



Cours 204 : Introduction aux placements alternatifs

TD Tran
17 novembre 2020

PLACEMENT ALTERNATIFS : SOMMAIRE

Avertissement

Les informations dans ce document ne représentent pas des conseils financiers, ne visent pas à remplacer des conseils financiers et doivent être considérées à titre éducatif seulement. Avant de prendre toute décision d'investissement, il est recommandé de consulter votre conseiller financier ou tout autre professionnel en placements qui pourra tenir compte de votre profil d'investisseur, de vos objectifs de placement et de votre tolérance au risque.

01 Commodités

02 Immobilier

03 Infrastructure

04 Fonds de couverture

05 Placements privés

06 Volatilité

07 Autres

C'est quoi des placements alternatifs?

Portefeuille traditionnel : Actions + Obligations

Placements alternatifs :

Complément pour atteindre les objectifs d'investissement

Caractéristiques diverses

Sources de rendements / risques variées

Quelles sont les avantages?

- Diversification du portefeuille
- Réduction de la volatilité
- Protection et préservation du capital
- Meilleur profil risque / rendement
- Couverture contre l'inflation

Quelles sont les désavantages?

- Manque de liquidité
- Manque de transparence
- Frais des gestions élevés (Base + Frais de performance)

Comment investir?

- Fonds communs alternatifs liquides
- Fonds négociés en bourse

Ressources supplémentaires

<https://www.rbcgam.com/fr/ca/products/alternative-investments/about/>

<https://www.rbcgam.com/fr/ca/products/alternative-investments/index>

<https://www.mackenzieinvestments.com/fr/investments/by-asset-class/alternative-investments>

<https://www.finance-investissement.com/zone-experts/anne-marie-girard-plouffe/a-savoir-sur-les-placements-alternatifs/>

<https://www.rbcwealthmanagement.com/ca/fr/research-insights/what-is-an-alternative-investment-find-out-if-theyre-right-for-you/detail/>

<https://www.savvynewcanadians.com/alternative-investments/>

PLACEMENT ALTERNATIFS : COMMODITÉS

01

Énergie

Gaz naturel, pétrole, charbon, énergie renouvelables etc.

02

Métaux précieux

Or, argent, platine, terres rares

03

Métaux de base

Fer, cuivre, zinc, aluminium, plomb, nickel etc.

04

Agriculture

céréales et oléagineux (maïs, soja, avoine, riz, blé)
textiles (coton, laine)
denrées douces (cacao, café et sucre)
bois d'œuvre etc.

05

Bétail

bovins, porcs, volaille

C'est quoi des commodités?

Essentiellement des matières premières ou des produits de base

Dépend de la loi de l'offre et de la demande

Quelles sont les avantages?

- Diversification
- Protection contre l'inflation
- Ressources limitées et demande élevée
 - Rendement potentiel élevé

Quelles sont les désavantages?

- Marché hautement volatile
- Rendements reliés au marché des futures, peut être spéculatif
- Sensibilité à la devise
- Risques politiques et géopolitiques
- Ne génère pas de revenus

Comment investir?

- Fonds négocié en bourse

Ressources supplémentaires

<https://www.commoditiesdemystified.info/fr/homepage.html>

https://en.wikipedia.org/wiki/S%26P_GSCI

<https://www.youtube.com/watch?v=ulgqIQWIPbo>

<https://infoforinvestors.com/investing/alternative-investments/investing-in-commodities/>

PLACEMENT ALTERNATIFS : IMMOBILIER

01 Immobilier résidentiel

02 Immobilier commercial

03 Immobilier industriel

04 Terre vacant

C'est quoi de l'immobilier?

Acquisition d'un bien immobilier pour en tirer un revenu de location et/ou le revendre à profit

Quelles sont les avantages?

- Rentrées de fonds stables
- Protection contre l'inflation
- Faible volatilité
- Diversification
- Financement à levier

Quelles sont les désavantages?

- Illiquidité
- Complexité de gestion
- Coûts de maintien et rénovation

Comment investir?

- Fonds négocié en bourse (REITs)
- Actions de firmes immobilières
- Achat de maison
- Immeubles locatifs résidentiels
- La location court terme (chalet, Airbnb)

Ressources supplémentaires

<https://www.youtube.com/watch?v=lzK5x3LIsUU>

<https://www.vousfinancer.com/credit-immobilier/guides/achat-immobilier/investissement>

<https://www.investopedia.com/investing/simple-ways-invest-real-estate/>

<https://www.lesaffaires.com/blogues/yvan-cournoyer/9-moyens-pour-reussir-en-immobilier/595404>

<https://www.lesaffaires.com/blogues/yvan-cournoyer/immobilier-sept-sources-pour-financer-a-100--vos-acquisitions/607794>

PLACEMENT ALTERNATIFS : INFRASTRUCTURE

01

Infrastructure économique

- Transport
- Utilities
- Communication
- Énergie renouvelable

02

Infrastructure sociale

- École
- Hôpital
- Prison
- Stade

C'est quoi de l'infrastructure?

Systèmes physiques de base nécessaires à l'activité économique et sociale d'une nation

Quelles sont les avantages?

- Rentrées de fonds stables
- Protection contre l'inflation
- Faible volatilité
- Diversification

Quelles sont les désavantages?

