

Les placements non traditionnels



L'équipe Solutions multiactifs de BMO Gestion mondiale d'actifs s'emploie continuellement à rechercher de nouvelles stratégies et manières d'investir pour aider à accroître les rendements des portefeuilles qu'elle gère. Les spécialistes de la répartition d'actif de l'équipe Solutions multiactifs utilise des placements et des stratégies de placement non traditionnels depuis plusieurs années déjà pour atténuer les fluctuations de rendement et accroître la diversification de leurs portefeuilles. L'équipe Solutions multiactifs utilise un processus unique et fonctionne comme une seule et même équipe à l'échelle mondiale pour mettre l'accent sur la génération d'idées mondiales et la mise en œuvre locale de portefeuilles.

Bon nombre d'investisseurs délaissent les placements non traditionnels, par manque de connaissance sur leur fonctionnement ou la manière de les utiliser, et son généralement moins bien compris sur le marché. Les placements non traditionnels sont un excellent moyen d'atténuer la variation du rendement, mais ils comportent leurs propres types de risque. Jusqu'à tout récemment, ils étaient exclusivement utilisés par les investisseurs fortunés et qualifiés ainsi que par de grands investisseurs institutionnels, comme les régimes de retraite et les fonds de dotation universitaires.

Qu'est-ce qui a donc changé? Le secteur a récemment évolué et les changements apportés à la réglementation ont accru l'accès des investisseurs ordinaires aux placements non traditionnels. Le lancement de nouveaux produits appelés placements liquides non traditionnels a entraîné une hausse du nombre de placements non traditionnels sur le marché des particuliers. Leurs principales caractéristiques sont les mêmes que celles des placements non traditionnels, mais ces produits sont détenus dans une structure de placements à participation unitaire et liquides, comme les fonds d'investissement et les fonds négociés en bourse (FNB).

En quoi consistent les placements non traditionnels?

Pour les investisseurs, il s'agit d'une autre façon de diversifier leur portefeuille qu'à l'aide de portefeuilles traditionnels d'actions, d'obligations et de liquidités. Pour ce faire, il leur suffit de détenir des actifs non traditionnels, d'utiliser des stratégies non traditionnelles, ou de choisir ces deux options.

Avantages des placements non traditionnels

- Amélioration de la couverture liée au bêta
- Diversification accrue
- Sources supplémentaires de rendements prévus plus élevés
- Volatilité réduite
- Préservation du capital à long terme
- Moins de restrictions relatives aux liquidités, au risque de change et à la négociation de leviers financiers

Les placements non traditionnels représentent les stratégies et les actifs non traditionnels.

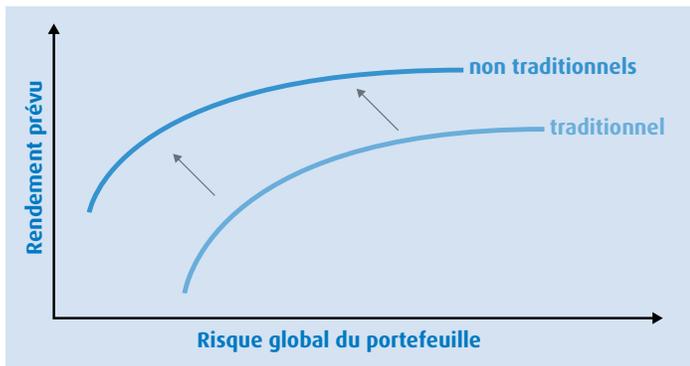
	Utilité	Exemples
Actifs non traditionnels	Ils sont utilisés pour générer des rendements potentiellement plus élevés, pour réduire la volatilité et pour préserver le capital à long	Fonds de couverture, immobilier, capital-investissement et projets d'infrastructure
Stratégies de placement non traditionnelles	Elles sont utilisées pour créer des portefeuilles dont le profil risque-rendement diffère de celui des portefeuilles habituels	ositions acheteur et vendeur sur actions, stratégies neutres au marché et contrats à terme gérés

Exemples de stratégies de placement non traditionnelles

Positions acheteur et vendeur sur actions – Les positions acheteur et vendeur permettent de détenir d'importants placements acheteur et vendeur dans des actions, des FNB et des dérivés connexes. Elles tirent parti des gains des actions du côté acheteur et de la baisse des cours boursiers du côté vendeur.

Stratégie neutre au marché – Cette stratégie vise à réduire le risque systématique découlant de certains facteurs, comme l'exposition aux secteurs, la capitalisation des sociétés, les styles de placements, les devises et les autres pays. Pour ce faire, elle apparie des positions vendeur à des positions acheteur dans chaque segment.

Contrats à terme gérés – Ce type de stratégies consiste principalement à négocier des options, des swaps, des contrats de change à terme ainsi que des contrats à terme liquides et mondiaux.



Source : 2018 CAIA Association

Ce graphique illustre les deux objectifs des placements traditionnels et non traditionnels : **offrir l'occasion d'accroître le rendement prévu tout en atténuant le risque à long terme.**

En quoi consistent les fonds non traditionnels liquides?

Les fonds non traditionnels liquides sont des fonds qui sont structurés de manière à détenir un éventail diversifié de titres au moyen de stratégies, d'outils et d'actifs de placement non traditionnels. Ils sont désormais offerts aux investisseurs particuliers. Ces derniers peuvent donc accéder plus facilement aux placements non traditionnels pour aider à diversifier leur portefeuille et à accroître le potentiel de rendements supérieurs corrigés du risque.

Même si les placements non traditionnels semblent de plus en plus prisés par les investisseurs institutionnels et les particuliers, ces derniers doivent apprendre à mieux les utiliser pour pouvoir les intégrer adéquatement à leur portefeuille. D'ici là, il est très important qu'ils aient recours à un gestionnaire de portefeuille professionnel comme l'équipe Solutions multiactifs de BMO Gestion mondiale d'actifs pour qu'ils puissent tirer profit de leurs placements non traditionnels.

Connectez-vous



bmo.com/gma/ca



Communiquez avec votre professionnel en placement de BMO pour obtenir de plus amples renseignements sur les placements non traditionnels.



Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être une déclaration prospective. Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de rendement. Elles comportent des risques, des éléments d'incertitude et des hypothèses. Bien que ces déclarations soient fondées sur des hypothèses considérées comme raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L'investisseur est prié de ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. Concernant les déclarations prospectives, l'investisseur doit examiner attentivement les éléments de risque décrits dans la version la plus récente du prospectus simplifié. Cette communication est fournie à titre informatif seulement. L'information qui s'y trouve ne constitue pas une source de conseils fiscaux, juridiques ou de placement et ne doit pas être considérée comme telle. Les placements particuliers ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction de la situation de l'investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

Les FNB BMO sont gérés par BMO Gestion d'actifs inc., qui est une société gestionnaire de fonds d'investissement et de portefeuille et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal. BMO Gestion mondiale d'actifs est le nom qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc.

^{MD/MC} Marque de commerce déposée/Marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.