ADAM Suggere®

A D A M Suggere®

Analytics & **D**ata for **A**sset **M**anagement

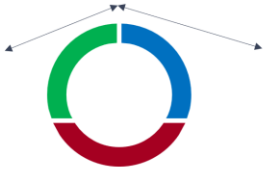
MORE / Moyens – Objectifs – REalités v1.4

UN OUTIL BASÉ SUR LE TRIANGLE DE L'EFFICACITÉ PATRIMONIALE

LES TROIS CLEFS DE LA GESTION DE VOTRE PATRIMOINE

Conducteur (investisseur)
- Connaitre ses compétences financières
- Définir ses capacités financières
- Connaitre les risques
- Connaitre son attitude face aux risques

Ne pas vouloir voler en 1ère classe avec un billet de 2nde !



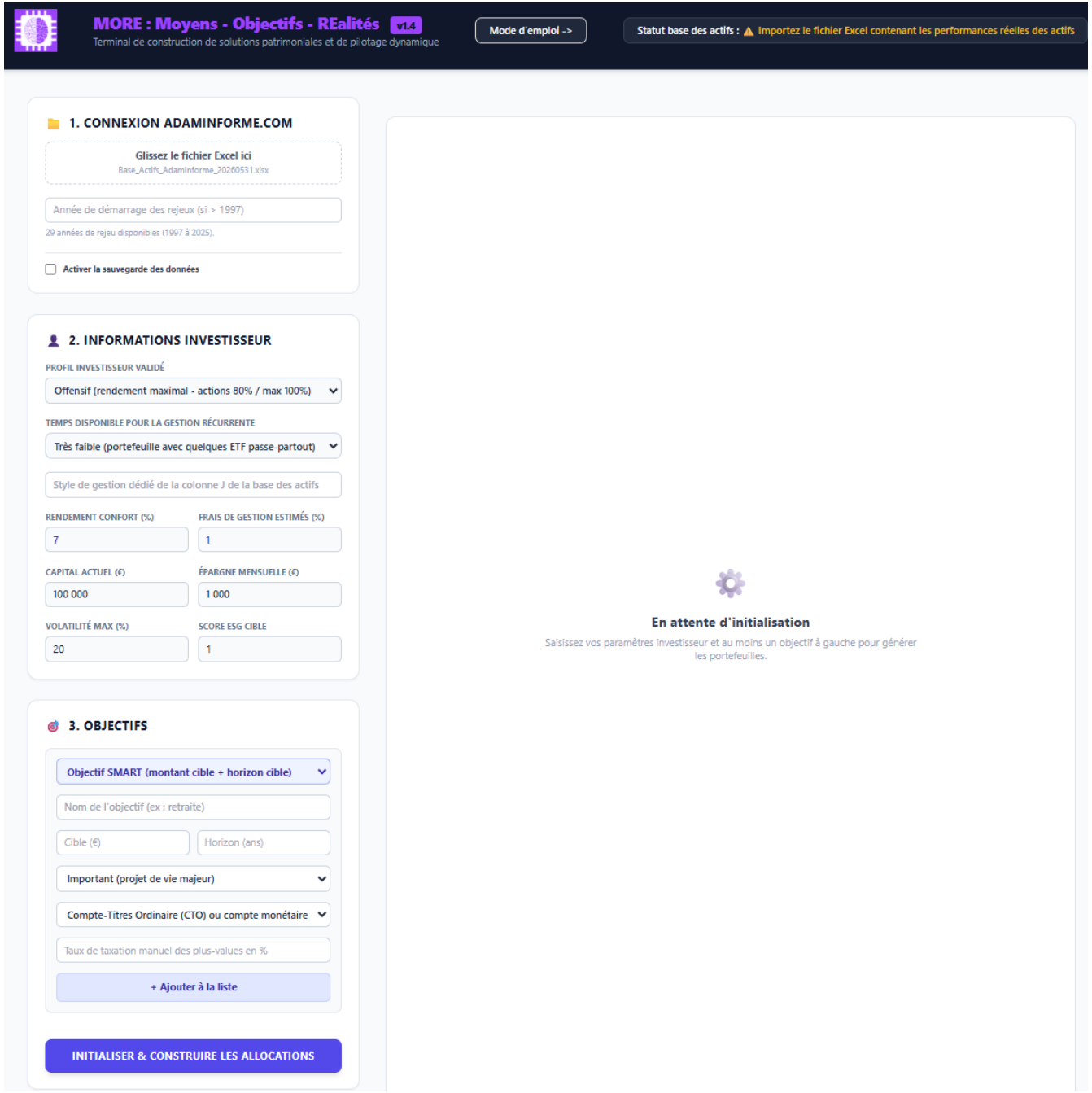
Destination (objectifs patrimoniaux)
- Lister
- Quantifier
- Hiérarchiser

Comprendre et gérer les incompatibilités

Véhicule (performances historiques des actifs & enveloppes)
- Comprendre la nature des actifs
- Mesurer les performances historiques
- Comprendre l'impact du choix des enveloppes

Confronter les besoins/souhaits de performances avec les possibilités

Le message à retenir: Votre rôle consiste à définir et adapter au cours du temps vos choix d'actifs et d'enveloppes



