

Que sont les actifs alternatifs?

Les actifs alternatifs sont utiles, car ils peuvent afficher des tendances en matière de rendement différentes de celles de leurs contreparties traditionnelles.

Les placements alternatifs comprennent des actifs alternatifs comme des produits de base, des biens immobiliers, du capital-investissement, des titres de créance privée, l'infrastructure et des expositions à des devises.

Les actifs alternatifs sont utiles, car ils peuvent afficher des tendances en matière de rendement différentes de celles de leurs contreparties traditionnelles, comme des actions à grande capitalisation de marchés développés et des obligations de première qualité. Les tendances en matière de rendement de certains actifs par rapport à d'autres sont connues sous le nom de « corrélation », et par le passé, il a été démontré qu'investir dans des actifs ayant un faible niveau de corrélation améliore le profil risque-rendement d'un portefeuille.

Les actifs alternatifs ne sont habituellement pas ciblés par des portefeuilles de placements traditionnels et, par conséquent, une exposition à ces catégories d'actif est généralement plus importante pour les investisseurs à la recherche de diversification que le choix des titres à proprement parler dans la catégorie d'actif elle-même. Une meilleure diversification du portefeuille – au moyen de la détention de catégories d'actif ayant une plus faible corrélation – pourrait se traduire par des rendements plus élevés avec un potentiel de risque plus faible et une volatilité moindre.

Exemples d'actifs alternatifs :



Produits de base

Pétrole brut, lingot d'or, bétail et produits agricoles



Exposition aux devises

Dollar américain (\$ US), euro (EUR), livre sterling (GBP) et yen japonais (JPY)



Infrastructure*

Aéroports, routes à péage, petites installations hydroélectriques



Biens immobiliers*

Immeubles commerciaux, copropriétés, unités locatives

*Habituellement détenus par l'intermédiaire de titres cotés en bourse qui se négocient dans des marchés très liquides.