

Cinq tendances majeures en matière d'investissement crypto à suivre en 2026

Publié le 19 janvier 2026

Dovile Silenskyte

Director, Digital Assets Research

- Crypto's relevance in 2026 is defined by how it fits into professional portfolios, not by price narratives or retail momentum.
- Bitcoin is increasingly treated alongside gold and inflation hedges, supported by exchange-traded product (ETP) access, maturing volatility and macroeconomic pressures.
- Staking yields and fee revenues reposition Ethereum as productive digital capital rather than a pure technology bet.
- Regulatory frameworks are concentrating capital into investable, institutionally robust assets.
- Rules-based crypto basket ETPs are replacing single-token speculation with disciplined, portfolio-aligned exposure.

2026 ne sera pas l'année de la survie des cryptoactifs. Elle marquera la clarification de leur rôle au sein des portefeuilles.

Les excès spéculatifs des premiers cycles crypto se sont en grande partie résorbés. Ce qui subsiste aujourd'hui relève de la discipline de l'écosystème, de la réglementation et du capital. Le centre de gravité du marché crypto se déplace désormais de manière nette : des phases d'expérimentation dominées par le segment Commerce de détail vers un investissement crypto institutionnel.

Pour les investisseurs professionnels, la question pertinente n'est plus de savoir si les cryptoactifs ont leur place dans les portefeuilles, mais de comprendre comment ils s'y intègrent et quelle fonction ils y remplissent.

Nous présentons ci-dessous cinq tendances majeures en matière d'investissement crypto qui façonneront les marchés en 2026, ainsi que leurs implications en matière d'allocation d'actifs, de gestion du risque et de constitution de portefeuille.

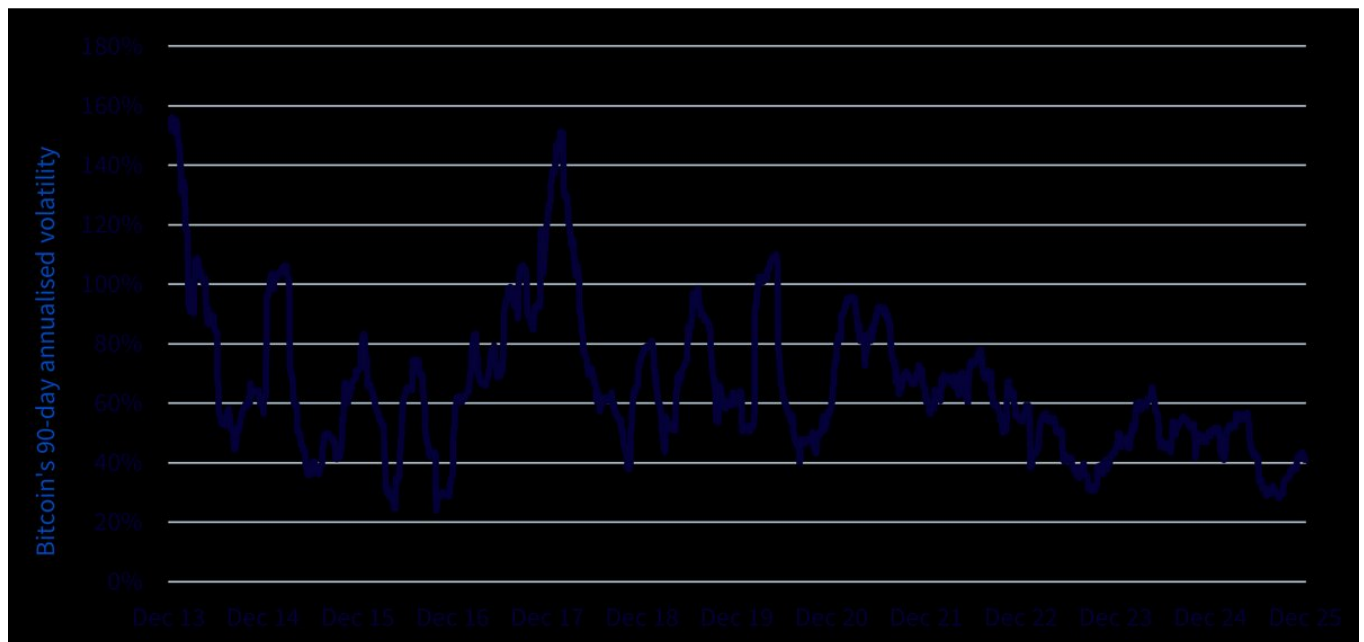
1. Le bitcoin s'impose comme une allocation macroéconomique stratégique plutôt qu'un instrument tactique

La phase des produits cotés sur bitcoin observée en 2024-2025 était avant tout une question d'accessibilité. L'enjeu de 2026 sera celui de leur rôle au sein des portefeuilles.

