



Les investissements alternatifs : un atout clé pour un portefeuille équilibré

Alors que les marchés évoluent constamment, **les investissements alternatifs jouent un rôle essentiel dans la diversification et la résilience d'un portefeuille.**

Si votre portefeuille est principalement composé d'actions et d'obligations, vous adoptez une approche d'investisseur traditionnel.

Or, les investisseurs institutionnels, comme les caisses de retraite, allouent en moyenne 37 % de leurs actifs à des placements alternatifs*.

Pourquoi? Parce que ces investissements offrent des opportunités de croissance, une meilleure gestion du risque et une protection contre la volatilité des marchés traditionnels.

Il est peut-être temps de repenser votre stratégie et d'explorer les options **qui vont au-delà des sentiers battus, comme les fonds privés, l'immobilier, les infrastructures ou les stratégies de revenu alternatif**, afin de diversifier davantage votre portefeuille, augmenter vos rendements potentiels et réduire votre exposition aux fluctuations boursières.

Le saviez-vous?

Source : Donnée au 31 décembre 2020.
Source: Autorité Ontarienne de réglementation des services financiers, *Actifs atypiques et gestion du risque : Aperçu des pratiques observées par l'ARSF lors de son examen des six grands régimes de retraite du secteur public en Ontario*, 10 novembre 2021.

<https://www.fsrao.ca/fr/media/4946/download>

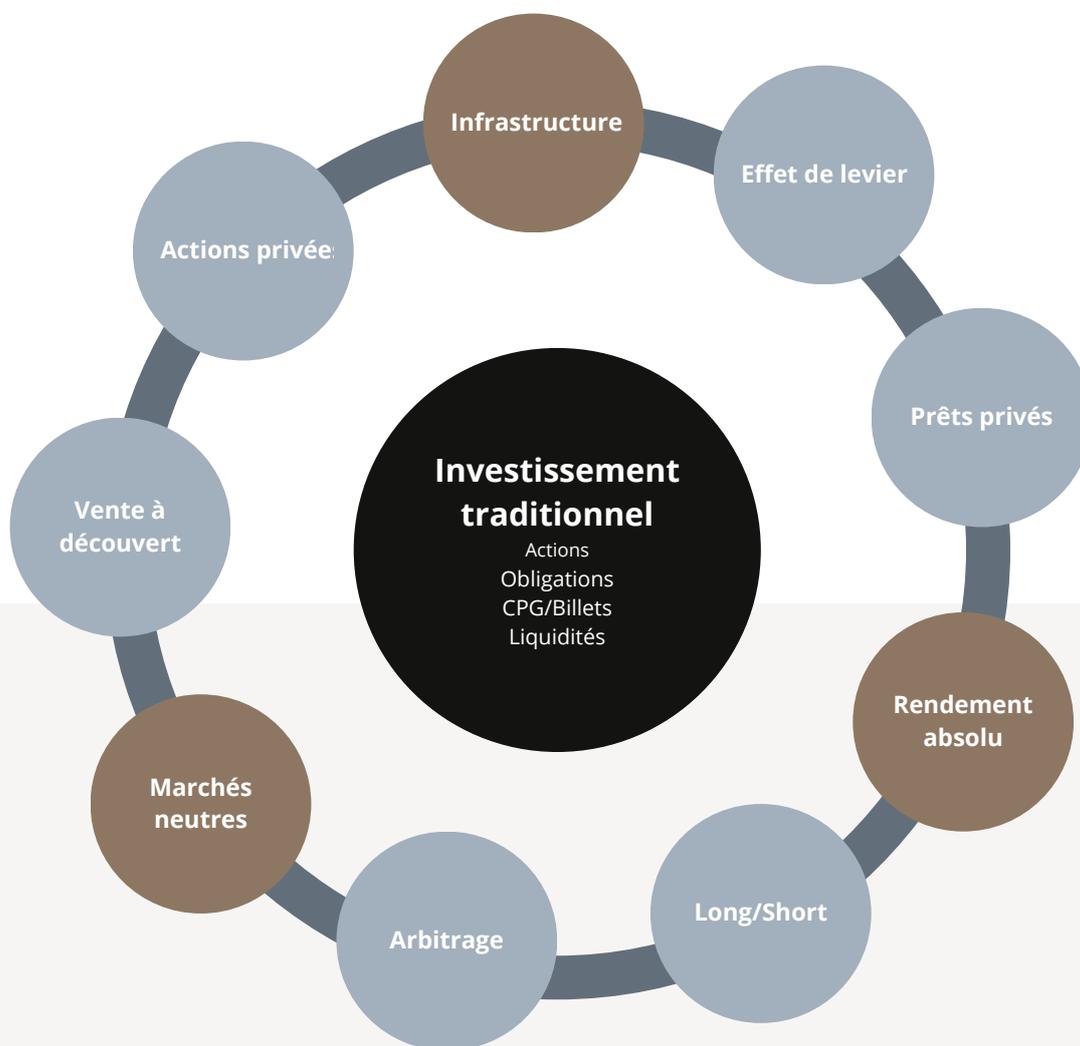
Qu'est-ce qu'un investissement alternatif?



