

Méthodologie

LE SUIVI DE TENDANCE

La mise en place de notre méthode actuelle de gestion prend en compte différents constats établis en analysant le monde actuel du placement financier en France et dans le reste du monde.

- **Les timings des marchés sont imprévisibles** : Plutôt que de chercher à anticiper une tendance qui n'existe pas encore et n'existera peut être pas avant des mois, mieux vaut chercher à identifier le plus tôt possible une tendance qui existe vraiment !
- **Les responsables de la gestion ne conseilleront jamais de sortir de leur fonds** : Plutôt que de fixer son choix, une fois pour toute, sur un support d'investissement dont personne ne peut garantir la pérennité de son efficacité, mieux vaut accepter la possibilité de changer de support s'il ne répond plus à l'objectif de valorisation et donc, de le surveiller.
- **La psychologie est souvent mauvaise conseillère** : Mieux vaut sortir d'un marché engagé dans une tendance baissière, même en "encaissant des pertes limitées", plutôt que de la subir, sans connaître ni sa durée, ni son intensité.
- **La performance durable se construit sur la capacité à repérer les grandes ruptures de tendance** : Mieux vaut, pour développer durablement son investissement sur les marchés, savoir se dégager rapidement des tendances baissières les plus sévères, entrer dans les tendances haussières et savoir y rester jusqu'à leur terme.

C'est une fois ces constats établis, qu'entre en ligne de compte notre **gestion alternative, le suivi de tendance** ou « **Trend Following** ».

Le Suivi de Tendance

Chez ABS-Courtage, nous utilisons un algorithme mathématique comme assistant au suivi des marchés et à la prise de décisions.

Cet algorithme nous permet aujourd'hui de **connaître les tendances des marchés**, à la hausse comme à la baisse. Sans pour autant prévoir l'avenir, cet outil permet **d'accompagner, le plus possible, les grandes périodes de hausse** d'un fond et **d'éviter le mieux possible ses grandes périodes de baisse**, afin de ne pas subir un éventuel effondrement des marchés.

Cet outil nous permet également, de nous affranchir des expertises données par les sociétés de gestion qui ont un intérêt indéniable à ce que leurs investisseurs maintiennent leurs positions.

Nous basons donc notre analyse, non pas sur une approche intuitive, mais sur une **approche technique et mathématique** qui a démontré son efficacité.

L'ALGORITHME

Cet outil indispensable à notre gestion est basée sur le traitement et l'analyse des valeurs passées et actuelles des fonds. Elle ne prend donc en compte aucune donnée subjective, aucune anticipation et reste insensible aux influences extérieures, tels que les événements politiques ou géo-politiques.

Ce sont ces particularités qui permettent la pérennité de son efficacité.

Nos décisions sont donc prises grâce aux analyses sur le cours des fonds suivis et leurs capacités à créer de la valeur. L'objectif ici n'est pas d'investir dans une espérance de gains, mais belle et bien de développer un capital financier quel qu'il soit. Les fonds sont donc analysés sur leur capacité à répondre à ce seul objectif.

C'est au moment où le processus de création de valeur n'est plus maîtrisé que nous sortons des marchés.

LE STOP-LOSS DYNAMIQUE

On nomme « Stop-Loss » le processus visant à protéger son capital via un repère signifiant la nécessité de casser son exposition aux marchés. Cette méthode sécurisante est intégrée à notre algorithme.

En effet, lorsqu'un fond est recommandé à l'investissement, une position dite de « Stop-loss » est déterminé en tenant compte des cours passés et de la volatilité de ce fond.

Pour faire simple, l'algorithme va nous permettre de définir non pas si la tendance est toujours à la hausse, mais si cette tendance est toujours suffisamment profitable par rapport à la valeur liquidative. Ce qui veut dire que la valeur prise en référence pour protéger l'épargne investie n'est pas la valeur de départ mais belle et bien celle que notre épargne a réussi à atteindre.

Le « Stop-Loss » dynamique s'adapte donc progressivement à la plus-value. Cette détermination technique du seuil de vente permet de sortir de sa position sans aucune pression psychologique ou anticipation, évitant d'un même élan la plupart des déconvenues, comme celle qui consiste à tenir une position dans un marché en baisse, puis en effondrement et à rester passif car, soumis à une intense pression psychologique et financière.

Si cet effet ne nous permet pas d'éviter les fluctuations « normales » des marchés, il n'en reste pas moins un outil efficace qui nous permet aujourd'hui de ne pas subir les fortes baisses des marchés et de ce fait d'optimiser la valorisation du patrimoine de nos clients.

Les effets de notre gestion sur le capital

En guise de conclusion, l'accompagnement des plus importantes phases de hausse, la sélection des fonds les plus efficaces, le déclenchement de la sécurisation des fonds, l'indépendance du conseil, l'approche technique et mathématique, sont autant de facteurs qui confèrent aux investissements de nos clients:

- **UNE VALORISATION DU CAPITAL OPTIMISÉE**
- **UNE VOLATILITÉ MAÎTRISÉE**
- **UNE INCERTITUDE RÉDUITE À SON MINIMUM**

Illustrations et exemples

SUIVI D'UN FOND DE CONVICTION



SUIVI D'UN FOND SECTORIEL