ADAM Suggere®

A D A M Suggere®

Analytics & Data for Asset Management

MORE : UN OUTIL POUR VOUS AIDER A PLANIFIER VOTRE SOLUTION PATRIMONIALE

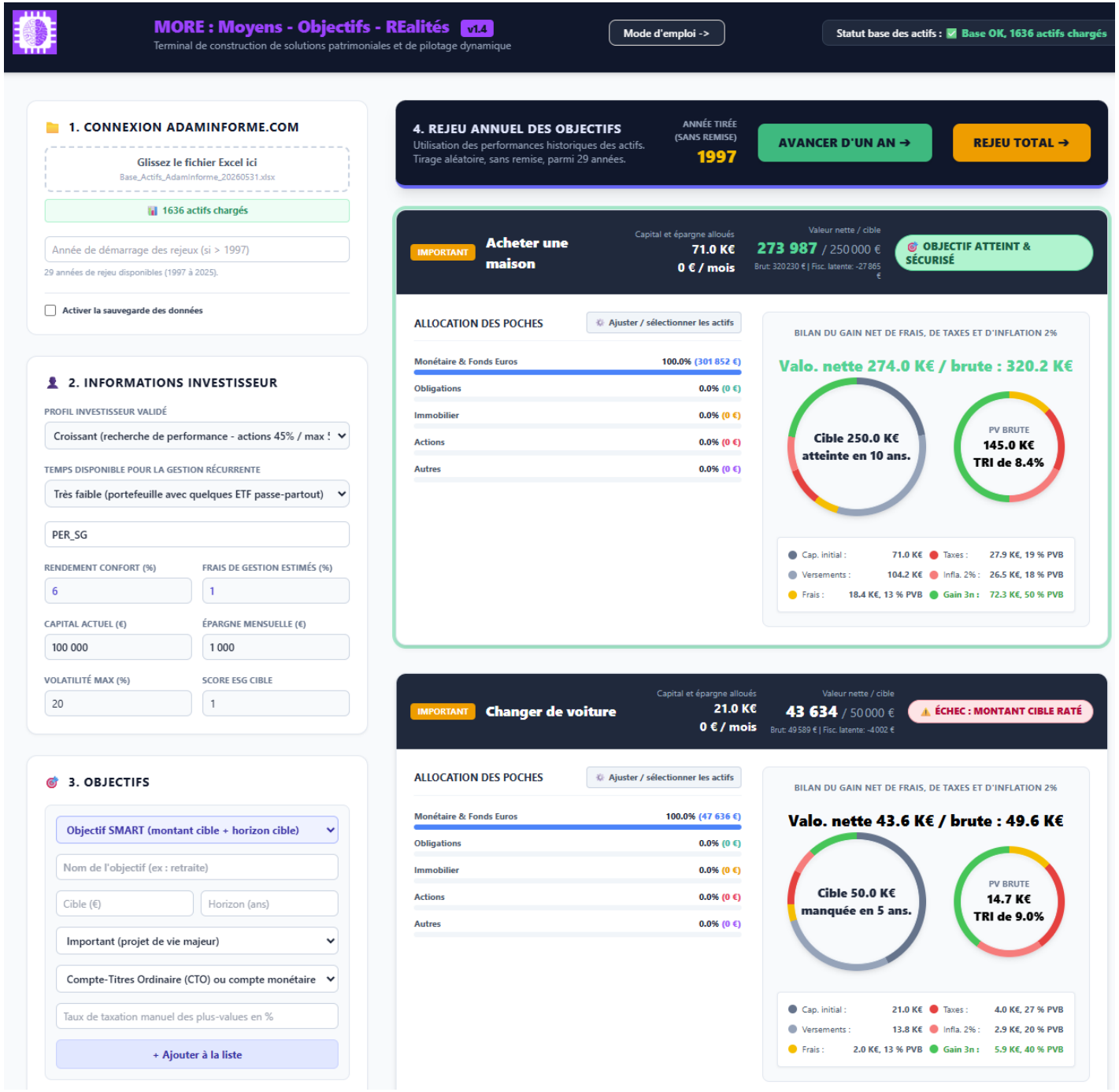
Une bonne solution patrimoniale est un équilibre subtil entre vos moyens, vos objectifs et les réalités des performances des actifs que vous mobilisez. **MORE / Moyens – Objectifs – REalités** est l'outil qui vous permet de construire progressivement une solution qui vous correspond.

Il concentre et permet de faire varier les résultats de :

1/ l'analyse de votre profil investisseur, de votre profil comportemental et de vos possibilités financières,

2/ la traduction en objectifs SMART de vos souhaits,

3/ les performances historiques (29 ans) pour 1600 des actifs présents sur le site adaminforme.com.