Les ETP adossés physiquement au bitcoin ont désormais solidement ancré l'actif dans l'écosystème des marchés institutionnels. Parallèlement, l'environnement macroéconomique demeure structurellement porteur. La montée de l'hégémonie budgétaire, la persistance de niveaux d'endettement souverain élevés et la fragmentation géopolitique continue renforcent durablement la demande pour des actifs monétaires non souverains.

Un élément déterminant réside dans l'évolution de la dynamique de volatilité du bitcoin. Bien qu'elle demeure supérieure à celle des classes d'actifs traditionnelles, la volatilité réalisée s'est sensiblement contractée par rapport aux cycles précédents. Cette normalisation constitue une condition nécessaire pour que le bitcoin puisse remplir le rôle d'allocation stratégique à long terme, plutôt que celui d'un simple instrument de négociation à court terme.

Graphique 1 : la dynamique de volatilité du bitcoin tend à s'aligner sur les normes observées au sein des classes d'actifs institutionnelles



Source : Artemis Terminal, WisdomTree. 06/01/2026 **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et tout investissement peut perdre de la valeur.**

À l'horizon 2026, le bitcoin est de plus en plus analysé aux côtés de l'or et des instruments de couverture contre l'inflation, plutôt que comme une valeur de croissance. Un nombre croissant de directeurs des investissements intègrent désormais le bitcoin dans leurs cadres d'allocation stratégique d'actifs, et non plus comme une simple allocation satellite.

L'analyse se détourne progressivement des dynamiques spéculatives au profit de primes de risque propres au bitcoin, notamment la rareté, la décentralisation et la protection contre la dépréciation monétaire. Pour les portefeuilles institutionnels, le bitcoin s'affirme ainsi comme un actif macroéconomique à part entière, et non comme un instrument de négociation.

2. La thèse d'investissement de l'ether se recentre sur les flux de trésorerie plutôt que sur la spéculation

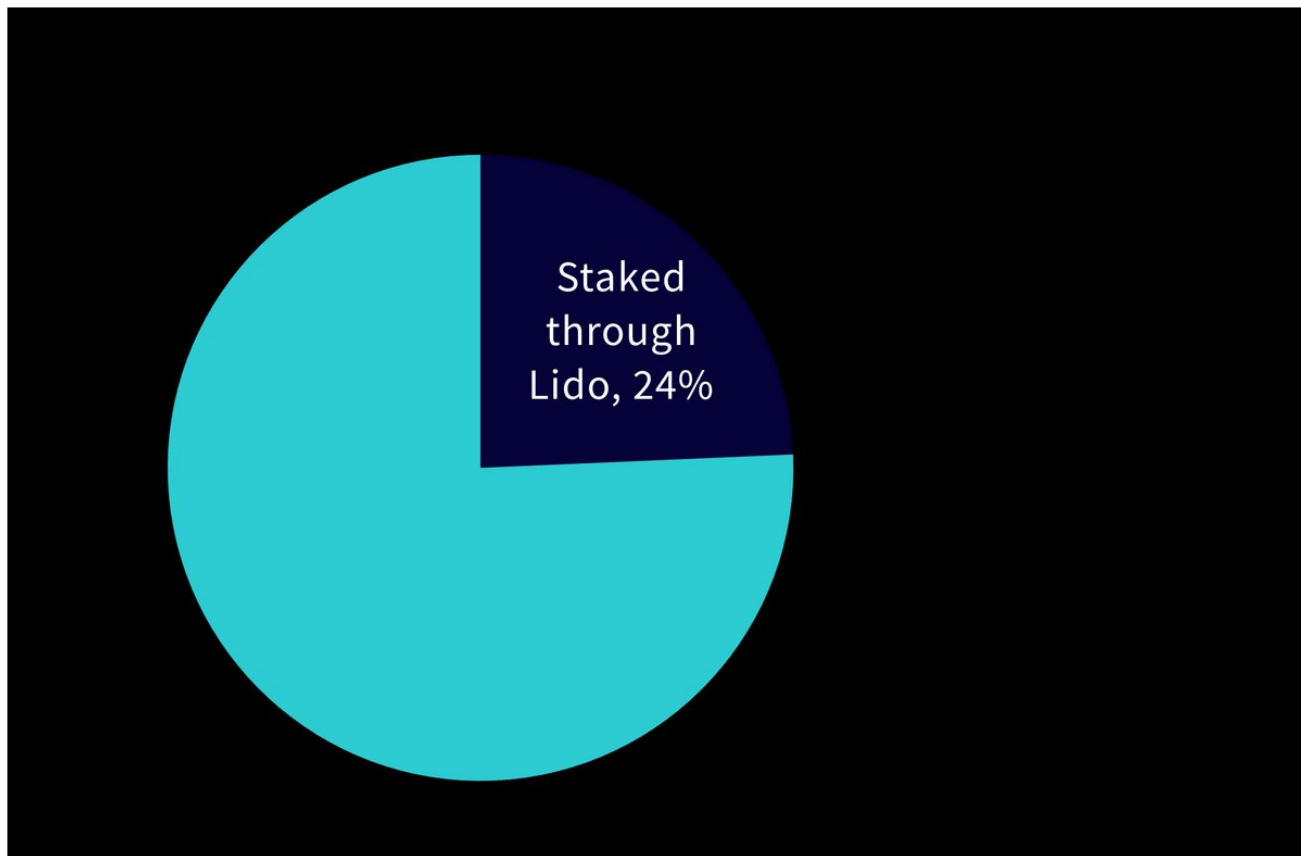
En 2026, Ethereum est de moins en moins analysé comme une expérimentation technologique et de plus en plus comme un capital numérique productif.

