

IV - ADAMGestion® : l'outil d'aide à la gestion récurrente

*« Investir devrait plus être comme regarder de la peinture sécher ou regarder l'herbe pousser.
Si vous voulez de l'excitation, prenez 800\$ et allez à Las Vegas. »*

Paul Samuelson

ADAM Gestion®

Analytics & Data for Asset Management

ADAM Gestion® vous permet de :

1. mettre en œuvre **un outil** novateur et propriétaire de **trading basse fréquence** (mensuel, trimestriel) via des arbitrages réguliers adaptés à votre profil et votre objectif d'investissement.
2. **rejouer et visualiser les performances des stratégies** choisies avec les données historiques.
3. paramétrer et activer des outils d'**aide à la gestion récurrente de vos investissements** : allocation progressive des fonds alloués, désengagement progressif à l'approche de l'horizon d'investissement, alerte au franchissement de seuils, trading social, consolidation de portefeuilles.

A partir des propositions de portefeuilles suggérées sur le site ADAM Sugger®, **ADAM Gestion®** vous permet de construire, simuler et mettre en œuvre des **stratégies personnalisées** d'investissement et de désinvestissement.

ADAM Gestion® en quelques fonctions ...

Près de **100 portefeuilles mobilisant plus de 2000 actifs financiers mondiaux très divers** (actions, immobilier, terre agricole, SICAV, ETF,...) et qui correspondent à votre profil investisseur et à votre projet sont à votre disposition.

Travaillant au niveau d'un portefeuille d'au plus 100 actifs financiers, ADAM Gestion® **prend en compte en permanence l'horizon temporel restant ET l'objectif patrimonial** assigné à votre investissement.

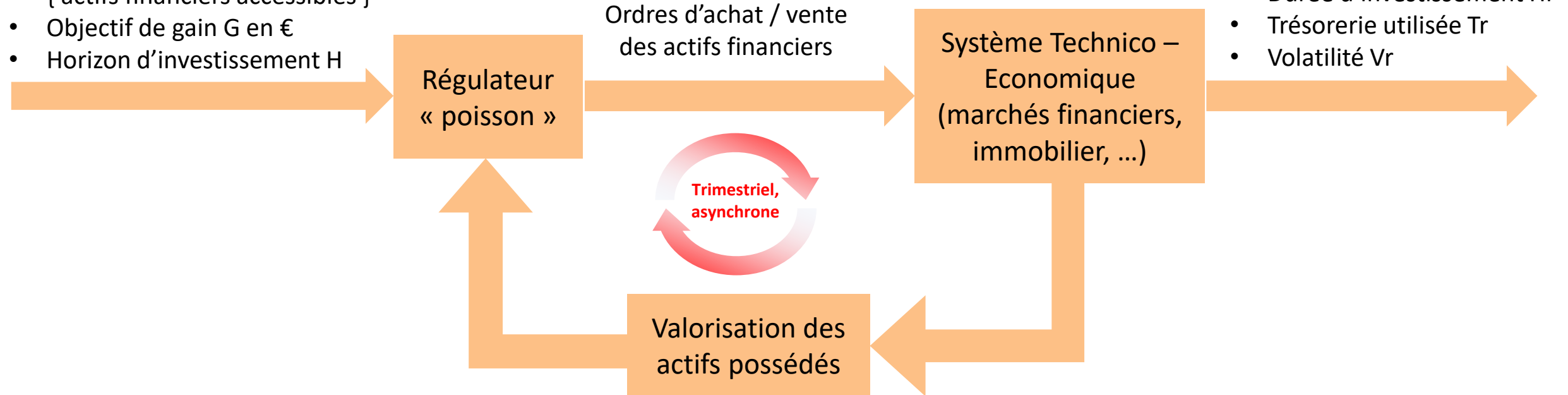
ADAM Gestion® vous permet de déployer une stratégie de **pérennisation du gain financier absolu à un horizon paramétrable** via des arbitrages à basse fréquence ou à des dates préalables que vous avez définies.

A destination des professionnels de la Gestion d'Actif ou à des investisseurs particuliers ayant une solide expérience, ADAM Gestion® est un outil de Prestataire en Service d'Investissement. Du fait de la réglementation qui vous protège, ADAM Gestion® nécessite l'**identification et la collecte d'informations** sur vos profil et projet. Des exemples de gestion vous permettent de vous faire une idée des apports de cet outil accessible sur abonnement.

