

# A D A M Informe®

## Analytics & Data for Asset Management

### DES NOUVELLES REGLES DE CALCUL DU MOMENTUM ACHAT / VENTE

Le momentum Achat (20) / Vente (0) vous donne une indication à base de critères « chartistes ». Les positions relatives des moyennes mobiles à 50 jours (10 semaines) et à 200 jours (courbe gdma 57j) sont interprétées pour calculer un momentum à l'achat ou à la vente. Ce critère se base sur les données des derniers mois.

### DES GRAPHIQUES REARRANGES POUR ETRE COMPARES PLUS FACILEMENT

L'ordre de présentation des images a été modifié afin de le rendre plus intuitif et faciliter les comparaisons avec une nouvelle table des performances cumulées entre les fins de mois et la dernière date chargée.

**ADAM Informe® est un outil d'information financière et non un outil de Conseil en Investissement Financier (CIF).**

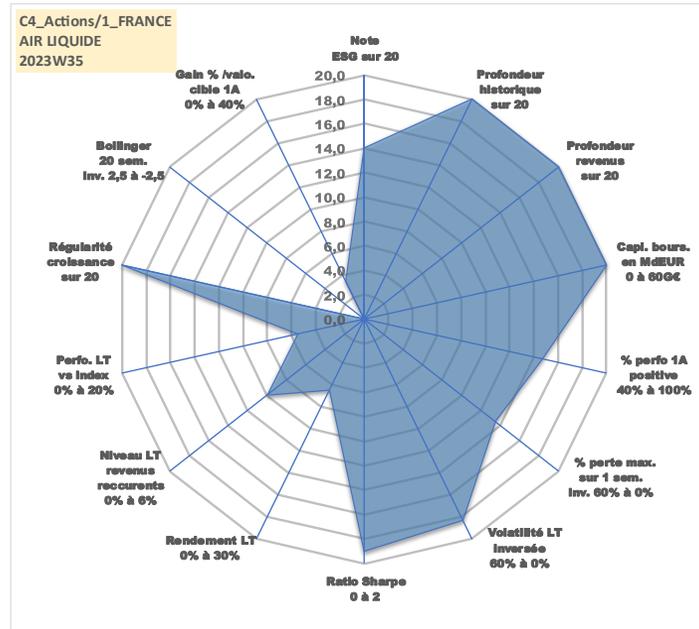
## UNE NOUVELLE SIGNATURE POUR CHAQUE ACTIF !

Les 14 critères du graphe radar sont maintenant regroupés en 4 dimensions avec des scores de 0 à 20 : attractivité actuelle, pérennité (profondeur historique et capitalisation), rendement et niveau de risque avec quelques justifications du score. 5 couleurs sont associées à ces scores : rouge [ 0 à 4 [ - rose [ 4 à 8 [ - doré [ 8 à 12 [ - vert clair [ 12 à 16 [ et vert intense [ 16 à 20 [.

Enfin les performances relatives de l'actif par rapport à ses pairs géographiques, de même « type actif » ou du même secteur d'activité sont indiquées sur la gauche : appartenir au top 3, au top 10, au top 20 mondial ou être dans le premier décile (top 10%) en termes de rentabilité long terme, niveau des revenus récurrents, ratio de « Sharpe », score ESG et niveau de volatilité long terme.

C4_Actions/1_FRANCE AIR LIQUIDE 2025W22	Attractivité : 14 / 20	Pérennité : 20 / 20
Top 20 mondial ratio Sharpe des actifs C4_Actions.	Actif financier avec une attractivité globale significative . Momentum récent à l'achat. Note ESG au dessus de la moyenne.	Historiques des cotations et revenus complets avec une valeur totale supérieure à 60 G€.
Top 10 ratio Sharpe du type EUROST_600.		
Top 3 ratio Sharpe du secteur Materiaux_base.	Niveau rendement : 10 / 20	Niveau de risque : 15 / 20
Top 10 score ESG du secteur Materiaux_base.	Actif financier avec un rendement global intéressant. Très bon rendement au regard du niveau de risque	Actif financier avec un niveau de risque sur le rendement considéré comme modéré.
Top 20 mondial volat. LT des actifs C4_Actions.		

## 14 critères d'analyses complémentaires



- Le graphe « radar » est une façon élégante de représenter avec un seul graphe des informations prenant en compte des critères très distincts.
- Sur ce radar, en plus du titre, 14 critères sont représentés. Les échelles des axes ne sont pas toutes identiques afin de garantir une lisibilité des écarts entre actifs. Ces différences sont indiquées dans le titre de l'axe.
- **De manière générale, plus la surface bleue sera importante, meilleure sera la performance de l'actif financier représenté.**
- Les critères sont regroupés par famille dans 4 secteurs :
  - En haut à droite : disponibilité des données sur les 28 ans d'analyse possibles
  - En bas à droite : critères liés au risque de détention de l'actif financier
  - En bas à gauche : critères liés à la performance financière de l'actif financier
  - En haut à gauche : notes qualitatives : régularité, niveau de prix, note ESG

1. **Note ESG sur 20** : note issue de Yahoo Finance. Rebasage parabolique entre 0 et 20 à partir du min et du max du panel. 0 si aucune note disponible ou donnée non pertinente.
2. & 3. **Profondeur historique et revenus sur 20** : 20 pour un historique complet depuis janvier 1997.
4. **Capitalisation boursière en Md€** pour isoler les « big cap ».
5. **% perfo 1A positive** : pourcentage des dates qui affichent un gain après un an de détention (y.c. revenus récurrents).
6. **% perte max sur 1 semaine Si** : maximum en % observé sur tout l'historique du ratio  $[\max(Si) - \min(Si)] / \max(Si)$ .
7. **Volatilité LT** : moyenne des volatilités empiriques des rendements y.c. revenus pour des détentions de 6 à 10 ans.
8. **Ratio Sharpe** : ratio Rendement LT sur Volatilité LT.
9. **Rendement LT** : moyenne des rendements annualisés y.c. les revenus récurrents pour des détentions de 6 à 10 ans.
10. **Niveau LT revenus récurrents** : moyenne des rendements de 6 à 10 ans en ne considérant que les revenus récurrents.
11. **Perfo. LT vs index** : Rend. LT 6-10A observé en relatif / index.
12. **Régularité croissance** : note sur 20 basée sur le  $r^2$  de la régression exponentielle et l'écart à la régression.
13. **Z-score 10 semaines** : ratio des « [bandes de bollinger](#) » [dernier cours – moy. mobile 10 sem.]/écart-type 10 sem.
14. **Momentum Achat (20) / Vente (0)** : une indication à base de critères « chartistes » et des positions relatives des moyennes mobiles à 50 jours (10 semaines) et à 200 jours (courbe gdma 57j). 10 indique une position neutre.

