

Un investissement axé sur les revenus

Une réelle plus-value: les actions américaines de qualité à forts dividendes

Open End PERLES sur l'UBS US Quality Dividend Payers Index

Un concept qui a fait ses preuves

Si vous pensez que dividendes rime avec démodé, vous avez tout faux! Il y a longtemps que les actions à dividendes se sont libérées de leur image ennuyeuse, et ce à juste titre: les analyses historiques montrent qu'à long terme, les distributions de dividendes contribuent de manière décisive à la performance globale des placements en actions. Mais des rendements sur dividendes élevés ne sont pas toujours un gage de qualité. Une rémunération élevée peut aussi être due à une perte de cours. Lors de la sélection des titres, il faut donc veiller à la bonne qualité des entreprises. L'UBS Global Quality Dividend Payers Index, créé en 2012, montre à quoi peut ressembler une sélection profitable. Depuis sa création, les 30 actions de qualité sélectionnées ont constamment surpassé leur benchmark, le MSCI World. Fin 2019, ce concept mondial a été décliné spécifiquement sur le marché américain. La stratégie optimisée et adaptée à l'univers des large caps a donné naissance à l'UBS US Quality Dividend Payers Index.

Une stratégie de dividendes professionnelle

Etats-Unis et dividendes ont toujours fait bon ménage. L'économiste américain Benjamin Graham, considéré comme le père du «value investing», avait déjà attiré l'attention dans les années 1930 sur l'importance de la distribution des bénéfices comme critère pour le choix d'un placement en actions. Bien sûr, les investisseurs privés ne disposent pas tous du temps et des moyens nécessaires pour passer au filtre l'univers gigantesque de Wall Street et sélectionner les actions adéquates. L'UBS US Quality Dividend Payers Index peut alors les aider. Le nouveau baromètre stratégique applique une approche multi-facteurs innovante pour maximiser le potentiel de rendement d'un placement. Il prend en compte aussi bien des critères quantitatifs que les évaluations qualitatives des experts d'UBS. L'objectif est de trouver des entreprises de qualité offrant des versements de dividendes durables, qui promettent donc in fine une performance élevée. De telles entreprises se caractérisent notamment par leur base solide: bilans sains, flux de trésorerie positifs et croissance durable sont des critères décisifs.

Un processus de sélection optimisé

Le processus de sélection quantitatif repose sur trois facteurs:



Catégorie ASPS

Certificat Tracker (1300)

Monnaie	Valor	Symbole SIX
CHF	51975210	UQDPCU
USD	52137714	UQDPUU

la croissance attendue des dividendes, la probabilité d'une réduction des dividendes et le rendement relatif prévu. Un algorithme d'apprentissage appelé dans le jargon des spécialistes l'algorithme des «forêts aléatoires» classe les actions selon les critères définis. L'évaluation qualitative, c'est-à-dire la note attribuée par les analystes d'UBS Research, joue un rôle tout aussi important dans la sélection. De plus, le rendement sur dividendes et la liquidité des entreprises sont examinés de près.

Priorité à la qualité

Si l'on jette un coup d'œil en arrière, on voit que l'UBS US Quality Dividend Payers Index est bien parti pour surpasser à long terme l'ensemble du marché. Entre 2014 et 2019, le baromètre stratégique a fait mieux que le S&P 500 sur 61% des trimestres. C'est surtout dans les périodes de baisse des cours que la sélection de titres à dividendes a réalisé une surperformance. Durant la phase de contrôle a posteriori, le S&P 500 a ainsi enregistré des pertes pendant 16 trimestres. Sur 14 de ces 16 périodes, l'UBS US Quality Dividend Payers Index a surpassé le benchmark. Le résultat global est à l'avenant: le rendement annualisé sur la période considérée est de 11,5% pour cet indice stratégique innovant contre 8,9% seulement pour le S&P 500.¹⁾

Notre solution produit

Une stratégie de dividendes mondiale permet d'optimiser l'allocation d'actifs personnelle à moyen et long terme. L'UBS US Quality Dividend Payers Index offre un accès simple aux meilleurs verseurs de dividendes d'outre-Atlantique. La valeur sous-jacente est régulièrement actualisée: l'UBS US Quality Dividend Payers Index est soumis chaque trimestre à un contrôle et est adapté le cas échéant. Les investisseurs peuvent acquérir la sélection d'actions de qualité en une seule transaction avec les UBS Open End PERLES correspondants.

Opportunités

- Accès simple et avantageux à des actions américaines de qualité à forts dividendes
- Conception d'indices transparente et ciblée
- Approche multi-facteurs: critères de sélection quantitatifs et qualitatifs mûrement conçus
- Contrôle régulier de la composition de l'indice
- Les dividendes nets des entreprises faisant partie de l'indice sont réinvestis et profitent donc à l'investisseur
- Dans des conditions de négoce normales, le produit est négociable quotidiennement en bourse
- Le produit n'a pas de limite de durée fixe

Risques

- Pas protection du capital: les investisseurs courent le risque de perdre le capital qu'ils ont investi si le cours de l'indice sous-jacent se dégrade
- L'investisseur supporte le risque inhérent à l'émetteur ainsi que le risque de perte du capital engagé dans le cas d'une incapacité de paiement de l'émetteur
- L'émetteur s'efforce d'assurer une négociabilité quotidienne, sauf circonstances exceptionnelles sur le marché. Les investisseurs doivent toutefois savoir que la vente du produit peut ne pas être possible en tout temps
- Comme les valeurs contenues dans l'indice peuvent être cotées dans des monnaies autres que celle du produit et que le produit n'offre pas de couverture monétaire, un risque de variation des taux de change existe en outre pour l'investisseur, ce qui peut influencer défavorablement sur la valeur du produit
- Dans certaines conditions précises, l'émetteur est admis à résilier le produit