ADAM Suggere®

Cliquez sur cette icone pour revenir à cette page

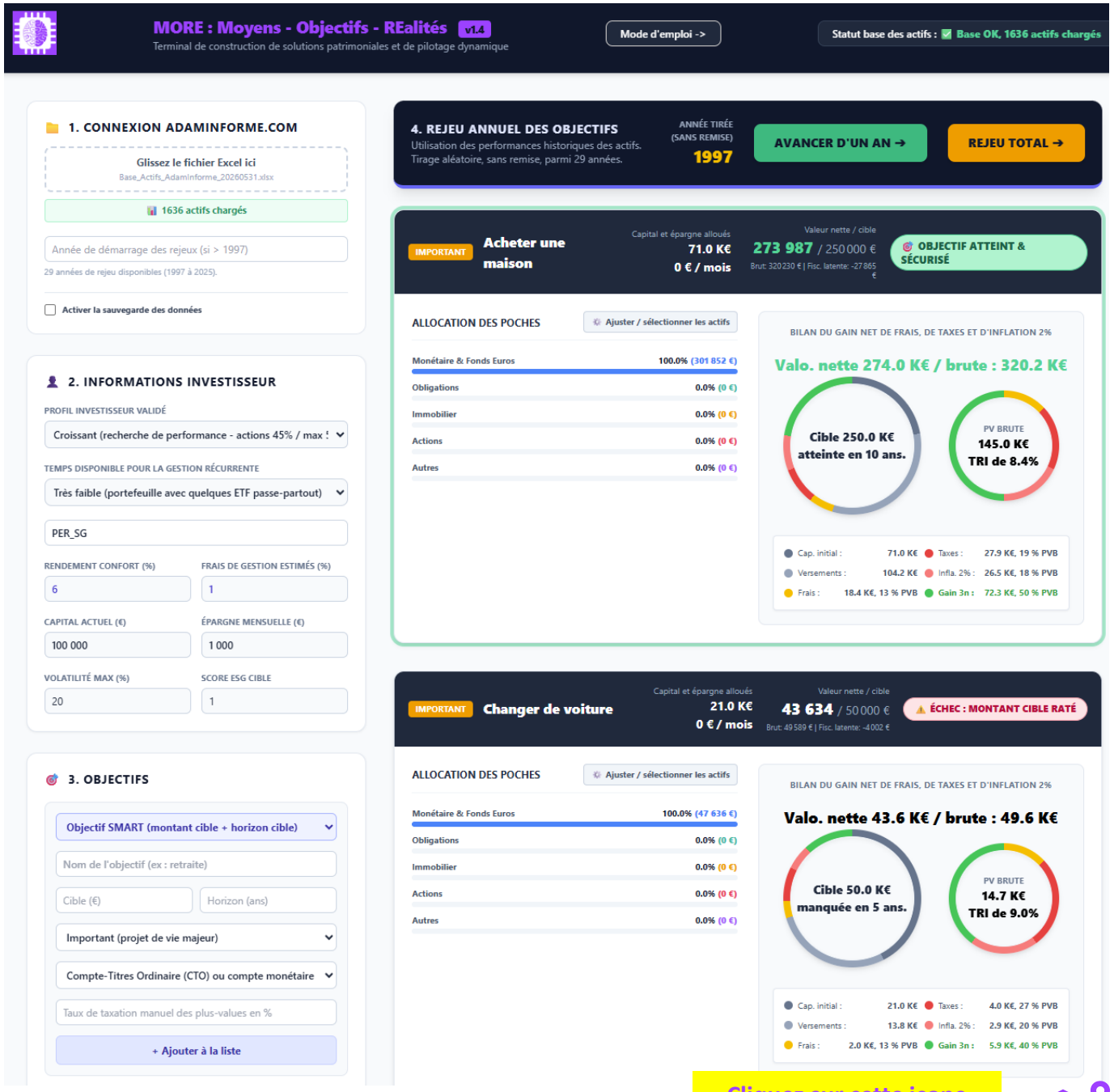
Une démarche en 4 temps

1. **Chargez les données historiques des actifs :** depuis le site adaminforme.com, vous pouvez exporter les rendements annuels de 1600 actifs dans un fichier Excel modifiable ou le télécharger via ce lien.

2. **Reportez vos informations investisseur :** vous avez réalisé un diagnostic investisseur et vous connaissez vos capacités financières. Saisissez-les et modifiez-les si aucun équilibre MORE ne vous satisfait.

3. **La gestion de votre patrimoine doit vous permettre d'ATTEINDRE VOS PROJETS DE VIE et PAS ÊTRE UNE SOURCE DE STRESS** : vos projets sont traduits en objectifs précis « SMART » à charger dans MORE.

4. **Lancer le moteur avec le bouton *INITIALISER* …**
et confronter vos moyens, vos objectifs et les performances annuelles réelles des portefeuilles : vous pouvez ajuster finement les allocations au sein des poches, voir les statistiques des performances sur 2000 tirages ou voir la réalité rejouée avec une réalisation historique tirée au hasard.

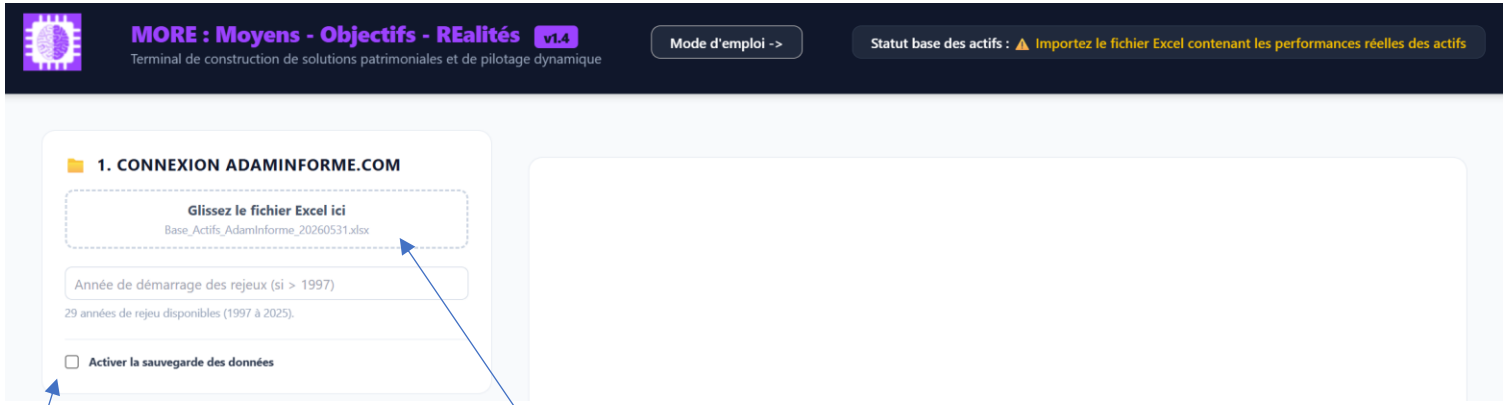


Cliquez sur cette icone pour revenir à cette page

ADAM Suggere®

1. CONNEXION ADAMINFORME.COM

1. **Chargez les données historiques des actifs** : depuis le site adaminforme.com, vous pouvez exporter les rendements annuels de 1600 actifs dans un fichier Excel modifiable. Un fichier au bon format est téléchargeable ici -> via ce lien.
2. Si vous voulez **créer une liste personnalisée**, sélectionnez vos actifs en veillant à en retenir au moins un parmi chacune des 5 classes d'actif (monétaire, obligation, immobilier, actions et autre). **Saisissez en colonne J le style de gestion** de votre choix (le libellé p.ex. « _P1 » sera à reporter dans la partie « 2. Informations investisseur ») et créez des identifiants uniques en colonne A (une incrémentation des numéros existants suffit).
3. **Vous souhaitez garder une trace de vos rejeux ?** Activer la sauvegarde des données en cliquant la case. Si vous activez cette option avant son chargement, la base des actifs sera sauvegardée. À tout moment, en appuyant sur ***EXPORTER LES DONNÉES SAUVEGARDÉES***, un fichier Excel sera téléchargé.
4. Vous souhaitez redémarrer depuis 0, un simple « Ctrl+R » recharge la page et réinitialise tout.



Glissez ici le fichier ou cliquez sur cette zone pour ouvrir un explorateur de vos dossiers

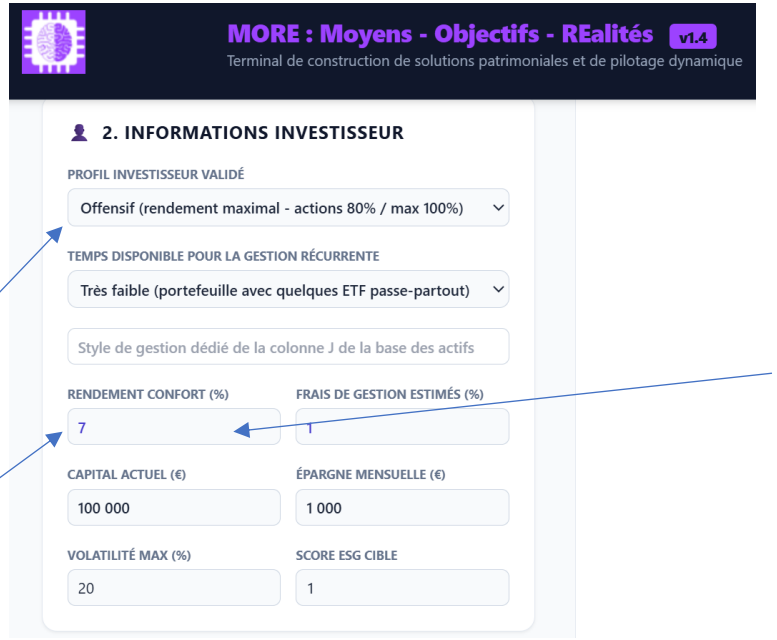
L'export garde la trace des saisies. Il n'est pas fait pour être rechargé.