La thèse d'investissement de l'ether a longtemps été parasitée par des discussions relatives à l'expansion, à la fragmentation de deuxième couche et aux menaces concurrentielles. À mesure que le marché gagne en maturité, ces éléments passent au second plan, tandis que les fondamentaux économiques de l'ether s'imposent au premier plan.

Le réseau génère d'ores et déjà des revenus récurrents issus des frais de transaction. Sa tokenomics combine des mécanismes de destruction de frais et des rendements issus des participations en capital, conférant à l'ether un profil quasi actionnarial, de plus en plus compatible avec des cadres de valorisation fondés sur les flux de trésorerie. Si l'activité transactionnelle migre progressivement vers les réseaux de deuxième couche, cette dynamique renforce in fine le rôle d'Ethereum en tant que couche dominante de règlement et de coordination économique.

La montée en maturité de l'écosystème du staking liquide constitue un facteur clé de cette évolution. Les jetons de staking liquide réduisent de manière significative les frictions opérationnelles et de liquidité associées au staking natif, permettant aux investisseurs d'intégrer les rendements issus des participations en capital sans compromettre la flexibilité de leur portefeuille.

Graphique 2 : le staking liquide renforce la thèse d'investissement de l'ether fondée sur les flux de trésorerie



Source : Dune, WisdomTree. 07/01/2026 **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et tout investissement peut perdre de la valeur.**

À moyen terme, la demande institutionnelle pour une exposition aux participations en capital via des ETP devrait s'intensifier. Les instruments de staking liquides, tels que Lido Staked Ether, transforment l'ether staké en un actif composable et négociable, renforçant l'ancrage d'Ethereum au sein de la finance décentralisée, des cadres de collatéralisation et de la constitution de portefeuilles institutionnels.

Pour les investisseurs, l'exposition à l'ether repose de moins en moins sur une option technologique future et de plus en plus sur l'accès à des flux de trésorerie blockchain durables.

