

Pourquoi les fonds flexibles sont-ils un investissement intéressant ?

Par *Laurence De Munter*, CFA, Investment Strategy

Dans le monde de l'investissement, la flexibilité est une caractéristique recherchée. Elle permet aux investisseurs de s'adapter aux conditions changeantes du marché. Les fonds flexibles sont des fonds gérés activement qui investissent dans différentes classes d'actifs, telles que les actions, les obligations et parfois même les investissements alternatifs. Ces fonds offrent une approche dynamique de l'investissement et présentent plusieurs avantages intéressants.



1. Diversification et gestion du risque

L'un des principaux avantages des fonds flexibles est leur capacité à se diversifier à travers différentes classes d'actifs telles que les actions, les obligations, les liquidités, les matières premières, ... Les classes d'actifs évoluent différemment, comme le montre la matrice de corrélation. Une combinaison d'actifs permet donc d'obtenir des rendements plus élevés pour un risque identique. Les différentes classes d'actifs offrent un bon équilibre entre stabilité et rendement, de sorte qu'un fonds flexible peut convenir à différents profils de risque. (Tableau 1)

2. Flexibilité et adaptabilité

Alors que les fonds communs de placement traditionnels ont une allocation fixe en actions, obligations ou autres actifs, les fonds flexibles offrent la possibilité d'ajuster leur exposition en fonction des conditions du marché. Cela permet au gestionnaire du fonds d'allouer le capital là où il voit le meilleur potentiel de rendement, que ce soit en actions pendant un marché haussier ou en obligations en période d'incertitude économique.

3. Commodité et accessibilité

Les fonds flexibles conviennent aux investisseurs qui ne disposent pas du temps ou de l'expertise nécessaires pour investir activement eux-mêmes. Ils permettent d'accéder à un large éventail d'investissements avec un montant relativement faible, ce qui répartit le risque et augmente les chances de rendement.

Tableau 1 : Matrice de corrélation entre les classes d'actifs. Plus la corrélation est faible, plus les avantages d'une diversification sont importants.

Source : Bloomberg, données hebdomadaires du 27/03/2010 au 27/03/2025.¹

	Actions américaines	Actions européennes	Marchés émergents	Obligations en USD	Obligations en EUR	Or
Actions américaines		0.77	0.66	0.07	0.15	0.12
Actions européennes	0.77		0.70	0	0.14	0.05
Marchés émergents	0.66	0.70		0.11	0.13	0.28
Obligations en USD	0.07	0	0.11		0.71	0.32
Obligations en EUR	0.15	0.14	0.13	0.71		0.17
Or	0.12	0.05	0.28	0.32	0.17	

¹ Actions américaines : Indice SPX, Actions européennes : Indice Stoxx 600, Marchés émergents : MSCI EM Index, Obligations en USD : US Aggregate Index, Obligations en EUR : EUR Aggregate Index, Or : Spot Price.



Conclusion

Investir dans des fonds flexibles peut être une option intéressante pour les investisseurs à la recherche de diversification, d'adaptabilité et d'un potentiel de rendement plus élevé. Ces fonds offrent une approche active de l'investissement, où des gestionnaires professionnels peuvent ajuster les portefeuilles en fonction des conditions du marché, des cycles économiques et des opportunités émergentes. Grâce à leur capacité à s'adapter à la volatilité des marchés, les fonds flexibles constituent un choix intéressant pour ceux qui souhaitent tirer le meilleur parti de leurs investissements dans le paysage financier actuel, en constante évolution.

Voici deux fonds flexibles : le T.Rowe Price Global Allocation Fund de The Time/L'Echo Awards et le Fortuna Select Fund - Fortuna Select Mixte géré par SDM. •

Tableau 2 : Exemple de fonds flexibles

Source : Bloomberg, De Tijd/L'Echo. Rendement, données du 27/03/2025.

