

A D A M Suggere®

Analytics & Data for Asset Management

MORE / Moyens – Objectifs – REalités v1.0

UN OUTIL BASÉ SUR LE TRIANGLE DE L'EFFICACITÉ PATRIMONIALE

LES TROIS CLEFS DE LA GESTION DE VOTRE PATRIMOINE

Conducteur (investisseur)

- Connaître ses compétences financières
- Définir ses capacités financières
- Connaître les risques
- Connaître son attitude face aux risques

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



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


MORE : Moyens - Objectifs - REalités v1.0
 Terminal de construction de solutions patrimoniales et de pilotage dynamique

Mode d'emploi ->
 Statut base des actifs : ⚠ Importez le fichier Excel contenant les performances réelles des actifs

1. CONNEXION ADAMINFORME.COM

Glissez le fichier Excel ici
Base_Actifs_Adaminforme_20260531.xlsx

☐ Activer la sauvegarde des données

2. INFORMATIONS INVESTISSEUR

PROFIL INVESTISSEUR VALIDÉ

Offensif (rendement maximal - actions 80% / max 100%) ▼

TEMPS DISPONIBLE POUR LA GESTION RÉCURRENTÉ

Très faible (portefeuille avec quelques ETF passe-partout) ▼

Style de gestion dédié de la colonne J de la base des actifs

RENDEMENT CONFORT (%)	FRAIS DE GESTION ESTIMÉS (%)
7	1
CAPITAL ACTUEL (€)	ÉPARGNE MENSUELLE (€)
100 000	1 000
VOLATILITÉ MAX (%)	SCORE ESG CIBLE
20	1

3. OBJECTIFS SMART

Nom de l'objectif (ex : retraite)

Cible (€) Horizon (ans)

Important (projet de vie majeur) ▼

Compte-Titres Ordinaire (CTO) ou compte monétaire ▼

Taux de taxation manuel des plus-values en %

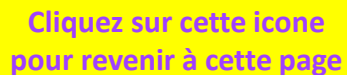
+ Ajouter à la liste

INITIALISER & CONSTRUIRE LES ALLOCATIONS



En attente d'initialisation

Saisissez vos paramètres investisseur et au moins un objectif à gauche pour générer les portefeuilles.



1. **Chargez les données historiques des actifs** : depuis le site adaminforme.com, vous pouvez exporter les rendements annuels de +1500 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.

MORE : Moyens - Objectifs - Réalités

v1.0

Terminal de construction de solutions patrimoniales et de pilotage dynamique

Mode d'emploi →

Statut base des actifs : Base OK, 1609 actifs chargés

1. CONNEXION ADAMINFORME.COM

Glissez le fichier Excel ici

Base_Actifs_Adaminforme_20260531.xlsx

1609 actifs chargés

☐ Activer la sauvegarde des données

2. INFORMATIONS INVESTISSEUR

PROFIL INVESTISSEUR VALIDÉ

Dynamique (besoin de performance - actions 60% / max 7)

TEMPS DISPONIBLE POUR LA GESTION RÉCURRENTÉ

Très faible (portefeuille avec quelques ETF passe-partout)

_P1

RENDEMENT CONFORT (%)

7

FRAIS DE GESTION ESTIMÉS (%)

1

CAPITAL ACTUEL (€)

100 000

ÉPARGNE MENSUELLE (€)

1 000

VOLATILITÉ MAX (%)

20

SCORE ESG CIBLE

1

3. OBJECTIFS SMART

Nom de l'objectif (ex : retraite)

Cible (€)Horizon (ans)

Important (projet de vie majeur)

Compte-Titres Ordinaire (CTO) ou compte monétaire

Taux de taxation manuel des plus-values en %

+ Ajouter à la liste

Acheter une maison
250000 € / 10 ans / Important / CTO / 31,4

Changer de voiture
50000 € / 5 ans / Important / CTO / 31,4

ESTIMATION DU TAUX DE RENDEMENT REQUIS TRR GLOBAL
7.8%
Objectifs alignés avec R_c confort

INITIALISER & CONSTRUIRE LES ALLOCATIONS

4. Rejeu annuel des objectifs

ANNÉE TIRÉE (SANS REMISE)
2006

AVANCER D'UN AN →

REJEU TOTAL →

Capital et épargne alloués
77.8 K€
0 € / mois

Valeur nette / cible
264 665 / 250000 €
Brut: 325.330 € | Fisc. latente: -42.232 €

OBJECTIF ATTEINT & SÉCURISÉ

ALLOCATION DES POCHESAjuster / sélectionner les actifs

Monétaire & Fonds Euros

100.0%

(396 887 €)

Obligations

0.0%

(0 €)

Immobilier

0.0%

(0 €)

Actions

0.0%

(0 €)

Autres

0.0%

(0 €)

BILAN DU GAIN NET DE FRAIS, DE TAXES ET D'INFLATION 2%

Valo. nette 264.7 K€ / brute : 325.3 K€

Cible 250.0 K€ atteinte en 9 ans.