3. Solana s'impose comme un bêta institutionnel à haute capacité transactionnelle

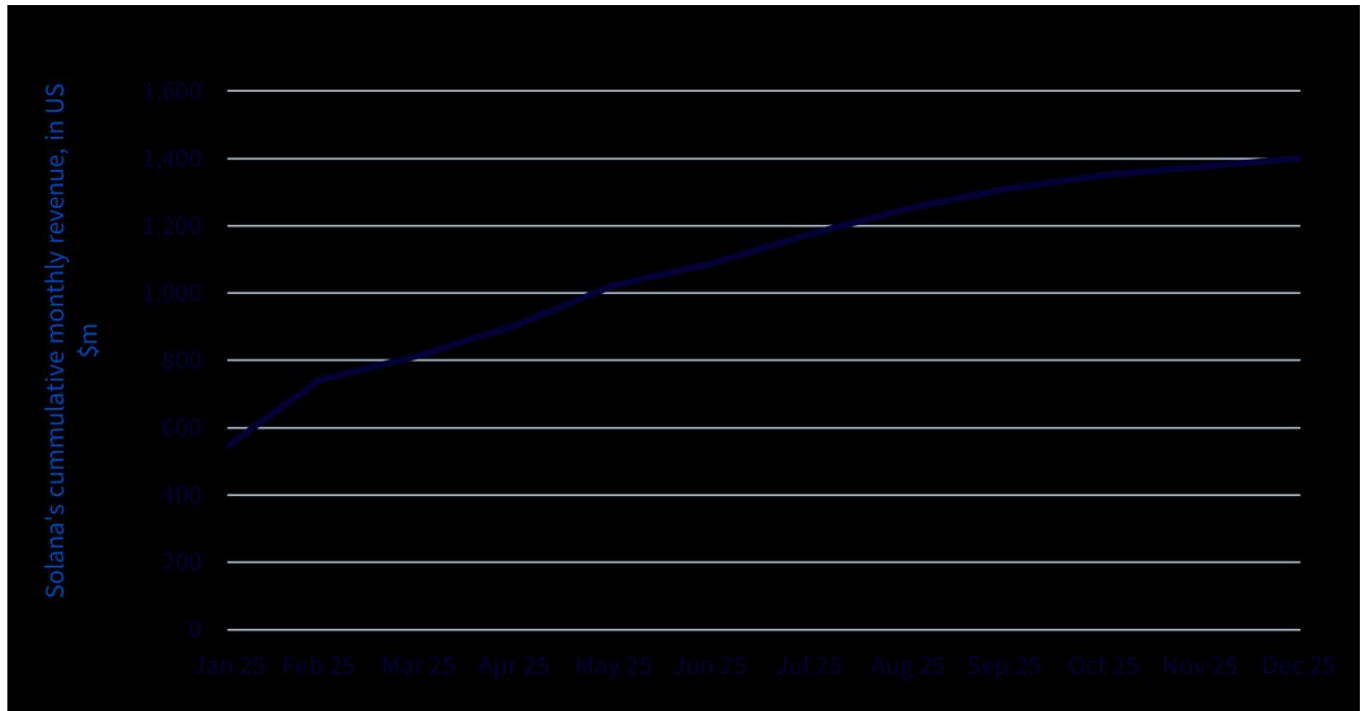
En 2026, l'enjeu pour Solana n'est plus celui de sa crédibilité, mais de son évolution.

En 2025, Solana a, en grande partie, surmonté les doutes existentiels sur la stabilité de son écosystème. L'année 2026 marque un recentrage net sur l'adoption réelle, les performances transactionnelles et l'attractivité pour les développeurs.

L'architecture de Solana est optimisée pour la vitesse et des coûts de transaction réduits, ce qui en fait un environnement privilégié pour des cas d'utilisation blockchain à haute fréquence, notamment les plateformes d'échange décentralisées, les paiements, les applications grand public et les infrastructures de négociation blockchain. L'amélioration continue de la fiabilité du réseau, la hausse de la participation

des validateurs et la consolidation de l'écosystème de développeurs ont renforcé la transition de Solana, d'un réseau expérimental à une infrastructure évolutive.

Graphique 3 : la forte croissance des revenus confère à Solana un profil de bêta institutionnel de l'activité blockchain



Source : Artemis Terminal, WisdomTree. 07/01/2026 **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et tout investissement peut perdre de la valeur.**

Dans les prochains mois, Solana devrait confirmer sa position de plateforme leader en matière de contrats intelligents à haute capacité transactionnelle. La progression des volumes sur les plateformes d'échange décentralisées, l'essor des usages liés aux paiements et le dynamisme de l'écosystème de développeurs viennent d'ores et déjà étayer cette trajectoire.

Pour les investisseurs, Solana offre une exposition ciblée à des segments en forte croissance de l'activité blockchain, en complément, et non en concurrence, du rôle d'Ethereum centré sur les règlements.

4. La réglementation cesse d'être un frein et commence à désigner des leaders

La réglementation ne supprimera pas les marchés crypto ; elle opérera une sélection.

En 2026, le cadre réglementaire devrait s'améliorer de manière significative dans les principales juridictions. La réglementation européenne MiCA (Markets in Crypto-Assets), l'extension des cadres applicables aux ETP crypto adossés physiquement aux États-Unis, ainsi que l'émergence de normes mondiales plus transparentes en matière de garde font évoluer conjointement la réglementation : d'une contrainte indifférenciée, elle devient un véritable filtre concurrentiel.

