre und darf nicht an Endkunden und/oder Drittpersonen weitergeleitet werden.** Dieses Dokument ist weder als Anlageresearch, Verkaufsprospekt, A noch als Aufforderung zur Offertenstellung für Anlagegeschäfte zu erachten. Bitte beachten Sie, dass UBS sich das Recht vorbehält, das Angebot an Dienstleistungen und Produkten sowie die Preise jederzeit ohne vorherige Mitteilung zu ändern, und dass sich sämtliche Informationen und Meinungen ändern können. Anlagekategorien und Anlageinstrumente haben deshalb ausschliesslich indikativen Charakter.

Überdies sind nicht alle Produkte für Personen aus sämtlichen Jurisdiktionen geeignet.

Beachten Sie bitte, dass die Anlagebeispiele die Ansichten von UBS Chief Investment Office GWM möglicherweise nicht vollständig wiedergeben. Die Anlagebeispiele entstammen allesamt von UBS Chief Investment Office GWM unabhängigen Abteilungen. **Sämtliche in diesem Dokument aufgeführten Anlageideen und Anlagebeispiele dienen der lediglich der Information von Finanzintermediären und sind nicht auf die persönlichen und finanziellen Verhältnisse bestimmter Endkunden abgestimmt. Überdies soll der Inhalt dieses Dokuments keine von UBS erbrachte Anlageberatungsdienstleistungen darstellen.** Anlageentscheide sollten stets im Portfoliokontext getroffen werden und die persönliche Situation und die entsprechende Risikobereitschaft und Risikofähigkeit Ihrer Endkunden berücksichtigen. Bitte beachten Sie, dass die obigen Anlageideen und Anlagebeispiele unterschiedliche Risikocharakteristika haben können. Bevor Sie für Ihren Endkunden einen Anlageentscheid treffen oder dem Endkunden eine Anlage empfehlen, lesen Sie bitte die spezifischen Produktinformationen und die Broschüre «Besondere Risiken im Effektenhandel».

Dieses Dokument darf nicht in den USA und/oder an US-Personen oder in Rechtsordnungen, in denen der Vertrieb durch uns eingeschränkt ist, verteilt werden. Die Quelle aller Informationen ist UBS, sofern nichts anderes vermerkt ist.

UBS verbietet ausdrücklich die Weiterverteilung dieser Unterlagen als Ganzes oder in Teilen ohne die schriftliche Genehmigung von UBS und übernimmt keinerlei Verantwortung für dahin gehende Handlungen Dritter.

Bitte kontaktieren Sie bei Fragen Ihren UBS Client Advisor.

© UBS 2019. Alle Rechte vorbehalten.