PV BRUTE 152.9 K€ TRI de 9.7%

Cap. initial :

77.8 K€

Taxes :

42.2 K€, 28 % PVB

Versements :

94.7 K€

Infla. 2% :

24.0 K€, 16 % PVB

Frais :

18.4 K€, 12 % PVB

Gain 3n :

68.2 K€, 45 % PVB

Capital et épargne alloués
22.2 K€
0 € / mois

Valeur nette / cible
50 000 / 50000 €
Brut: 58.966 € | Fisc. latente: -6.602 €

OBJECTIF ATTEINT & SÉCURISÉ

ALLOCATION DES POCHESAjuster / sélectionner les actifs

Monétaire & Fonds Euros

100.0%

(56 692 €)

Obligations

0.0%

(0 €)

Immobilier

0.0%

(0 €)

Actions

0.0%

(0 €)

Autres

0.0%

(0 €)

BILAN DU GAIN NET DE FRAIS, DE TAXES ET D'INFLATION 2%

Valo. nette 50.0 K€ / brute : 59.0 K€

Cible 50.0 K€ atteinte en 5 ans.

PV BRUTE 23.4 K€ TRI de 12.9%

Cap. initial :

22.2 K€

Taxes :

6.6 K€, 28 % PVB

Versements :

13.3 K€

Infla. 2% :

3.0 K€, 13 % PVB

Frais :

2.4 K€, 10 % PVB

Gain 3n :

11.4 K€, 49 % PVB

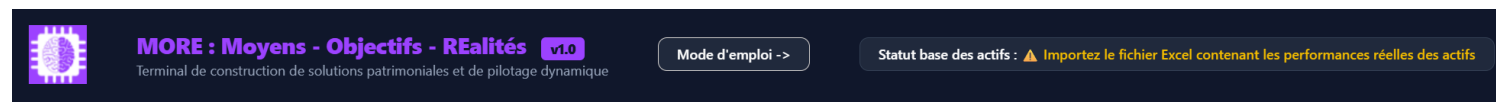
Cliquez sur cette icone pour revenir à cette page

Cliquez sur cette icone
pour revenir à cette page



1. CONNEXION ADAMINFORME.COM

1. **Chargez les données historiques des actifs** : depuis le site adaminforme.com, vous pouvez exporter les rendements annuels de +1500 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



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



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.


MORE : Moyens - Objectifs - Réalités v1.0
 Terminal de construction de solutions patrimoniales et de pilotage dynamique

2. INFORMATIONS INVESTISSEUR

PROFIL INVESTISSEUR VALIDÉ

Offensif (rendement maximal - actions 80% / max 100%) ▼

TEMPS DISPONIBLE POUR LA GESTION RÉCURRENTE

Très faible (portefeuille avec quelques ETF passe-partout) ▼

Style de gestion dédié de la colonne J de la base des actifs

RENDEMENT CONFORT (%)

7

FRAIS DE GESTION ESTIMÉS (%)

1

CAPITAL ACTUEL (€)

100 000

ÉPARGNE MENSUELLE (€)

1 000

VOLATILITÉ MAX (%)

20

SCORE ESG CIBLE

1


MORE : Moyens - Objectifs - Réalités v1.0
 Terminal de construction de solutions patrimoniales et de pilotage dynamique

2. INFORMATIONS INVESTISSEUR

PROFIL INVESTISSEUR VALIDÉ

Croissant (recherche de performance - actions 45% / max 5 ▼

TEMPS DISPONIBLE POUR LA GESTION RÉCURRENTE

Faible (gestion passive / ETF uniquement) ▼

_P1

RENDEMENT CONFORT (%)

6

FRAIS DE GESTION ESTIMÉS (%)

1

CAPITAL ACTUEL (€)

100 000

ÉPARGNE MENSUELLE (€)

1 000

VOLATILITÉ MAX (%)

20

SCORE ESG CIBLE

1

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.



