



LES FONDAMENTAUX DE L'ALLOCATION D'ACTIFS EN GESTION DE PORTEFEUILLE

De la mise en place d'un portefeuille à son pilotage au quotidien

1 L'approche et le positionnement du cabinet ELESYS

2 L'allocation en portefeuille : un process « cousu main »

3 Cerner et définir votre profil d'investisseur

4 Piloter et suivre l'évolution de votre portefeuille

SOMMAIRE



1

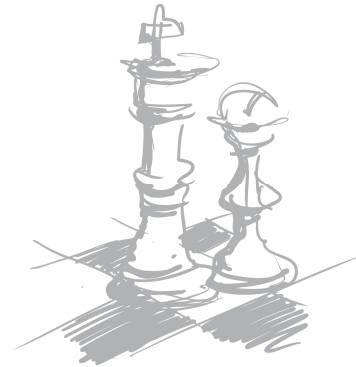
L'approche et le positionnement du cabinet ELESYS

1 L'approche et le positionnement du cabinet ELESYS



- Un cabinet indépendant et spécialiste de l'allocation d'actifs en portefeuille
 - Une **autonomie totale** dans la sélection des OPCVM
 - Capturer le **savoir-faire des gérants** et l'utiliser selon notre modèle et nos propres convictions
 - Un **modèle d'allocation d'actifs** mathématique puissant, élaboré en interne

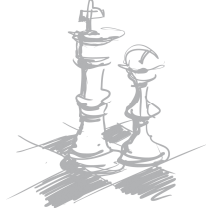
2



L'allocation en portefeuille :
un process « cousu main »

2

L'allocation en portefeuille : un process « cousu main »

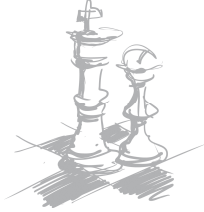


- Allocation stratégique du portefeuille

- **Pondération moyenne sur le long terme** que doit représenter **chacune des classes d'actifs** de votre portefeuille : la poche actions, la poche obligataire, la poche monétaire et la poche alternative.

2

L'allocation en portefeuille : un process « cousu main »

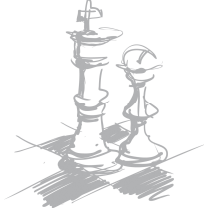


- Allocation tactique du portefeuille

- Des **choix tactiques spécifiques à chaque poche** de votre portefeuille, formulés après un suivi permanent de l'actualité économique et financière et en fonction de nos propres convictions.
- Zones géographiques, styles de gestion, marchés d'intervention, exposition aux devises, secteurs etc.

2

L'allocation en portefeuille : un process « cousu main »



- **Choix des OPCVM**

- Définition d'une **short list d'OPCVM** (environ 75) parmi les 12 000 commercialisés en France
- Suivi et mise à jour trimestrielle de notre base de données et des calculs de ratios de risque
- **30 sociétés de gestion rencontrées au moins une fois par semestre** soit une par semaine en moyenne

3



Cerner et définir
votre profil d'investisseur

3

Cerner et définir votre profil d'investisseur



- Une approche visant à cerner votre aversion au risque
 - Comprendre **votre histoire et vos objectifs** pour déterminer le niveau de risque de votre portefeuille sur le long terme
 - Exemples :
 - Gestion de la trésorerie d'une PME
 - Nantissement d'un CAV
 - Constitution d'un capital sur le long terme

3

Cerner et définir votre profil d'investisseur



- **Comprendre vos objectifs et vous aider à les formuler**
 - Mesurer l'**adéquation** entre vos attentes et le niveau de risque moyen que vous êtes disposés à accepter
 - Elesys formule pour vous :
 - Un niveau de perte maximal annuel pour votre portefeuille
 - Un objectif de performance annuel moyen sur moyen/long terme

3

Cerner et définir votre profil d'investisseur



- Nos 11 profils de risque stratégiques

LES ALLOCATIONS STRATÉGIQUES PAR NIVEAU DE RISQUE

		ACTIONS	OBLIGATIONS	MONÉTAIRE	ALTERNATIF	ESPÉRANCE DE RENTABILITÉ ANNUELLE MOYENNE
1	PRUDENT	0,00 %	10,00 %	90,00 %	0,00 %	2,75 %
2		10,00 %	10,00 %	80,00 %	0,00 %	3,40 %
3		17,50 %	12,50 %	70,00 %	0,00 %	3,95 %
4	ÉQUILIBRÉ	30,00 %	20,00 %	17,50 %	2,50 %	5,06 %
5		40,00 %	20,00 %	37,50 %	2,50 %	5,71 %
6		50,00 %	20,00 %	27,50 %	2,50 %	6,36 %
7	DYNAMIQUE	62,50 %	17,50 %	15,00 %	5,00 %	7,23 %
8		70,00 %	12,50 %	12,50 %	5,00 %	7,59 %
9		77,50 %	7,50 %	10,00 %	5,00 %	7,95 %
10	OFFENSIF	85,00 %	0,00 %	7,50 %	7,50 %	8,36 %
11		92,50 %	0,00 %	0,00 %	7,50 %	8,85 %

4



Piloter et suivre l'évolution
de votre portefeuille

4

Piloter et suivre l'évolution votre portefeuille



- Suivi du couple rentabilité/risque
 - Mesurer ex-ante **la volatilité théorique du portefeuille** que nous mettons en place
 - Cette mesure aboutit à déterminer votre perte maximale annuelle

4

Piloter et suivre l'évolution votre portefeuille



- Un reporting trimestriel complet
 - Détermination des **performances** mensuelles, cumulées et annualisés de chacun de vos portefeuilles ainsi que des **plus ou moins-values réalisées**
 - Comparaison systématique de leur performance cumulée avec celle d'un **indice composite** qui correspond à leur niveau de risque

4

Piloter et suivre l'évolution votre portefeuille



- Une information récurrente

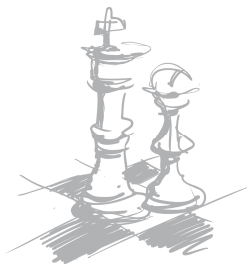
- Une **note de conjoncture économique trimestrielle** : analyse de l'évolution des marchés financiers et principales dispositions prises dans nos portefeuilles vous y sont exposées



C'EST CHOISIR DE BÉNÉFICIER :



**D'un conseil sur mesure
et indépendant**



**D'une allocation d'actifs
modélisée et dynamique**



**D'un niveau de risque
approprié et encadré**



**D'un suivi transparent
et pédagogique**



Mickaël Pouget

Cabinet ELESYS
4 avenue de l'Opéra 75001 PARIS
Tel : 01 53 33 01 93
www.elesys.fr

Cabinet indépendant de conseil en gestion de patrimoine. Courtier en assurance, garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L530-1 et L530-2 du code des assurances souscrite auprès de la compagnie MMA-COVEA Risk, sise au 19,21 allées de l'Europe à 92616 Clichy Cedex. RCS Paris B 480 096 809, SIREN : 0000329546 - Code APE : 671C

Activité de démarchage bancaire et financier. Conseiller en investissement financier numéro AA221500. Adhérent de la Chambre des Indépendants du Patrimoine.