Les **investissements alternatifs** se distinguent des placements traditionnels, comme les actions et obligations, en offrant **de nouvelles sources de rendement et une diversification accrue.**

En d'autres termes, tout ce qui **ne fait pas partie des marchés boursiers classiques** entre dans cette catégorie. C'est pourquoi **les caisses de retraite et les investisseurs institutionnels y ont recours** : ces placements permettent **d'améliorer le rendement ajusté au risque** et de mieux protéger le portefeuille face aux fluctuations du marché.

Vous détenez probablement un portefeuille composé majoritairement d'actions et d'obligations. **Est-il temps d'élargir vos horizons?**



Objectifs des gestionnaires de placements alternatifs

1. Faible corrélation avec les principaux indices actions / obligations
2. Faible volatilité totale
3. Rendement similaire ou supérieur aux actions / obligations
4. Efficience fiscale





Placements alternatifs

Améliorer son portefeuille avec une pondération dans les **placements privés (hors bourse)** permet d'améliorer le rendement par unité de risque pour les investisseurs qualifiés.
La faible liquidité est récompensée par une prime de rendement plus élevée.

Immobiliers privés

Gère un **parc immobilier de 7,8 milliards de dollars**. Les placements sont faits dans des appartements locatifs, des logements étudiants, quelques placements hypothécaires et la mobilisation de capitaux propres à travers le Canada et les États-Unis. Donc ce sont principalement des revenus de locations stables. La cible de rendement du portefeuille est de 7 à 12% par année.

Infrastructures privées

Le programme d'investissement en infrastructures, novateur de la firme privée canadienne Northleaf lancé en 2010, répond aux défis inhérents à la construction d'un portefeuille diversifié d'**actifs d'infrastructures d'une valeur de 7,5 milliards de dollars** avec 41 placements. Le programme de Northleaf offre un accès à un portefeuille d'actifs d'infrastructures établis, conservateurs et diversifiés selon leurs emplacements géographiques, leurs secteurs d'activités et leurs sources de revenus.

Placements privés

Un portefeuille de **100 compagnies privées** d'une valeur de 2.3 milliards de dollars, soit par l'entremise de placements directs, d'opérations secondaires, ou de fonds de placements privés. La protection à la baisse demeure un atout important des placements privés pour faire face à la forte volatilité perçue sur les marchés publics actuellement.

Crédits privés

Le programme d'investissements directs dans des **prêts de premier rang et de deuxième rang** à des sociétés à moyenne capitalisation indépendantes (privées) adossées à des capitaux privés à l'échelle mondiale de la firme privée canadienne Northleaf lancé en 2016 est une alternative tout indiquée pour procurer un rendement supérieur, une préservation du capital et un potentiel de diversification accru.