



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Communiqué de presse

L'Union Bancaire Privée renforce son offre de solutions alternatives liquides au travers d'un partenariat avec Brigade Capital Management

Genève, le 2 février 2023

L'Union Bancaire Privée, UBP SA («UBP») annonce avoir enrichi sa plateforme alternative UCITS avec une nouvelle stratégie de crédit. Lancée en septembre 2022 en partenariat avec Brigade Capital Management, LP («Brigade»), une société leader dans le conseil en investissement au niveau mondial et spécialisée dans les solutions de crédit, elle propose une approche centrée sur le crédit «long/short», et compte aujourd'hui près d'USD 100 millions d'actifs sous gestion.

Cette stratégie de crédit «long/short» a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme, quel que soit l'environnement de marché. Elle consiste en une approche de sélection de titres fondamentale aussi bien sur le segment du crédit classique que sur le crédit structuré. Cette nouvelle solution se distingue également par son processus de couverture de portefeuille active visant à atténuer le risque de marché et de défaut. Elle bénéficie notamment de l'expertise de l'équipe d'investissement de Brigade, constituée de 33 analystes sectoriels et 12 spécialistes du crédit structuré.

Nicolas Faller, Co-CEO Asset Management à l'UBP, déclare à cette occasion: «Nous sommes entrés dans un nouveau régime de marché, avec des investisseurs qui devraient remettre au premier plan de leur allocation d'actifs les solutions alternatives, et en particulier les stratégies de crédit. Dans ce contexte, nous sommes heureux de renforcer encore notre plateforme alternative UCITS grâce à ce partenariat avec Brigade, un acteur institutionnel très reconnu dans le domaine du crédit. Son expertise en sélection de titres fondamentale, notamment dans le crédit structuré, ainsi que l'approche d'investissement innovante de l'équipe constituent aussi une valeur ajoutée considérable pour l'ensemble de notre offre. Nous nous réjouissons de ce lancement, marquant le début d'une longue et fructueuse coopération avec Brigade.»

Don Morgan, Fondateur et Managing Partner de Brigade, ajoute pour sa part: «Nous sommes ravis de cette collaboration avec l'UBP, qui nous permet d'étendre notre plateforme de crédit alternative à l'univers plus large des UCITS. L'environnement actuel nous apparaît particulièrement propice aux gérants actifs expérimentés, qui devraient profiter d'un réel potentiel de génération d'alpha avec une approche fondamentale centrée sur les marchés de crédit traditionnels et structurés. L'UBP dispose d'une plateforme de pointe, avec une offre diversifiée, ainsi que d'un vaste réseau de distribution, ce qui en fait un partenaire idéal pour le lancement de cette nouvelle stratégie.»

Pionnière de l'alternatif, l'UBP est un acteur majeur sur ce marché en Europe avec USD 16 milliards d'actifs investis dans ce segment. Cette stratégie lui permet ainsi de compléter sa plateforme alternative UCITS, composée de gérants de portefeuille avec une solide expérience, et crée afin de proposer aux clients une large gamme de solutions d'investissement répondant à leurs objectifs et leurs contraintes spécifiques. Cette plateforme comprend déjà les autres stratégies suivantes:

- une stratégie «**global macro**» **discrétionnaire**, gérée par l'équipe **Trend Capital** et ayant recours à une analyse fondamentale approfondie pour capitaliser sur les tendances macroéconomiques aussi bien sur les marchés développés que sur les marchés émergents, en investissant sur une large gamme d'instruments et de marchés liquides (obligations/taux d'intérêt, devises, crédit et indices actions);
- une stratégie avec **une approche d'arbitrage**, gérée en partenariat avec **Cheyne Capital**, et qui combine une composante principale de «rendement» (arbitrage de fusions et acquisitions) ainsi qu'une composante dite «mixed arbitrage», l'objectif étant de tirer profit d'opportunités d'arbitrage, lesquelles ne sont pas liées aux fusions-acquisitions. Affichant un faible bêta au marché, elle a l'avantage d'avoir une exposition décorrélée des classes d'actifs traditionnelles;