Un chargement correct des données et du nombre d'actifs chargés sont reportés…

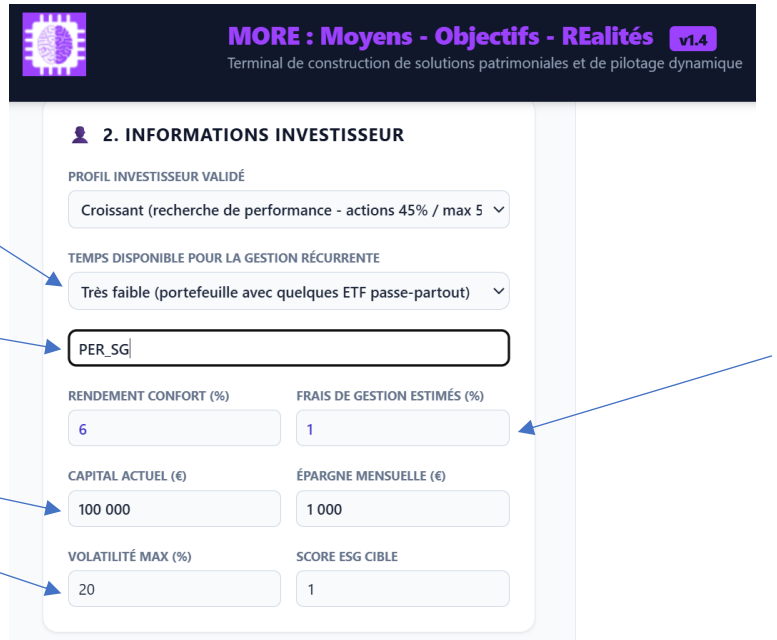
ADAM Suggere®

2. INFORMATIONS INVESTISSEUR

1. **Reportez vos informations en tant que futur investisseur :** vous avez réalisé un diagnostic investisseur et vous connaissez vos capacités financières. Saisissez-les et modifiez-les si aucun équilibre MORE ne vous satisfait.
2. Une sélection parmi **six profils types est proposée**. A chaque profil correspond un pourcentage d'investissement en actions ainsi qu'un niveau de rendement de confort ajustable manuellement.
3. Le temps que vous consacrerez à **la gestion récurrente limite les actifs accessibles**. Avec très peu de temps, une gamme de 12 produits « génériques » dont 8 ETF est imposée. Seul le choix « Élevé » permet d'accéder à tous les actifs.
4. Le style gestion permet de charger la liste des actifs que vous aurez construit dans la base de données.
5. Les paramètres numériques permettent d'indiquer vos capacités financières initiales et mensuelles et de compléter les filtrages automatiques des actifs.
6. « Ctrl+R » recharge la page et réinitialise tout.



Le rendement de confort est celui qui devrait vous permettre de continuer à bien dormir même si les marchés financiers sont chahutés.
Il est utilisé pour le diagnostic des faisabilités futures de vos objectifs. Votre profil investisseur limite la plage possible.

