

Tracker

Caractéristiques

Les trackers sont des fonds qui répliquent, à la hausse comme à la baisse, la performance d'un sous-jacent.

Le sous-jacent sur lequel se base l'évolution du fonds correspond à un panier de valeurs répliquant un indice boursier (par exemple le CAC 40), la performance monétaire d'une devise ou encore celle d'un panier de matières premières. Il existe donc toute une gamme de trackers en fonction du type de sous-jacent recherché (indices actions, indices obligataires, matières énergétiques, etc.).

L'achat de trackers peut avoir lieu par l'intermédiaire d'un professionnel agréé ou directement en bourse (cotation en continu). Ils sont soumis aux mêmes types d'ordres que ceux utilisés pour acheter ou vendre des actions et sont éligibles au Service de règlement différé (SRD).

Des frais de courtage (lors du passage des ordres sur le marché) et des frais de gestion constituent les seuls coûts attachés aux trackers, qui peuvent être détenus via un compte-titres, un PEA ou via certains contrats d'assurance vie.

L'investissement dans ce type de placement constitue un bon moyen de diversification de son portefeuille. Toutefois, il comporte un risque important en capital dans l'hypothèse où la valeur du fonds suit celle du sous-jacent.

Assez facile d'accès, les trackers présentent donc l'avantage de pouvoir parier sur la hausse ou la baisse d'un ensemble de valeurs représentatives du marché.

Synthèse risque / rendement

Liquidité	Risque	Espérance de profit	Horizon de placement
Forte	Elevé	Forte	Court terme

Questions

Question 1

Je souhaite bénéficier de performances proches de celles de l'indice CAC 40, sachant que j'accepte le risque de perdre une partie de mon capital. L'investissement en trackers vous paraît-il judicieux ?

Vrai Faux

Question 2

Il est possible d'investir en trackers directement en bourse sans passer par un intermédiaire agréé.

Vrai Faux