UNION BANCAIRE PRIVÉE

- une stratégie de **crédit corporate «long/short»** gérée activement, en partenariat avec **GCA**, selon un processus d'analyse fondamentale qui s'appuie sur une base d'informations reflétant plusieurs décennies d'expertise, ainsi que sur une équipe de recherche expérimentée avec vingt ans d'expérience en moyenne;
- une stratégie **«long/short equity»**, pour laquelle l'équipe d'investissement de **Shannon River Fund Management** suit une allocation dynamique aux actions dans des secteurs liés à la technologie. Plus spécifiquement, l'investissement est concentré sur des segments ayant fait l'objet de disruptions technologiques, notamment la propriété intellectuelle, les logiciels, les médias, les jeux et divertissements, l'équipement, la connectivité ou encore la logistique;
- une stratégie **«absolute return» systématique**, gérée par **Campbell & Co** et qui vise à générer des performances ajustées du risque décorréelées et attrayantes. Développée il y a plusieurs décennies par l'un des pionniers de l'industrie, elle se concentre principalement sur les indices actions, les devises, le crédit et les actions individuelles, avec en outre une faible exposition aux obligations, ainsi qu'une absence d'exposition aux matières premières;
- une stratégie gérée par **Bain Capital Public Equity**, et qui intègre **des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG)** dans son processus d'investissement. Centrée sur quatre secteurs – la consommation, la santé, les TMT et les financières –, elle permet d'appliquer une approche typique des marchés privés aux actions du marché public sur un horizon d'investissement moyen, afin d'améliorer la visibilité et la génération d'alpha.

Pour toute information complémentaire

Audrey Berladyn

Head of Media Relations EMEA

Tél.: +41 58 819 26 44

E-mail: audrey.berladyn@ubp.ch

A propos de l'Union Bancaire Privée (UBP)

L'UBP figure parmi les plus grandes banques privées de Suisse et parmi les établissements les mieux capitalisés, avec un ratio Tier 1 de 26,7%. La Banque est spécialisée dans la gestion de fortune au service de clients privés et institutionnels. Basée à Genève et présente dans plus de vingt implantations à travers le monde, l'UBP emploie 1'960 collaborateurs et dispose de CHF 140,4 milliards d'actifs sous gestion (chiffres au 31 décembre 2022).

www.ubp.com

A propos de Brigade Capital Management

Brigade Capital Management, LP («Brigade»), créée en 2006, est une société mondiale spécialisée dans l'asset management, et proposant une approche multi-stratégies et multi-classes d'actifs pour investir sur le marché du crédit au sens large. En sa qualité de société de conseil en investissement enregistrée auprès de la SEC (Securities and Exchange Commission), mais aussi de gérant d'actifs alternatif centré sur le crédit, Brigade gère actuellement une base de capitaux diversifiés pour des investisseurs institutionnels. Fondée par Donald E. Morgan III, CIO et Managing Partner, la société a son siège à New York et bénéficie d'une empreinte globale, avec notamment des bureaux à Londres et au Colorado. Brigade s'attache à satisfaire aux meilleures pratiques de l'industrie et s'est forgé une solide réputation par son engagement envers la transparence et l'intégrité dans le cadre de ses partenariats de long terme avec les investisseurs.

www.brigadecapital.com

Informations importantes

Le présent document est fourni uniquement à titre d'information et/ou à des fins de marketing. Il ne constitue ni une offre ni une sollicitation pour acheter, souscrire ou vendre des devises, des fonds, des produits ou des instruments financiers quels qu'ils soient, pour effectuer un investissement, ou pour participer à des stratégies de trading spécifiques, et n'est pas destiné à fournir des conseils ou des services d'investissement, dans une juridiction où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait illégal de faire une telle offre ou sollicitation. Le présent document ne doit pas être considéré comme un conseil. Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait illégale, et il ne s'adresse pas aux personnes ou aux entités auxquelles il serait illégal de transmettre un tel document. L'UBP est agréée et réglementée, en Suisse, par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Le siège social est Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CP 1320, 1211 Genève 1, Suisse. www.ubp.com.