

## COMMUNIQUE DE PRESSE

Contacts Presse : Céline Bruggeman, 01.76.21.81.12, [cbruggeman@bdandp.com](mailto:cbruggeman@bdandp.com) / Justine Gloaguen, 01.76.21.81.13, [jgloaguen@bdandp.com](mailto:jgloaguen@bdandp.com)

### **Le fonds de mandats de stratégies non-corrélées de Neuberger Berman remplit son contrat pour son premier anniversaire**

**Le 02 juillet 2018. Dans un environnement tendu et avec le retour de la volatilité, la fin des politiques monétaires accommodantes, la valorisation élevée des actifs ou encore la perspective d'une remontée des taux, les gérants actifs proposant des stratégies faiblement corrélées aux marchés se révèlent particulièrement attractifs et idéalement positionnés aujourd'hui. La société de gestion américaine Neuberger Berman le démontre une nouvelle fois à travers son fonds UCITS de mandats de stratégies non-corrélées, *NB Uncorrelated Strategies Fund (USF)*, qui célèbre son premier anniversaire et remplit son contrat : offrir décorrélation et rendement aux investisseurs**

Créée à l'origine à la demande d'un client, cette stratégie de Neuberger Berman consiste à donner des mandats à des gérants alternatifs (rémunérés uniquement en variable sur leur performance, sans frais fixes) avec pour objectif de proposer une décorrélation avec les marchés traditionnels actions et obligataires. Au nombre de 5 aujourd'hui, ces stratégies ont aussi la particularité d'être décorrélées entre elles.

Ce fonds repose ainsi sur une diversification forte et une grande flexibilité : « *Nous soutenons qu'il n'existe pas de stratégie alternative parfaite capable de fonctionner dans tous les environnements de marché* » souligne l'équipe de gestion du fonds USF, « *notre solution consiste donc à maintenir un portefeuille diversifié avec des approches différentes, dont chacune doit avoir une validité dans le temps et une faible corrélation attendue avec le marché, mais chacune de ces approches doit également obtenir sa performance grâce à des investissements différenciés les uns des autres* ».

La stratégie USF est développée depuis un an par une équipe composée de quatre gérants - Fred Ingham, Ian Haas, David Kupperman et Jeff Majit – au sein du département Alternative Investments Management de Neuberger Berman à New-York. Le fonds enregistre un encours de \$487 millions et une performance glissante depuis sa création fin mai 2017 à + 6,20% net en USD au 15/06/18, il est par ailleurs resté positif sur le mois de février 2018 lorsque les marchés traditionnels ont particulièrement souffert.

L'équipe de Neuberger Berman gère l'allocation sur les cinq stratégies sous-jacentes suivantes : suivi de tendances, global macro, equity market neutral, arbitrage statistique et trading court terme.

En se penchant sur l'année écoulée, l'équipe de gestion constate que : « *Le portefeuille a performé dans chaque classe d'actifs sous-jacentes durant cette période, avec le trading sur actions largement en tête, suivi des devises et enfin par l'obligataire. En effet, l'exposition au risque directionnel actions du portefeuille a été réduite au minimum. Cela signifie que les rendements ont été générés par des stratégies avec des approches plus market neutral, telles que les stratégies market neutral et l'arbitrage statistique. Celles-ci ont été les sources de rendement les plus constantes du portefeuille jusqu'ici* ».

Plutôt que de tenter de prédire l'avenir, l'équipe de gestion cherche à équilibrer le risque entre les classes d'actifs, les styles et les horizons d'investissement afin d'éviter un biais trop important dans la durée, ainsi comme le soulignent les gérants : « *notre positionnement peut changer assez rapidement en fonction de l'évolution de ces différents marchés* ». Un sixième mandat sur l'arbitrage de volatilité est d'ailleurs actuellement en cours d'élaboration.

## **À propos de Neuberger Berman**

Neuberger Berman, fondé en 1939, est une société de gestion indépendante et détenue par ses salariés. La société gère une gamme de stratégies – incluant des stratégies actions, fixed income, quantitatives et multi-asset class, des fonds de private equity et des hedge funds - pour le compte d'institutions, de conseillers et d'investisseurs individuels dans le monde entier. Avec des bureaux dans 20 pays, l'équipe de Neuberger Berman compte environ 1 900 professionnels. La société a été désignée *Best place to work* 2016 par Pensions & Investments dans la catégorie gestion financière (entreprise de plus de 1 000 salariés). Constante, stable et centrée sur des objectifs de long terme, la société favorise une culture d'investissement basée sur la recherche fondamentale et l'indépendance. Elle gère 299 milliards de dollars d'actifs pour le compte de ses clients au 31 mars 2018. Pour plus d'informations, veuillez visiter notre site Web : [www.nb.com](http://www.nb.com).

###

## **AVERTISSEMENT**

Ce document est émis par Neuberger Berman Europe Limited («NBEL»), qui est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority («FCA») britannique et enregistré en Angleterre et au Pays de Galles, à Lansdowne House, 57 Berkeley Square, Londres, W1J 6ER. et est également un conseiller en placement enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission aux États-Unis et réglementé par la Dubai Financial Services Authority.

Ce communiqué de presse est fourni uniquement à titre d'information, et rien dans le présent document ne constitue un conseil en matière d'investissement, juridique, comptable ou fiscal, ni une recommandation d'acheter, de vendre ou de détenir un titre.

Le nom et le logo «Neuberger Berman» sont des marques déposées de Neuberger Berman Group LLC.

© 2017 Neuberger Berman Group LLC. Tous les droits sont réservés.

###