	Rendement cumulé après coûts			Devise	Class de risque	Actifs investis	ISIN
	1 an	3 ans	5 ans				
T. Rowe Price Global Allocation Fund	5,64 %	11,15 %	50,22 %	USD	3	56 Mios USD	LU1417861728
Fortuna Select Fund	10,46 %	17,76 %	53,26 %	EUR	3	33,84 Mios USD	LU0146063945

Clause de non-responsabilité. Les résultats du passé ne constituent pas une garantie ni une indication fiable des résultats futurs, et aucune garantie n'est donnée quant à la réalisation de rendements similaires à l'avenir. La performance est indiquée sur la base de la valeur liquidative (NIW). Avant d'investir, vous devez demander et examiner le prospectus en vigueur ainsi que le document d'information clé pour l'investisseur (DICI). Ces documents ne doivent pas être considérés comme des conseils ou des recommandations d'investissement. La performance des fonds a probablement évolué depuis la date du rapport. Aucun fournisseur de données présentées ici, y compris les informations relatives aux indices et aux notations, n'est responsable des dommages ou pertes de toute nature résultant de l'utilisation de ces informations. Aucune garantie d'exactitude n'est donnée et aucune responsabilité n'est acceptée en cas d'erreurs ou d'omissions.

LUXEMBOURG

120, Boulevard de la Pétrusse
L-2330 Luxembourg
Tel (+352) 453929-1

BELGIQUE

142, Avenue Franklin Roosevelt
B-1050 Bruxelles
Tel (+32) 2 230 32 27

Jan Van Rijswijcklaan 200
B-2020 Anvers
Tel (+32) 3 220 00 60

TVA LU18162363 - BE0861.975.652
R.C. Luxembourg B 56002
info@sdm.lu www.sdm-privatebanking.com

DESIGN & PRODUCTION vinix.agency

LE POINT FINANCIER

Copyright © 2025 Securites De Munter.
Tous droits réservés.

Disclaimer. Ce document est une publication de la société Securites De Munter, société réglementée par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) au Grand-Duché de Luxembourg. Cette publication ne peut être considérée comme une proposition d'investissement. Il s'agit d'un document informatif n'engageant en aucun cas la société. La société Securites De Munter ne garantit pas que les instruments financiers utilisés dans ce document vous correspondent. Toutes transactions financières réalisées par vos soins tenant compte des informations financières délivrées dans cette brochure sont exécutées à votre entière responsabilité. Investir dans certains instruments financiers (comme les actions) peut induire certains risques importants. Avant l'exécution de toute transaction, l'investisseur doit disposer d'un niveau de connaissance et d'expérience nécessaire à la compréhension des risques liés à l'utilisation de certains instruments financiers. Dans certains cas, ces risques peuvent conduire à la diminution temporaire voire la perte de tout ou partie du capital investi. Les collaborateurs de la société Securites De Munter peuvent vous aider dans la diversification des instruments financiers. Les éventuels rendements qui pourraient figurer dans la présente brochure sont établis sur base du passé. Ceux-ci ne constituent, en aucune manière, une garantie pour le futur. Nous ne sommes, également, aucunement en mesure de garantir que les scénarios attendus et les niveaux de risques explicités dans la brochure ne prendront forme dans la réalité. Ceux-ci doivent uniquement être utilisés comme indicateur informatif. L'ensemble des données qualitatives et quantitatives dans cette brochure sont à considérer comme indicateur et sont également susceptibles d'évoluer dans le temps. Les fluctuations des devises peuvent également influencer les résultats et les rendements affichés. Les informations établies dans cette brochure par l'auteur des articles sont éditées à une date précise. Bien que les analyses émanent de sources fiables, nous ne pouvons garantir de manière absolue l'authenticité, le caractère complet et la mise à jour parfaite des données utilisées. La société Securites De Munter ne peut, en aucun cas, être tenue responsable du caractère incorrect ou incomplet des données utilisées dans la présente brochure. Aucun article figurant dans cette brochure ne peut, sans l'autorisation écrite et formelle de la société Securites De Munter être reproduite ou publiée à quelque fin que ce soit. Cette publication est soumise aux lois luxembourgeoises sur les publications financières.