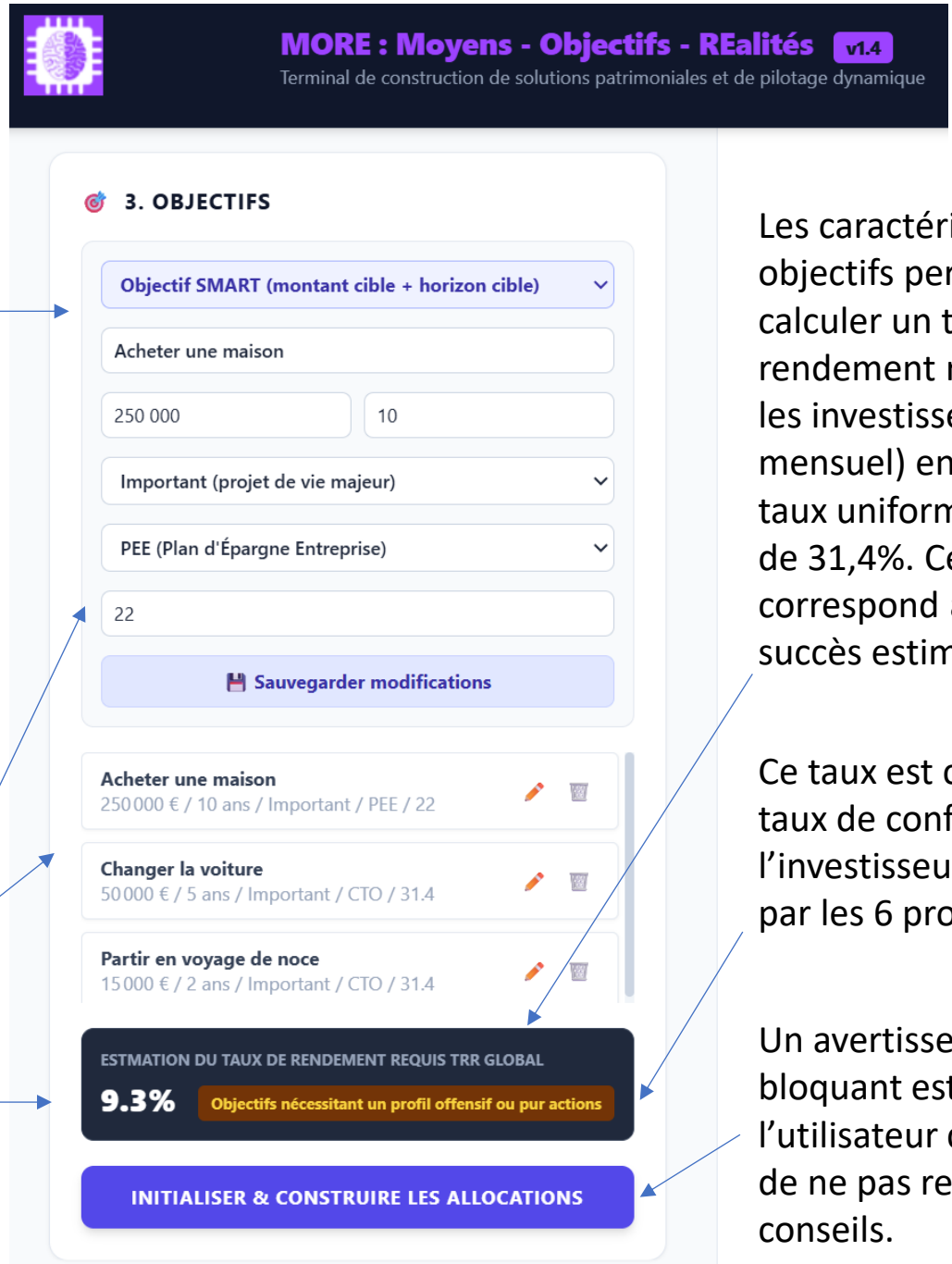


Les frais de gestion (tout compris) sont une estimation des frais que vos choix d'accompagnement et vos intermédiaires financiers couteront … 1% est très bas, 1,6% correspond à l'offre Yomoni. 2 à 3% est la norme en banque traditionnelle.

ADAM Suggere®

3. OBJECTIFS SMART

1. MORE suppose que vous avez fait une étude préalable de vos projets de vie et que vous les avez définis précisément d'où l'acronyme « SMART ».
2. **Les objectifs qui ne sont pas quantifiés en montant et en durée**, correspondent à l'objectif « Faire fructifier son épargne (R cible ou max drawdown) ». Ils sont traités à part (cf. planche suivante) ; un seul objectif est permis et est exclusif des objectifs SMART.
3. **Pour les objectifs avec un budget cible et un objectif temporel,** vous pouvez saisir autant d'objectifs que vous souhaitez en indiquant ces 2 caractéristiques plus le niveau d'importance parmi 3 choix et une enveloppe prioritaire de détention et/ou un niveau de taxation des plus-values. Par défaut, le taux de 31,4% de « flat tax 2026 » est retenu.
4. Les objectifs sont éditables et résumés en fin de section.
5. Une première estimation conservatrice de la faisabilité de l'ensemble de vos objectifs est calculée et comparée avec les contraintes issues de vos informations investisseur.
6. Le bouton ***INITIALISER & CONSTRUIRE LES ALLOCATIONS*** lance (ou relance) le moteur fin d'allocation des portefeuilles.



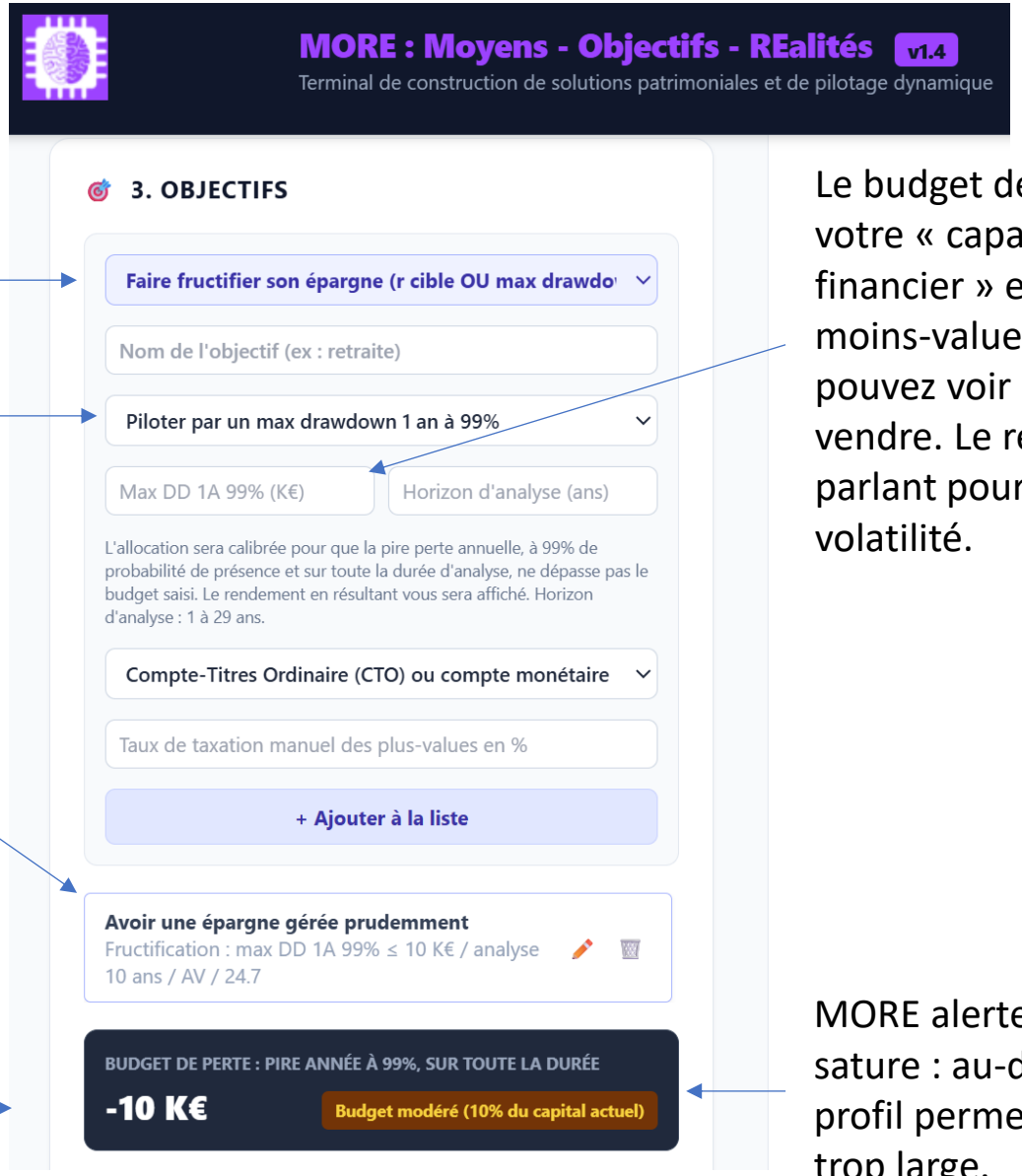
Les caractéristiques des objectifs permettent de calculer un taux de rendement requis TRR pour les investissements (initial et mensuel) en prenant un taux uniforme de taxation de 31,4%. Ce TRR correspond à un taux de succès estimé de 50%.