Open End PERLES en CHF

Sous-jacent	UBS US Quality Dividend Payers Net Total Return Index
Rapport de souscription	50.065126375:1
Frais de gestion	1.00% p.a.
Date d'émission	10 février 2020
Prix d'émission	CHF 100.00
ISIN	CH0519752106
Symbole SIX	UQDPCU

Open End PERLES en USD

Sous-jacent	UBS US Quality Dividend Payers Net Total Return Index
Rapport de souscription	51.2831:1
Frais de gestion	1.00% p.a.
Date d'émission	10 février 2020
Prix d'émission	USD 100.00
ISIN	CH0521377140
Symbole SIX	UQDPUU

Profil d'investisseur

Solutions destinées aux investisseurs expérimentés avec la bourse et les produits structurés, ayant une tolérance au risque moyenne à haute, et qui souhaitent participer à l'évolution de valeur des actions comprises dans l'indice avec une dépense en capital et une charge de gestion limitées.

La documentation produit, c'est-à-dire le prospectus et le document d'informations clés (KID) de même que les informations concernant les opportunités et risques peuvent être trouver sur: ubs.com/keyinvest.

Disclaimer

Le présent document a été établi par UBS SA ou l'une des sociétés affiliées («UBS»). Le présent document ne peut être destiné qu'à une diffusion conforme au droit en vigueur. Il n'a pas été conçu par rapport aux besoins d'un destinataire individuel. Il est uniquement publié à des fins d'information et ne constitue en aucun cas une offre ou une invitation à acheter ou vendre des papiers-valeurs ou des instruments financiers liés (les «instruments»). UBS décline toute responsabilité explicite ou implicite concernant l'exhaustivité ou l'exactitude des informations contenues dans le présent document, à l'exception des informations concernant UBS SA ou les sociétés affiliées. Les destinataires ne doivent pas considérer ces informations comme une substitution à leur propre jugement. Tous les avis exprimés dans le présent document peuvent changer sans annonce préalable et, du fait de l'utilisation de différents critères et hypothèses, peuvent être en contradiction avec les avis d'autres départements d'UBS. UBS n'est pas tenue de tenir les informations à jour. UBS, ses cadres dirigeants, collaborateurs ou clients peuvent participer ou avoir participé aux instruments et peuvent à tout moment exécuter des transactions avec ceux-ci. UBS peut entretenir ou avoir entretenu une relation avec les entités juridiques citées dans ces informations. Ni UBS ni les sociétés affiliées, cadres dirigeants ou collaborateurs ne sont responsables des pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

Les produits dérivés structurés n'ont pas valeur de participations à des placements collectifs de capitaux, et ne requièrent donc aucune autorisation de l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Les investisseurs ne bénéficient donc pas de la protection spécifique des investisseurs prévue par la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Les produits structurés sont complexes et comportent un risque élevé. Le maintien de la valeur des instruments de placement dépend non seulement de l'évolution de la valeur sous-jacente, mais aussi de la solvabilité de l'émetteur (risque de défaillance), qui peut évoluer pendant la durée de vie du produit. En ce qui concerne les papiers-valeurs, monnaies, instruments financiers ou autres valeurs patrimoniales sur lesquels porte une transaction et auxquels le présent document fait référence, les valeurs peuvent augmenter ou chuter et l'évolution historique de la valeur ne saurait présager de l'évolution future. Avant de réaliser une transaction, vous devez consulter vos conseillers juridiques, de surveillance, fiscaux, financiers et comptables dans la mesure où cela est nécessaire, et prendre vos propres décisions de placement, de couverture et de négoce (y compris les décisions relatives au caractère approprié de cette transaction) d'après votre propre jugement et les recommandations de vos conseillers que vous estimez nécessaires. Sauf convention contraire explicite par écrit, UBS n'agit pas en tant que conseiller financier ou fiduciaire dans le cadre d'une transaction. S'agissant des conditions d'un placement, seules les dispositions détaillées s'appliquent, y compris les évaluations du risque, qui sont contenues dans la documentation produit correspondante. La documentation produit, c.-à-d. le prospectus et le document d'informations clés (KID), peut être consultée sur le site keyinvest-ch-fr.ubs.com en saisissant la valeur/l'ISIN correspondant. Avant d'investir dans un produit, nous vous invitons à lire attentivement et examiner le prospectus actuel et le document d'informations clés (KID).

UBS ne fournit aucune garantie ou assurance concernant les informations contenues dans le présent document qui proviennent de sources indépendantes. Le présent document ne peut être ni copié ni reproduit sans l'accord écrit préalable d'UBS.

Ce document n'est pas destiné à être diffusé aux États-Unis ni à être remis à des ressortissants américains.

© UBS 2020. Tous droits réservés. Le logo des clés et UBS font partie des marques déposées et non déposées d'UBS. UBS interdit la transmission de ces informations sans son approbation.

UBS AG

Case postale , 8098 Zürich
keyinvest@ubs.com

ubs.com/keyinvest

Hotline +41-44-239 76 76*

* Nous attirons votre attention sur le fait que les conversations tenues sur des lignes téléphoniques marquées d'un astérisque (*) peuvent être enregistrées. Lorsque vous appelez sur ces lignes, nous partons du principe que vous acceptez cette pratique commerciale.

