

Quel montant devrais-je envisager d'investir dans un fonds d'alternatives liquides?

Le montant approprié des alternatives liquides à intégrer dépendra de nombreux facteurs.

Le montant que vous devriez envisager d'investir dans des alternatives liquides est en grande partie tributaire de vos objectifs de placement, de votre tolérance au risque et de votre horizon de placement. Votre conseiller peut vous guider à l'égard de ces facteurs.

Si vous cherchez à rehausser un portefeuille modèle existant avec une stratégie d'alternatives liquides, le montant approprié des alternatives liquides à intégrer dépendra de nombreux facteurs – comme la corrélation, la volatilité et le rendement attendu – par rapport au portefeuille existant.

Au moment d'établir la taille de la répartition, pensez également à la mesure dans laquelle vous êtes prêt à laisser ce nouveau placement influencer les rendements futurs de l'ensemble de votre portefeuille. N'oubliez pas, si vous ajoutez des alternatives liquides pour réduire la dépendance de l'ensemble de votre portefeuille envers la direction des marchés boursiers, le rendement de votre portefeuille pourrait tirer de l'arrière lorsque les marchés des actions sont en hausse. Quelle ampleur des écarts périodiques à court terme du rendement du portefeuille pouvez-vous tolérer afin de possiblement réaliser de meilleurs rendements corrigés du risque (ou un taux de revenu plus élevé) à long terme?

De même, vous pourriez tenir compte de l'erreur de réplication pour contribuer à établir la taille de la position dans des alternatives liquides. L'erreur de réplication est une mesure de l'écart prévu (de plus ou de moins) entre votre rendement et celui d'un indice de référence dans des circonstances normales. En général, plus un fonds se comporte différemment du portefeuille modèle ou de son indice de référence, plus l'erreur de réplication est élevée, et plus la position dont vous avez besoin pour avoir une incidence significative sur votre portefeuille peut être modeste.