Le régulateur « poisson » : une approche basée sur une commande stochastique très performante

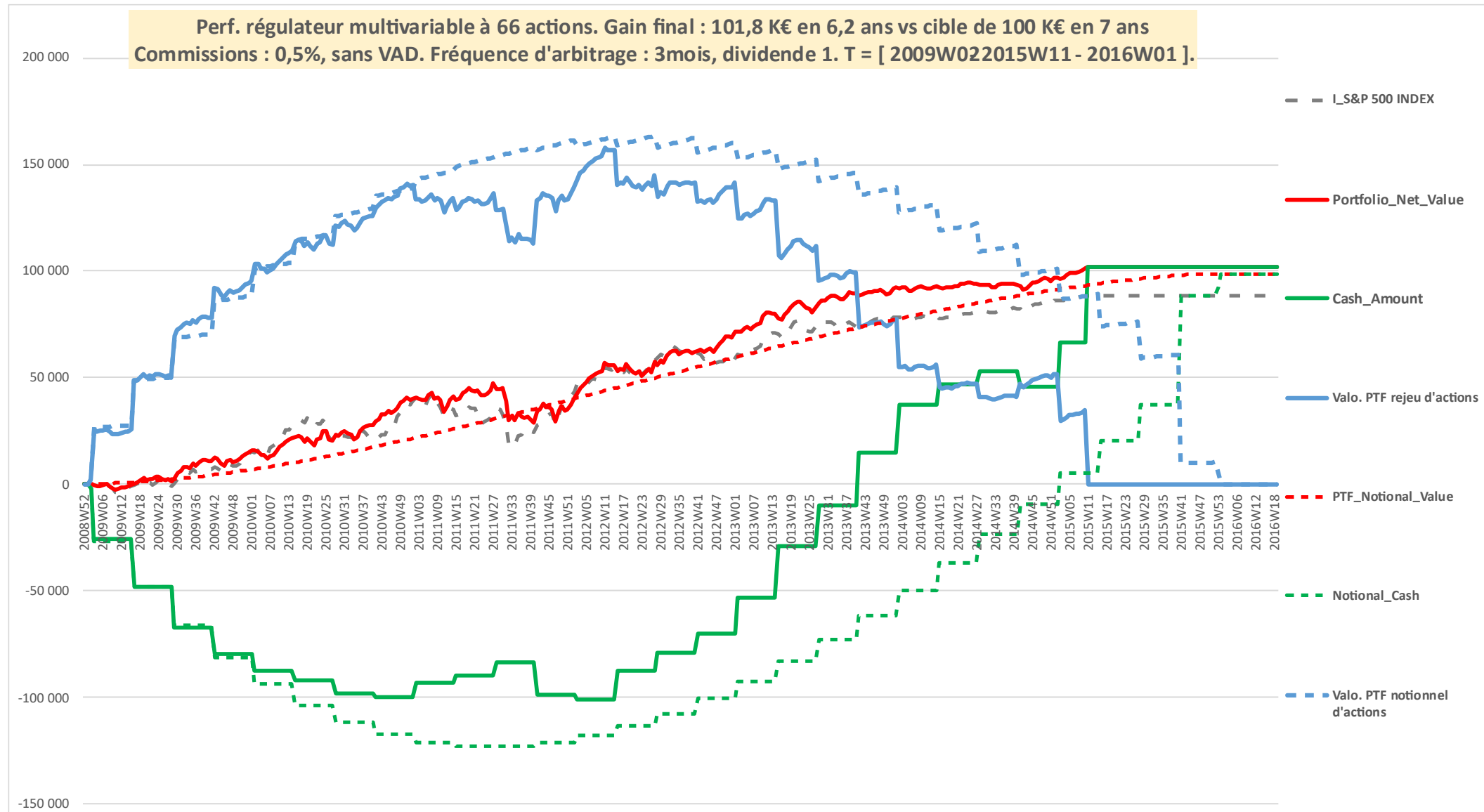
Données sur le projet d'investissement :

- { actifs financiers accessibles }
- Objectif de gain G en €
- Horizon d'investissement H



- ◆ La trésorerie consommée est déterminée à chaque pas par le régulateur en fonction des performances actuelles des actifs financiers retenus.
- ◆ Une trésorerie théorique est calculée a priori par le régulateur en fonction des performances historiques des actifs financiers retenus et de l'horizon H disponible.

