

Vidéo 4

Chapitre 3 : Glossaire

Facteurs de style

Parmi les facteurs de style les plus courants figurent la valeur, la taille, la qualité, le momentum et la faible volatilité.

Investissement factoriel

Stratégie d'investissement qui consiste à choisir des titres en fonction de caractéristiques associées à des rendements plus élevés. Les deux principaux types de facteurs sont les facteurs macroéconomiques et les facteurs de style.

Rééquilibrage

Rajustement de la pondération des actifs dans un portefeuille. Ce processus consiste à acheter ou à vendre périodiquement des actifs d'un portefeuille afin de maintenir un niveau de pondération ou de risque initial ou souhaité.

Stratégie d'investissement active

Stratégie d'investissement pratique qui consiste à acheter et à vendre des titres pour surpasser le marché. Les investisseurs actifs cherchent à dépasser les rendements moyens du marché boursier en sélectionnant les placements qui, selon eux, seront les plus rentables.

Stratégie d'investissement ascendante

Stratégie d'investissement qui se concentre sur l'analyse des sociétés individuelles pour repérer les actions sous-évaluées, et qui n'accorde pas d'importance aux cycles macroéconomiques et boursiers. Cette stratégie met l'accent sur les paramètres fondamentaux d'une société en particulier et est également appelée « analyse fondamentale ».

Stratégie d'investissement descendante

Stratégie d'investissement qui examine les facteurs macroéconomiques de l'économie, comme le PIB, avant d'examiner des microfacteurs comme des secteurs ou des sociétés en particulier.

Stratégie d'investissement passive

Stratégie d'investissement à long terme qui consiste à acheter et à détenir des titres au lieu de les négocier fréquemment.

Stratégie d'investissement systématique

Stratégie d'investissement basée sur les analyses de données, les essais scientifiques et les techniques avancées de modélisation informatique pour construire des portefeuilles. On parle souvent de « stratégie d'investissement quantitative ».