

***EQUITY GPS**, société de recherche indépendante en actions et Conseil en Investissement Financier, fournit à ses clients investisseurs un service d'aide à la décision en investissements performant, innovant, rationnel, à couverture large, basé sur un système expert propriétaire qui réapprécie chaque jour le potentiel de performance boursière de près de 6000 sociétés cotées dans 68 pays, dont 2000 en Europe, et couvrant 90% de l'indice MSCI World.*

Méthodologie

Pour chaque valeur suivie, le modèle EQUITY GPS calcule chaque jour un Rating compris entre 0 et 10, rigoureusement déterminé en fonction de 15 critères quantitatifs fondamentaux objectifs rassemblés en deux familles de composantes : Valorisation boursière d'une part et Dynamique des perspectives financières d'autre part.

Ces Ratings, établis avec une méthodologie uniforme et constante pour toutes les valeurs suivies, quels que soient leur secteur ou leur pays, sont calculés par un modèle propriétaire qui, chaque jour, utilise deux cent cinquante millions de données numériques financières et effectue des dizaines de milliards de calculs.

En synthèse, les ratings EQUITY GPS élevés signalent les sociétés à valorisation attractive disposant en outre d'une dynamique favorable de leurs perspectives financières. En symétrie, les ratings faibles caractérisent les valeurs chères aux perspectives mal orientées.

Lien entre Ratings EQUITY GPS et performance boursière ultérieure

Sur l'ensemble des valeurs couvertes, un niveau de rating EQUITY GPS donné a historiquement correspondu aux performances ultérieures moyennes sur 3 mois suivantes :

Rating EQUITY GPS d'une valeur à une date donnée	10 <> 7,5	7,5 <> 5	5 <> 2,5	2.5 <> 0
Evolution moyenne ultérieure du cours après 3 mois, non annualisée⁽¹⁾	+11%	+5%	-0%	-6%

⁽¹⁾ Moyennes établies sur un total d'environ 500 000 calculs (6000 valeurs x 96 mois d'observations de 2008 à 2016)

Même si, selon la formule consacrée, les performances passées ne sont pas nécessairement le reflet des performances futures, cette relation moyenne statistique, portant sur un très grand nombre d'observations, entre Ratings et performance ultérieure est une base objective sur laquelle EQUITY GPS peut se fonder pour apprécier une Espérance de Gain de chaque valeur suivie en fonction du niveau de son Rating observé actuel.

Innovation

Les investisseurs disposent d'un temps nécessairement limité pour filtrer l'énorme - et croissante - quantité d'informations produite par les analystes, les media spécialisés, et les entreprises.

Or, des facteurs rationnels - valorisation et perspectives financières - influencent l'évolution des cours à moyen terme, voire les expliquent en grande partie. EQUITY GPS filtre l'accessoire (le bruit des marchés, l'imprévisible, les informations sans conséquences ...), et se concentre intensivement sur l'essentiel (les fondamentaux des entreprises) en le traitant avec une méthodologie rigoureuse et des puissances de calcul intensives.

L'inefficience des marchés, qui s'explique par des raisons complexes bien décrites par la Finance Comportementale, fait le reste, et "offre" régulièrement des situations de "mispricing" signalées par des ratings EQUITY GPS élevés ou faibles.

Indépendance

L'indépendance d'EQUITY GPS garantit l'objectivité des services rendus à ses clients et du parfait alignement des intérêts, focalisés exclusivement sur la recherche de la performance.

EQUITY GPS

Le développement du système-expert EQUITY GPS résulte d'au moins 20 000 heures de travail étalées sur de nombreuses années. Il fait appel à des savoir-faire en termes de capacité à innover, de gestion de projets, d'analyse financière, et de compréhension des mécanismes influençant l'évolution des marchés financiers.