- Sensible aux hausses de taux d'intérêts
- Illiquidité
- Risques opérationnels
- Risques ESG

Comment investir?

- Fonds négocié en bourse
- Actions de firmes de construction, d'énergie renouvelable, de transport etc.

Ressources supplémentaires

<https://bncd.ca/astuces/strategies-d-investissement/investir-dans-les-infrastructures.html>

<https://www.fieracapital.com/sites/default/files/WhitePaper-Infrastructure-FR.pdf>

<https://www.infrastructure.gc.ca/plan/icp-publication-pic-fra.html?pedisable=true>

https://plus.lapresse.ca/screens/f16d603d-574f-472c-b7c3-96858bade6c7_7C_0.html

<https://careers.jporganchase.com/jmpmpdf/1158630194855.pdf>

PLACEMENT ALTERNATIFS : FONDS DE COUVERTURE

01 Long/Short Equity

02 Market Neutral / Absolute>Returns

03 Global Macro

04 Event-Driven / Distressed Securities

05 Fixed-Income Arbitrage

C'est quoi des fonds de couverture?

Stratégies d'investissement versatiles qui peuvent utiliser du levier, des ventes à découvert et des produits dérivés.

Vise à générer du alpha, des rendements reliés à la gestion actif d'un portefeuille et du talent des gestionnaires

Quelles sont les avantages?

- Diversification
- Rendement potentiel élevé
- Dissocié des mouvements du marché
- Flexibilité des stratégies

Quelles sont les désavantages?

- Risque élevé
- Illiquidité
- Frais de gestion élevé
- Manque de transparence

Comment investir?

- Fonds négocié en bourse

Ressources supplémentaires

<https://www.investopedia.com/articles/investing/111313/multiple-strategies-hedge-funds.asp>

<https://www.bnc.ca/particuliers/conseils/epargne-placements/en-quoi-consiste-un-fonds-de-couverture.html>

<https://lautorite.gc.ca/grand-public/investissements/fonds/fonds-de-couverture/>

PLACEMENT ALTERNATIFS : PLACEMENTS PRIVÉS

Capital – Investissement (Private Equity)

- Capital risque
- Capital développement
- Capital transmission
- Capital retournement

01

Dette privée (Private Debt)

- Mezzanine
- Dette immobilière

02

C'est quoi des placements privés?

Opération de financement privé

- En actions: Capital-investissement
- En dette: Dette privée

Quelles sont les avantages?

- Diversification
- Rendement potentiel très élevé

Quelles sont les désavantages?

- Risque élevé
- Illiquidité
- Frais de gestion élevé
- Manque de transparence

Comment investir?

- Fonds négocié en bourse
- Ange investisseur

Ressources supplémentaires

<https://www.bninvestissements.ca/perspectives-d-experts/edition-mensuelle-bni/mensuelle-bni-juin-2020.html>
<https://www.net-investissement.fr/placement/guides/private-equity/qu-est-ce-que-le-private-equity-ou-capital-investissement-2900.html>
<https://www.alumneye.fr/quest-ce-que-le-private-equity/>
<https://www.conseiller.ca/nouvelles/industrie/le-capital-investissement-pas-pour-tout-le-monde/>
<http://www.reseaucapital.com/wp-content/uploads/2017/06/lexique-redaction-8version-20110712.pdf>
<https://www.investopedia.com/articles/investing/081215/top-3-private-equity-etfs.asp>

PLACEMENT ALTERNATIFS : VOLATILITÉ

01 Indice VIX

C'est quoi la volatilité?

- Variation du prix d'un produit financier
- Mesure de risque
- Sentiment du marché
- Indice VIX

Comment investir?

- Options sur le VIX
- Fonds négocié en bourse sur le VIX

Ressources supplémentaires

<https://www.investopedia.com/terms/v/volatility.asp>

[https://fr.wikipedia.org/wiki/VIX_\(finance\)](https://fr.wikipedia.org/wiki/VIX_(finance))

<https://www.net-investissement.fr/placement/guides/fonds-financiers/finance-quest-ce-que-la-volatilite-2318.html>

<http://vixcentral.com/>

PLACEMENT ALTERNATIFS : AUTRES

Placement atypique

- Vin et alcool
- Bijoux
- Œuvres d'art
- Objets de collection
- Etc.

01

Devises

Forex

02

Voir cours 303

Produits dérivés

Options

03

Voir cours 305/306

C'est quoi un placement atypique?

Ensemble des actifs jugés non conventionnels

Quelles sont les avantages?

- Diversification
- Rendement potentiel élevé
- Plaisir et utilité

Quelles sont les désavantages?

- Nature spéculatif et risqué
- Marchés peu matures et illiquide
- Arnaques potentielles

Comment investir?

- Ex : Collection de vins
- Ex : YieldStreet
- Compte Forex
- Options

Ressources supplémentaires

<https://www.yieldstreet.com/>

<https://www.nerdwallet.com/reviews/investing/brokers/yieldstreet>

<https://www.lci.fr/conso-argent/or-crypto-monnaies-vins-et-oeuvres-d-art-faut-il-investir-sur-les-placements-alternatifs-2165553.html>

<https://www.boursedescredits.com/guide-investissements-atypiques-2038.php>