

COEFFICIENT DE CORRÉLATION



QU'EST-CE QU'UN COEFFICIENT DE CORRÉLATION ?

Le coefficient de corrélation mesure la solidité de la relation entre deux fonds (c'est-à-dire, en comparant le Fonds A au Fonds B) basé sur la performance antérieure de ces fonds.

Les valeurs du coefficient de corrélation sont toujours comprises entre +1.00 et -1.00 et peuvent être utilisées pour identifier des fonds non corrélés, ce qui est important pour développer un portefeuille diversifié. L'analyse de corrélation entre les fonds est importante dans le processus de construction d'un portefeuille équilibré.

SI LA VALEUR EST PROCHE DE	TYPE DE CORRÉLATION	SIGNIFICATION
+1,00	Corrélation positive parfaite	Les rendements des fonds évoluent dans le même sens, 100% du temps. Le fonds A et le fonds B génèrent le même rendement.
+0,70	Corrélation forte	Les titres financiers sont très fortement corrélés. Les rendements se suivent de près, en tandem.
+0,50	Corrélation modérée	Au-delà de +0,50, cela indique généralement une corrélation forte à modérée. Les rendements se suivront de près.
+0,30	Corrélation faible	Les rendements se suivront légèrement.
0,00	Aucune corrélation	Il n'y a pas de relation entre les fonds. Susceptibles de bouger ensemble ou dans des directions opposées.
-0,30	Corrélation négative faible	Les rendements se déplacent dans des directions opposées.
-0,50	Corrélation négative modérée	Généralement, en dessous de -0,50, il y a une forte corrélation négative. Les rendements se déplacent modérément à fortement dans des directions opposées.
-0,70	Corrélation négative forte	Les rendements se déplacent très fortement dans des directions opposées.
-1,00	Corrélation négative parfaite	Les fonds évoluent dans des directions opposées, 100% du temps. Le fonds A et le fonds B généreront des rendements exacts opposés.