Le régulateur « poisson » : une approche basée sur une commande stochastique très performante



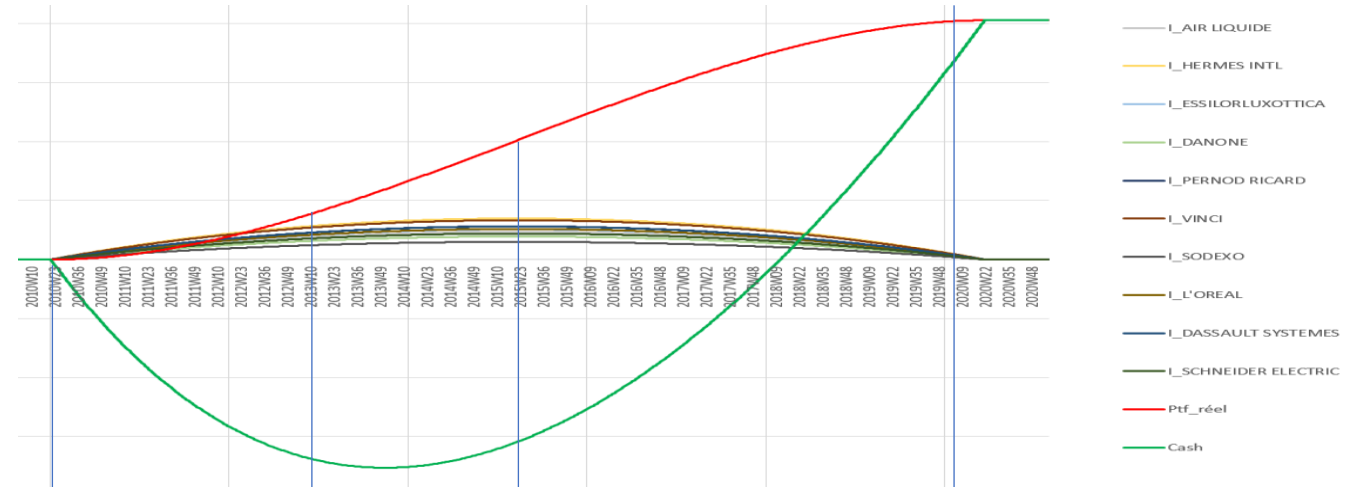
Le régulateur « poisson » : une approche basée sur une commande stochastique très performante

- ◆ La gestion du portefeuille proposée est « **dynamique** » : elle prend en compte les dernières valorisations des actifs financiers et ne prend plus en compte le passé mais uniquement l’horizon temporel restant et le gain à générer.
- ◆ Cette approche est **très robuste** par rapport « au bruit » que représentent les **variations très importantes des valorisations des actifs financiers** en rapport des gains moyens observés.
- ◆ Le régulateur **minimise a priori la volatilité estimée** du portefeuille jusqu’à terminaison et les **ampleurs des arbitrages** et donc des frais restant à payer. Ses paramètres sont figés pour toute la durée de l’investissement.
- ◆ Cette minimisation implique des **arbitrages calculés au plus juste des performances historiques dans les allocations proposées**. Cela en fait **un outil performant de gestion « en bon père de famille » d’un portefeuille boursier** qui, en outre, permet de présenter les performances qui auraient été atteintes dans le passé.
- ◆ Les **arbitrages** sont effectués à des **dates éloignées entre-elles (typiquement chaque trimestre) voire asynchrones** indépendamment de la fièvre ou de la peur ressenties par les acteurs habituels des marchés.