La conformité tend désormais à constituer un avantage défensif. Les normes de gouvernance, la transparence et la robustesse opérationnelle conditionnent l'accès aux capitaux institutionnels, tandis qu'une part significative de jetons et plateformes ne satisfait pas aux exigences minimales d'investissement.

À moyen terme, la normalisation réglementaire devrait concentrer les flux de capitaux vers un univers plus restreint de cryptoactifs, accessibles majoritairement via des ETP cotés sur des bourses internationales. Des véhicules extraterritoriaux, opaques ou structurellement fragiles continueront probablement d'exister, mais leur pertinence pour les investisseurs professionnels est appelée à décroître.

Le risque politique, notamment en cas de revirements réglementaires aux États-Unis, ne peut être écarté. Néanmoins, la trajectoire de fond est claire : la réglementation ne détruit pas l'écosystème crypto, elle en opère la sélection.

5. Les portefeuilles crypto privilégient la diversification au détriment des jetons uniques

À mesure que le marché des cryptoactifs gagne en maturité, la logique de constitution de portefeuille prend le pas sur la simple sélection de jetons.

Les investisseurs institutionnels privilégient de plus en plus des expositions crypto diversifiées, au détriment de positions concentrées sur un actif unique. Le risque spécifique lié aux jetons individuels fait l'objet d'un examen accru, dans un contexte de montée des exigences en matière de gouvernance et de demandes renforcées des comités d'investissement en matière de contrôle du risque.

Les ETP crypto en panier, fondés sur des règles systématiques, apportent structure et rigueur sur un marché traditionnellement spéculatif. Les méthodologies indicielles, les mécanismes de rééquilibrage systématique et les filtres de gouvernance rapprochent l'exposition crypto des pratiques d'allocation d'actifs éprouvées sur les marchés des actions et des matières premières.

En 2026, cette dynamique devrait soutenir une croissance durable des stratégies crypto diversifiées, englobant les plateformes de contrats intelligents, la finance décentralisée et la blockchain au sens large. Si des écarts de performance entre paniers diversifiés et actifs individuels les plus performants peuvent persister, l'exposition aux cryptoactifs tend de plus en plus à s'inscrire dans une nouvelle logique de théorie du portefeuille, plutôt que dans une approche spéculative de type capital-risque.

Conclusion : en 2026, la crypto relève de la mise en œuvre plutôt que sur la spéculation

En 2026, la question n'est plus ce que la crypto pourrait devenir, mais ce qu'elle est devenue.

Une nouvelle classe d'actifs alternatifs, portée par des capitaux réels, des cadres réglementaires effectifs et des fonctions clairement définies au sein des portefeuilles institutionnels. La création de valeur à long terme devrait revenir non pas aux protocoles les plus médiatisés, mais à ceux qui présentent le plus haut niveau d'investissabilité.

Pour les investisseurs, l'enjeu n'est plus de savoir s'ils doivent investir dans la crypto, mais selon quelle approche et au moyen de quels véhicules institutionnels solides.

Important Risks Related to this Article

Informations importantes

Communications commerciales publiées dans l'EEE Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

Communications commerciales émises dans des juridictions en dehors de l'EEE Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande.

Réservé aux clients professionnels uniquement. Les informations figurant dans ce document sont fournies à titre informatif et ne constituent pas une ore de vente, ou une sollicitation d'ore d'achat de titres ou d'actions. Ce document ne doit pas être utilisé comme fondement d'une décision d'investissement. La valeur des investissements peut fluctuer et vous êtes susceptible de perte tout ou partie du montant investi. La performance passée ne constitue pas nécessairement une indication des performances futures. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques.

L'application des réglementations et lois fiscales peut souvent conduire à des interprétations diérentes. Tous les points de vue ou opinions exprimés dans cette communication représentent les points de vue de WisdomTree et ne doivent pas être interprétés comme des conseils réglementaires, fiscaux ou juridiques. WisdomTree ne donne aucune garantie ou représentation quant à l'exactitude des vues ou opinions exprimées dans cette communication. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations contenues dans le prospectus approprié et après avoir sollicité des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme une publicité ou une ore publique d'actions ou de titres aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de l'original ou d'une copie de ce document sont interdites aux États-Unis.

Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les fournisseurs de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses alliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.