3. OBJECTIFS SMART

- 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](#) ».
- Pour les objectifs qui ne sont pas quantifiés en montant et/ou en durée**, la contrainte de la performance n'existe pas. La solution pour vos investissements est des actifs sans risques du type **livret bancaire garanti ou fonds euros** des assureurs ! Pourquoi risquez ce que vous avez pour quelque chose que vous n'avez pas et dont vous n'avez pas besoin ?
- 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.
- Les objectifs sont éditables et résumés en fin de section.
- 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.
- Le bouton **INITIALISER & CONSTRUIRE LES ALLOCATIONS** lance (ou relance) le moteur fin d'allocation des portefeuilles.



MORE : Moyens - Objectifs - Réalités
v1.0

Terminal de construction de solutions patrimoniales et de pilotage dynamique

20
1

3. OBJECTIFS SMART

Acheter une maison

250 000
10

Important (projet de vie majeur)

PEE (Plan d'Épargne Entreprise)

22

Sauvegarder modifications

Acheter une maison
250 000 € / 10 ans / Important / PEE / 22

Changer de voiture
25 000 € / 5 ans / Important / CTO / 31.4

Partir envoi de noce
15 000 € / 2 ans / Important / CTO / 31.4

ESTIMATION DU TAUX DE RENDEMENT REQUIS TRR GLOBAL
7.1%
Objectifs nécessitant un profil à minima dynamique

INITIALISER & CONSTRUIRE LES ALLOCATIONS

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.



4. REJEU ANNUEL DES OBJECTIFS

1. Un bandeau global pilote le jeu. 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 jeu.
2. Une fenêtre dédiée à chaque objectif apparaît. 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 jeu 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 rejus (voir page suivante).
6. En cas de sauvegarde, les données détaillées par objectif, par actif, par année et par acte de gestion sont disponibles.

4. Rejeu annuel des objectifs

Utilisation des performances historiques des actifs.
Tirage aléatoire, sans remise, parmi 29 années.

ANNÉE TIRÉE (SANS REMISE) --

AVANCER D'UN AN →

REJEU TOTAL →

IMPORTANT Acheter une maison

Capital et épargne alloués **81.1 K€**
811 € / mois

Valeur nette / cible **81 106 / 250 000 €**
Brut: 81 106 € | Fisc. latente: -0 €

ALIGNÉ SUR TRAJECTOIRE (TRR : 6.6%)

ALLOCATION DES POCHEs

Ajuster / sélectionner les actifs

Monétaire & Fonds Euros	6.2% (5 069 €)
Obligations	6.2% (5 069 €)
Immobilier	12.5% (10 138 €)
Actions	55.0% (44 608 €)
Autres	20.0% (16 221 €)

PROBABILITÉ DE SUCCÈS À HORIZON DE L'OBJECTIF

Lancer backtest (2001 iter.)

☐ Rebalancement auto ☒ DCA init (2A) ☒ DCA final (2A)

ÉCOULÉ 0 ans RESTANT 10 ans

ALLOCATION DES POCHEs

Ajuster / sélectionner les actifs

Vases communicants : Le monétaire encaisse automatiquement les variations pour garantir 100%.

Monétaire & Fonds Euros 6,2

ESG: 1 Vol max: 20,0 % Rdt min: 1,5 %

Rdt ▼ Vol ESG Tout (dé)cocher

AJOUTER UN ACTIF (FILTRE ISIN / LABEL) :

Ex: FR0000000000 ou TotalEnergies...

☒ Fonds_Euros_AFER 3.8%

☒ Generali Tresorerie B Acc 1.7%

Pour le rejeu manuel des objectifs, 3 stratégies de gestion dynamique sont proposées :

- a. rebalancement automatique entre les poches d'actifs afin de respecter les pourcentages d'allocations initiaux,
- b. l'investissement progressif « DCA init » sur l'année 1 et 2,
- 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. Trois tableaux donnent les statistiques année par année pour 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 du gain 3n.
6. En cas de sauvegarde, ces données sont disponibles.

