

NEWSLETTER**Calcul de la performance en pratique**


Depuis quelque temps déjà nous avons sur notre site internet un document intitulé [Calcul de la performance en pratique](#). Malgré son titre, il n'est pas seulement destiné aux personnes dont la tâche est de calculer la performance des investissements, mais également aux personnes désirant analyser et interpréter des rapports de performance : membres de conseils de fondation, conseillers en placements, responsables du suivi des investissements, directeurs des finances et investisseurs eux-mêmes.

Thèmes actuels


Ce document traite de thèmes régulièrement consultés et ayant déjà été abordés dans des newsletters antérieures, comme par exemple :





La performance MWR et TWR.


 La performance des changes à terme.

Nous y avons ajouté des thèmes provenant de discussions et remarques de clients dans le cadre du calcul de la performance avec ePOCA. Signalons en particulier :

 Lorsque la protection de change s'effectue par superposition des devises (*currency overlay*) il est désirable de présenter la performance de l'investissement non protégé, la performance de la protection de change (c.à.d. du *currency overlay*) et la performance de l'investissement global. Nous montrons en détails et avec des exemples comment ces différentes performances se calculent et quelles sont leurs interdépendances.

 L'attribution de performance se base sur une formule simple. Cette simplicité apparente cache toutefois une complexité réelle qu'il est bon de maîtriser pour une analyse scrupuleuse de ses résultats. Une section est consacrée à l'attribution de performance avec un *currency overlay*.

 La contribution à la performance permet de voir l'impact des classes d'actifs dans leur contribution à la performance globale, elle permet également de mieux comprendre la définition non intuitive de la performance des positions négatives (*short*) et des changes à terme.

 Nous montrons par des exemples que le calcul de la performance ne se restreint pas aux classes d'actifs, mais peut apporter plus de transparence dans l'analyse de l'investissement en l'étendant à d'autres groupes de performance.

Nous espérons avoir éveillé votre intérêt pour le [Calcul de la performance en pratique](#). N'hésitez pas à nous contacter ou à nous envoyer vos remarques et commentaires.

Bonne lecture !

ePOCA® - le logiciel professionnel numéro 1 pour la comptabilité des titres et le rapport d'investissement, directement dérivé des données comptables. Pour davantage d'informations concernant ePOCA veuillez consulter notre site internet: www.chsoft.ch



CANTALUPPI & HUG AG
SOFTWARE AND
CONSULTING

Freudenbergstrasse 142

epoca@chsoft.ch

8044 Zürich

+41 44 366 66 66

Cliquer [ici](#) pour vous désinscrire de la Newsletter