Ce taux est comparé avec le taux de confort de l'investisseur et ceux permis par les 6 profils proposés.

Un avertissement non bloquant est émis si l'utilisateur de MORE décide de ne pas respecter ces conseils.

3b. OBJECTIFS « FAIRE FRUCTIFIER SON ÉPARGNE »

1. « Faire fructifier son épargne » est un nouveau type d'objectif, apparu en v1.3. Il se choisit en tête du panneau «3. Objectifs» et remplace le montant cible et l'échéance par deux champs de pilotage. **Deux pilotages, exclusifs l'un de l'autre : un rendement cible r_cible (0 à 30 % par an), ou un budget de perte en milliers d'euros (max drawdown à 1 an, à 99 % de probabilité de présence).** Viser un rendement et plafonner sa perte se contredisent : il faut choisir lequel commande.
2. **Pilotage par le rendement :** l'allocation est calibrée pour que le scénario médian délivre r_cible sur l'historique des actifs retenus. Le max drawdown qui en résulte vous est affiché.
3. **Pilotage par le risque :** l'allocation est calibrée pour que la pire perte annuelle, sur toute la durée d'analyse, ne dépasse pas le budget saisi. Le rendement en résultant est affiché. Le capital de départ doit être strictement positif.
4. Deux conditions communes : un capital et/ou une épargne mensuelle déterminés, et un horizon d'analyse de 1 à 28 ans — non pas une échéance, mais la durée sur laquelle vous acceptez de juger.
5. Cet objectif se pilote seul : il mobilise le capital et l'épargne disponibles. Avec des objectifs SMART datés, faites deux exécutions séparées de MORE.



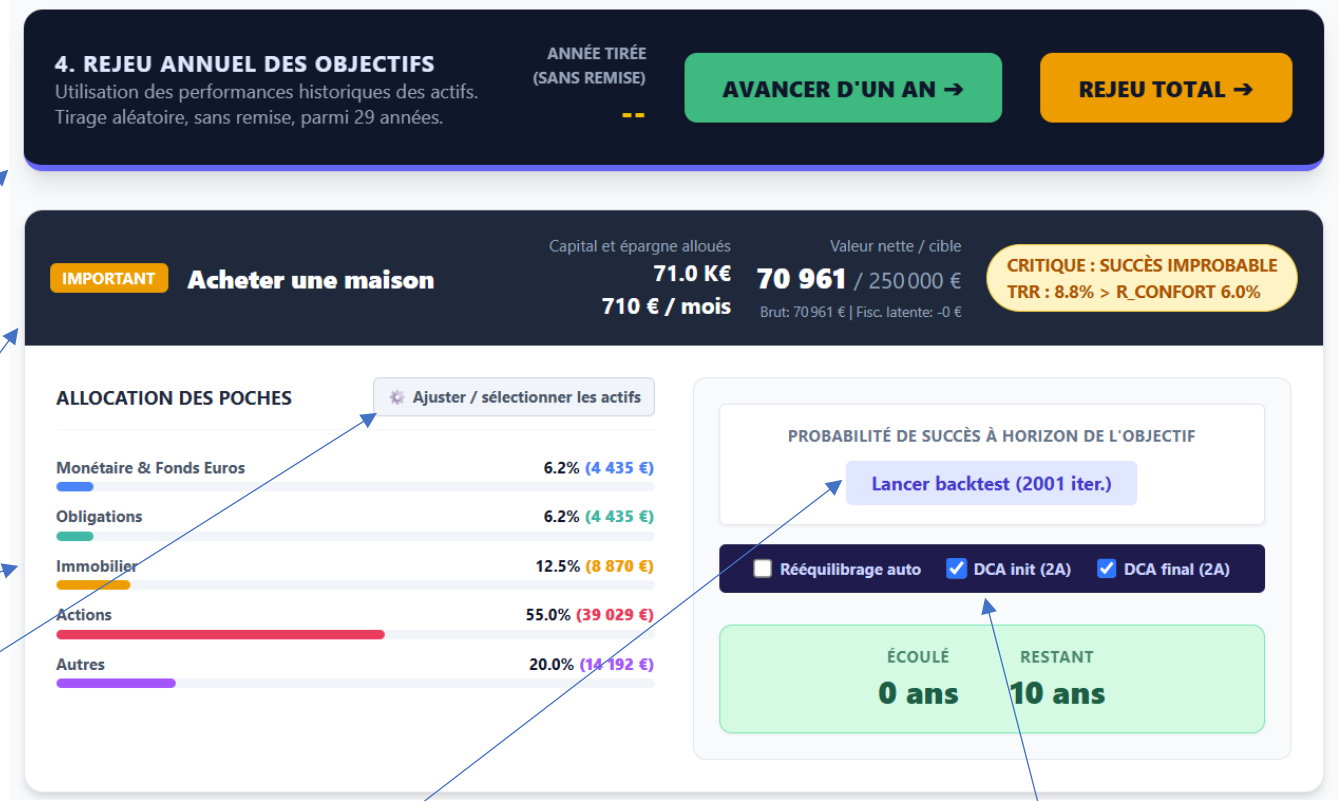
Le budget de perte, c'est votre « capacité de deuil financier » en euros : la moins-value que vous pouvez voir sans rien vendre. Le repère le plus parlant pour qui redoute la volatilité.

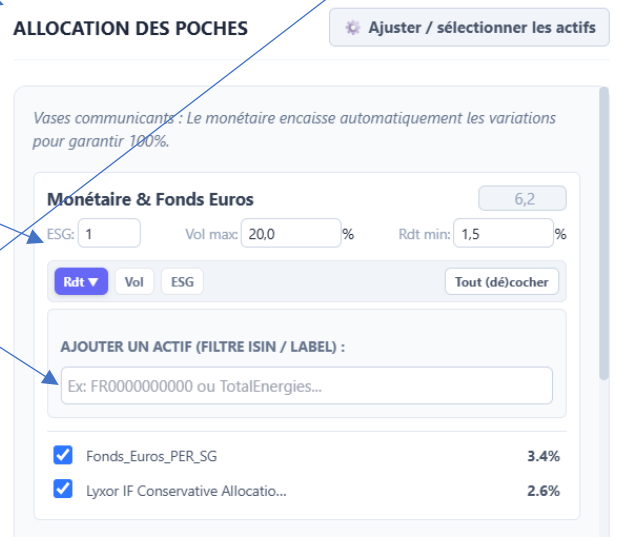
MORE alerte si la cible sature : au-delà de ce que le profil permet, ou budget trop large.