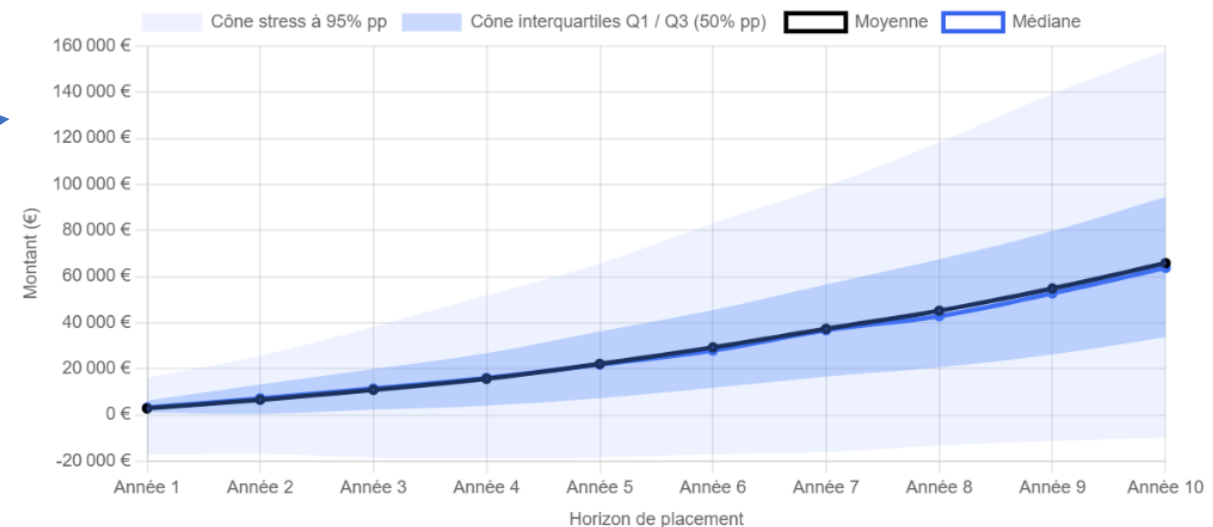
MOYENNE DU GAIN NET DE FRAIS, TAXES & INFLATION 2%
PROBABILITÉ DE SUCCÈS À HORIZON DE L'OBJECTIF : 69%

Valo. nette 272.3 K€ / brute : 317.9 K€



Cap. initial :	81.1 K€	Taxes :	26.5 K€, 19 % PVB
Versements :	97.3 K€	Infla. 2% :	28.0 K€, 20 % PVB
Frais :	19.1 K€, 14 % PVB	Gain 3n :	65.9 K€, 47 % PVB

Gain net de frais, de taxes et d'inflation 2% avec ses cônes à 50% et 95% de probabilité de présence



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.

4. Rejeu annuel des objectifs

Utilisation des performances historiques des actifs.
Tirage aléatoire, sans remise, parmi 29 années.

ANNÉE TIRÉE
(SANS REMISE)
2021

AVANCER D'UN AN →

REJEU TOTAL →

IMPORTANT Acheter une maison

Capital et épargne
alloués
81.1 K€
1000 € / mois

Valeur nette / cible
188 802 / 250 000 €
Brut: 212 422 € | Fisc. latente: -16 168 €

EN AVANCE SUR TRAJECTOIRE (TRR : 1.2%)

ALLOCATION DES POCHES

Ajuster / sélectionner les actifs

Monétaire & Fonds Euros	8.4% (17 213 €)
Obligations	4.3% (8 830 €)
Immobilier	8.7% (17 864 €)
Actions	61.6% (126 218 €)
Autres	17.0% (34 845 €)

PROBABILITÉ DE SUCCÈS À HORIZON DE L'OBJECTIF

96%

☐ Rebalancement auto ☒ DCA init (2A) ☒ DCA final (2A)

ÉCOULÉ RESTANT
5 ans 5 ans

IMPORTANT Changer de voiture

Capital et épargne
alloués
11.0 K€
0 € / mois

Valeur nette / cible
23 029 / 25 000 €
Brut: 25 984 € | Fisc. latente: -1 975 €

ÉCHEC : MONTANT CIBLE RATÉ

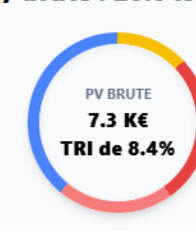
ALLOCATION DES POCHES

Ajuster / sélectionner les actifs

Monétaire & Fonds Euros	100.0% (25 004 €)
Obligations	0.0% (0 €)
Immobilier	0.0% (0 €)
Actions	0.0% (0 €)
Autres	0.0% (0 €)

BILAN DU GAIN NET DE FRAIS, DE TAXES ET D'INFLATION 2%

Valo. nette 23.0 K€ / brute : 26.0 K€



Cap. initial :	11.0 K€	Taxes :	2.0 K€, 27 % PVB
Versements :	7.7 K€	Infla. 2% :	1.5 K€, 21 % PVB
Frais :	1.0 K€, 13 % PVB	Gain 3n :	2.8 K€, 38 % PVB