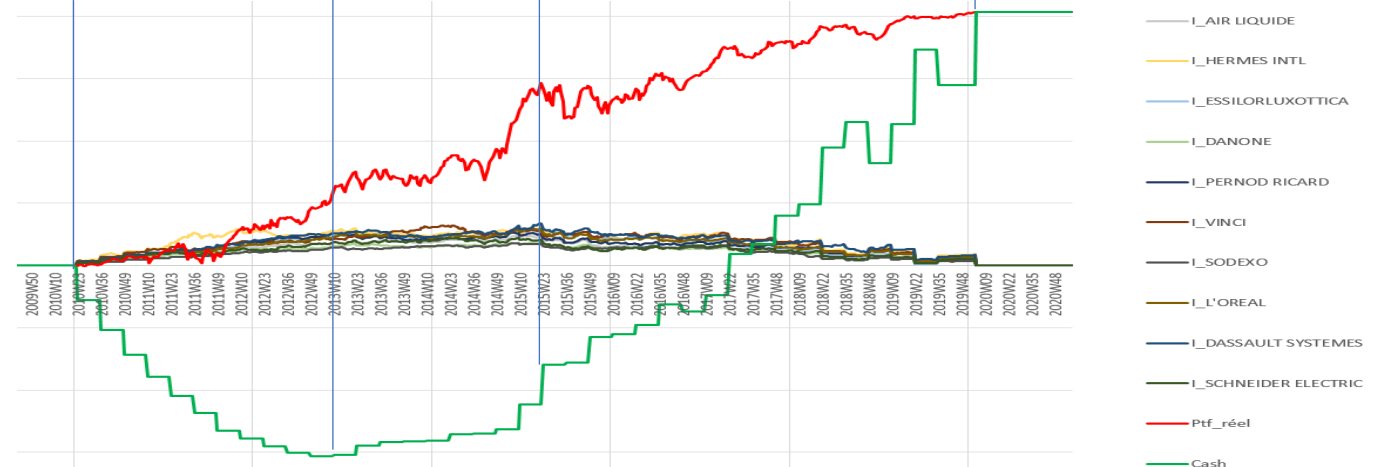
Le régulateur « poisson » : une approche basée sur une commande stochastique très performante

ADAM Gestion® organise les investissements par horizons temporels et peut afficher plusieurs simulations historiques de différents scénarios avec un horizon d'investissement en années et des arbitrages très espacés dans le temps.

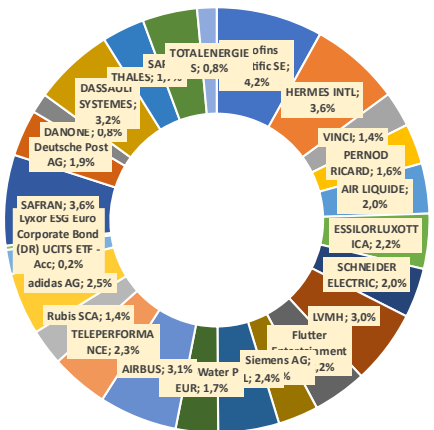
Horizon de 10 ans - Scénario d'investissement théorique



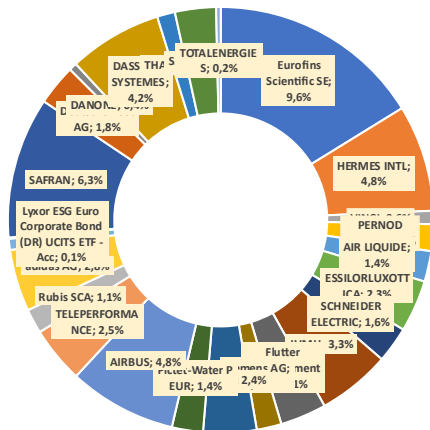
Horizon de 10 ans - Investissements rejoués avec rééquilibrage trimestriel



Répartition réjouée du portefeuille par actif
T = [2009W02 - 2015W11] soit 6,2 ans
Cash max : 101,0 K€ soit 82,2% du notional.



Répartition du gain final rejoué par actif. Gain : 101,8 K€
T = [2009W02 - 2015W11] soit 6,2 ans
Montants arb. : 358,8 K€



Le régulateur « poisson » : une approche basée sur une commande stochastique très performante

ADAM Gestion® peut rejouer les performances obtenues par le régulateur « poisson » pour un démarrage aléatoire depuis janvier 1997 :

- Objectif de 98 K€ atteint dans 90% des cas,
- TRI supérieur à 14,8% dans 50% des simulations avec un cash réel appelé inférieur à 170 K€ dans 70% des cas.

Perf. régulateur multivariable à 50 actions. Gain cible de 100 K€ en 7 ans. Commissions : 1,0%, sans VAD. Fréquence d'arbitrage :