ADAM Suggere®

4. REJEU ANNUEL DES OBJECTIFS

1. **Un bandeau global pilote le rejeu.** Il indique l'année qui vient d'être prise en compte (tirage aléatoire sans remise entre 1997 et 2025), la possibilité de simuler une année supplémentaire ou la possibilité de réinitialiser le rejeu.
2. **Une fenêtre dédiée à chaque objectif apparait.** MORE alloue intelligemment le capital initial et les versements mensuels objectif par objectif et une allocation par poche (5 poches pour les 5 classes d'actifs) respectant les informations investisseur (profil et temps) est présentée.
3. **Avec le bouton « Ajuster / sélectionner les actifs »,** l'utilisateur visualise les actifs retenus pour le rejeu et il peut les amender manuellement, poche par poche. L'iso-répartition est retenue au démarrage au sein d'une poche.
4. Les actifs d'une poche peuvent être triés et sélectionnés selon la note ESG, la volatilité ou le rendement moyen. Un actif précis de la poche peut être recherché et ajouté. N'oubliez pas de fermer & actualiser vos poches.
5. Vous pouvez estimer la probabilité de succès à l'horizon via un back-test de 2001 rejeux (voir page suivante).
6. En cas de sauvegarde, les données détaillées par objectif, par actif, par année et par acte de gestion sont disponibles.

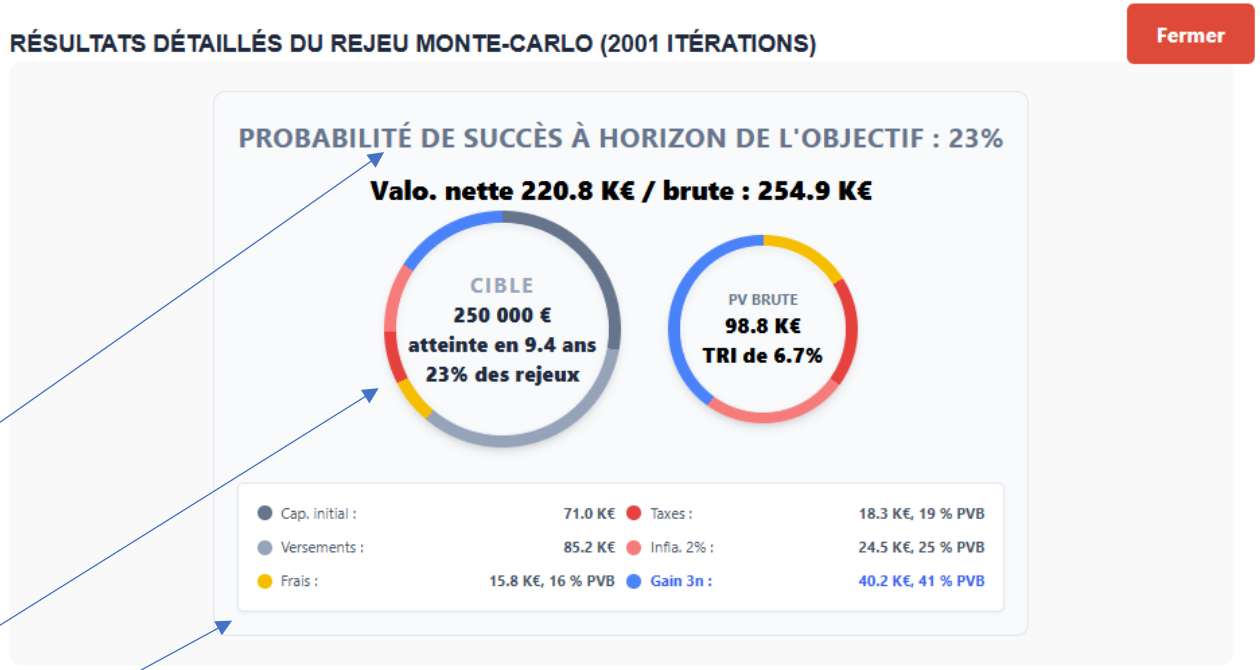


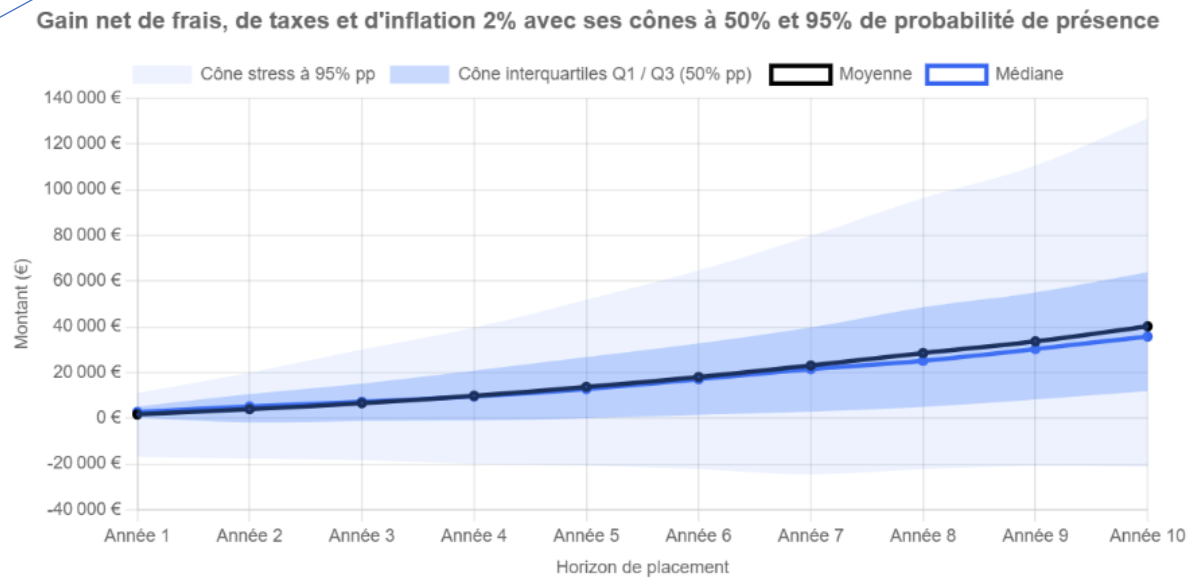


Pour le rejeu manuel des objectifs, 3 stratégies de gestion dynamique sont proposées :
a. rééquilibrage automatique entre les poches d'actifs afin de respecter les pourcentages d'allocations initiaux,
b. l'investissement progressif « DCA init » sur l'année 0 et 1,
c. le désinvestissement progressif « DCA final» sur l'année h-1 et h.

4b. REJEU MONTE-CARLO D'UN OBJECTIF

1. **En cliquant sur le bouton « Lancer backtest », une fenêtre dédiée apparaît.** Son contenu restitue les résultats de 2001 rejeux (avec des tirages aléatoires des années prises en compte, une analyse des performances poche par poche et sans stratégie de gestion dynamique).
2. La probabilité de succès indique le pourcentage de rejeux dont la valeur nette de frais et de taxes dépasse la cible en euros au plus tard à l'horizon cible.
3. Une ventilation de la moyenne des valorisations brutes (resp. de la plus-value brute) à terminaison selon 6 (resp. 4) postes est représentée sous forme d'anneaux. Les données numériques sont indiquées dans la légende de ces graphes.
4. **L'évolution année par année du gain 3n (net de frais de gestion, net de taxes, net d'inflation 2%) est représentée.** MORE présente les cônes mesurés à 50% (bleu foncé) et à 95% (gris clair) de probabilité de présence de ce gain 3n.
5. Quatre tableaux donnent les statistiques année par année pour le gain 3n, la valorisation brute (y.c. les frais de gestion payés au fil de l'eau), la valorisation nette (des frais de gestion et des taxes latentes sur les plus-values) et le max drawdown.
6. En cas de sauvegarde, ces données sont disponibles.

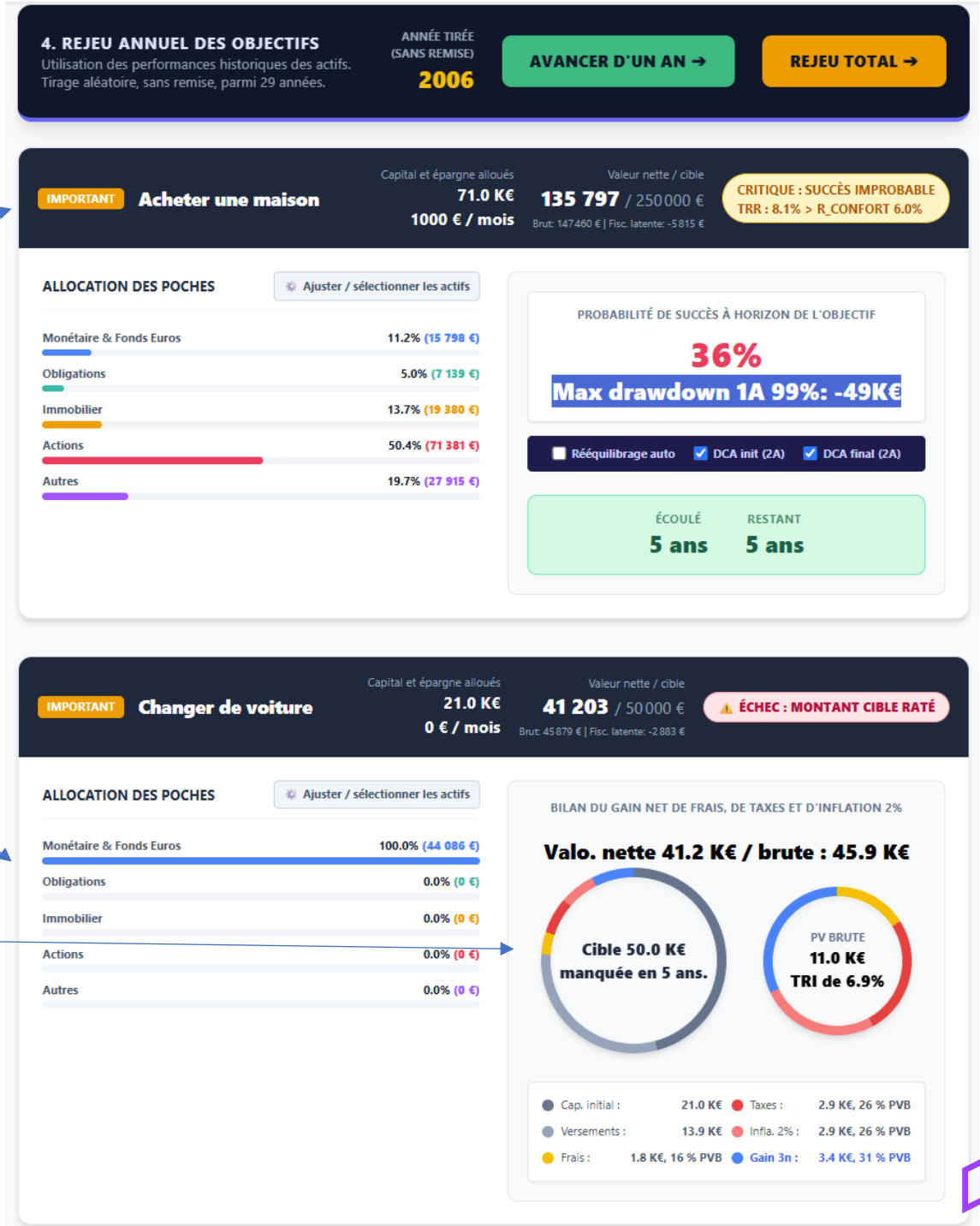




ADAM Suggere®

4. REJEU ANNUEL DES OBJECTIFS

1. **Au fil du rejeu des années, MORE indique, objectif par objectif,** les valorisations nettes, brutes, le taux de rendement requis estimé pour atteindre le montant cible, la probabilité de succès à partir de la situation actuelle et l'horizon restant ainsi que les montants par poches.
2. L'utilisateur peut ajuster année par année les stratégies de gestion dynamique.



3. **Quand un objectif est atteint ou l'horizon temporel dépassé,** les montants sont sécurisés sur des supports monétaires non rémunérés, les versements mensuels et les surplus éventuels sont réalloués aux objectifs restants à atteindre.
4. Une ventilation de la valorisation brute réalisée (resp. de la plus-value brute) selon 6 (resp. 4) postes est représentée sous forme d'anneaux. Les données numériques sont indiquées dans la légende de ces graphes.
5. En cas de sauvegarde, les données finales détaillées par objectif sont disponibles.