

Le tableau de rentabilité

Comment l'utiliser ?

Disclaimer :

Cet article n'est pas une recommandation d'achat personnalisée. Pour tout projet d'investissement fondé sur l'assurance-vie, nous vous invitons à nous contacter afin de recevoir toutes les informations légales à propos des produits qui vous intéressent, et, si cela n'a jamais été fait ou doit être actualisé, dresser votre profil d'investisseur afin de trouver le ou les produit qui pourront répondre à vos souhaits et perspectives d'investissement.

Avant-propos

La *tableau de rentabilité* est une création de Ligne Bleue. Il est disponible sur simple demande par mail à l'adresse info@lignebleue.biz. Il est offert aux clients de notre bureau, en l'état, avec ses défauts et améliorations possibles. Compte tenu du travail que sa réalisation a demandé, nous vous remercions de ne pas le diffuser sans autorisation.

Par ailleurs, notez que le tableau a été réalisé sous Libre office 6.0.4.2 / openoffice.org. Il tourne normalement sous Excel / Windows. Nous n'avons pas vérifié la compatibilité sous Apple.

Enfin, les aficionados de la simplicité reculeront sans doute à la vue du nombre de page de la présente fiche explicative. Ce serait une erreur. Nous avons voulu ici être didactique et exhaustif. Cela prend donc quelques mots pour bien expliquer les choses et les rendre compréhensibles. **Mais en réalité, elles sont bien plus simples qu'il n'y paraît et il y a fort à parier que nombre d'entre nos lecteurs comprendront intuitivement très vite comment utiliser ce tableau.** Nous leur conseillons quand même de bien nous lire pour éviter quelques dérapages inopportuns. :-)

Auteur de cette fiche et éditeur responsable

Bernard Poncé, Gérant de
Ligne Bleue sprl
FSMA 0.832.888.322

Avenue du Parc 8
5004 Bouge (Namur)
Tél. : 081 733534
Gsm : 0494 725753

info@lignebleue.biz
www.lignebleue.biz

Correction : N'hésitez pas à nous signaler nos coquilles.

© Images : Freepik.com et Bernard Poncé.

Ce document a été établi par notre bureau à l'usage exclusif de notre clientèle. Tous droits réservés.



Un tableau de rentabilité: pourquoi ?

Le tableau de rentabilité a pour but de donner à l'investisseur particulier et complètement lambda (ce qui n'est pas un tare ! - à chacun son métier) une vue sur la rentabilité de chacun des titres d'un portefeuille, mais scindés par achats. **L'idée est de comparer la rentabilité d'un achat effectué à une date donnée par rapport à un autre achat du même titre, à un autre moment.**

En effet, en fonction des évolutions du marché, un achat fait le 1 janvier pourra se révéler plus ou moins rentable que celui fait le 1 juin suivant. Cela se passe par exemple lorsqu'on rachète des titres suite à une baisse, pour diminuer le cours d'achat moyen. Pour rappel, un cours moyen est facile à calculer. Si un premier achat se fait à 10 €, et un second achat se fait à 5 €, le cours d'achat moyen est de 7,5 € (le total payé divisé par le nombre d'achats). Comme le dernier cours est de 5 €, il faudra attendre moins longtemps pour récupérer une perte potentielle puisque dès que le cours du titre atteindra 7,5 €, l'équilibre sera retrouvé.

Mais dans certains compte-titres bancaires et dans les contrats d'assurance-vie de branche 23, un problème se fait jour lorsqu'on procède à des achats successifs d'un même titre. En effet, dans ses extraits, l'assureur ou le banquier globalisent les achats en une seule ligne et il devient impossible de savoir comment évolue le premier achat par rapport au second ou au troisième. Notre tableau résout ce problème puisqu'il vous invite à y indiquer chaque achat séparément.

De ce fait, il sera plus facile pour l'investisseur de prendre une éventuelle décision d'arbitrage ou de prise de bénéfice, sur une partie ou la totalité d'une position dans le but, par exemple, de réinvestir dans un produit temporairement moins performant d'un contrat ou d'un compte-titres.

Évidemment, vous l'aurez compris, ce tableau se prête au suivi de placements en Sicav sur compte-titres bancaire ou en assurance-vie de branche 23. Un placement en assurance-vie de branche 21 (capital garanti) ou sur compte d'épargne ne pourra pas être suivi de manière efficace car chaque versement ou retrait est ajouté à a masse des fonds placés. On pourra par contre intégrer dans le tableau un placement isolé en obligation ou un compte à terme, mais l'intérêt nous semble plus limité.

Enfin, un autre atout de ce tableau est qu'il permet de réunir sur une seule feuille tous les portefeuilles qui se trouveraient par exemple ventilés sur plusieurs contrats. Une vue d'ensemble sera toujours pratique, et certainement si un même titre se retrouve sur des compte-titres ou contrats d'assurance différents.



Présentation générale

Le tableau est composé de trois feuilles, accessibles par onglets en bas de page. Il s'ouvre sur l'onglet *Tableau*, qui est la page d'encodage principale. L'onglet *Listes* permet d'adapter le tableau à votre situation présente et future. Enfin, l'onglet *Exemple* donne un aperçu de l'utilisation du tableau. Il permet aussi de faire quelques tests avant utilisation réelle.

A. Onglet *Tableau*

C'est ici que vous devrez encoder vos données initiales, ce qui pourra prendre un peu de temps en fonction de votre situation, notamment si vous avez un portefeuille ancien pour lequel il sera peut être difficile d'obtenir des données précises.

Les encodages se font uniquement dans les colonnes A à G, sous peine de détruire le module de calcul et de devoir tout recommencer, ce qui serait bête. Mais si vous voulez améliorer le bazar, vous faites ce que vous voulez. 😊

Tableau de rentabilité							NE COMPLETEZ QUE LES MENTIONS EN BLEU (colonnes A à G)				
Date 29/11/23	Date d'encodage	Votre nom		<small>© Ce tableau a été créé par Bernard Poncé, à l'usage exclusif des clients de son bureau Ligne Bleue. Merci de respecter ce travail et de ne pas diffuser sans autorisation. Des questions ? → info@lignebleue.biz.</small>							
Institution	Compte / Contrat	Produit	Date d'achat	Montant placé	Nombre	Cours	Montant actuel	Différence en montant	Différence en %	Rendement annuel	
			1/01/23	1,00	1,000	1,000	1,00	0,00	0,00	0,00%	
							0,00	0,00	#DIV/0 !	#DIV/0 !	

① Date et ② date d'encodage

La date est celle du jour. Ne la modifiez pas car elle est utile pour calculer automatiquement la rentabilité annuelle. Vous pouvez par contre indiquer une date d'encodage en cellule B4. Vous pourrez ainsi vous souvenir de la date réelle de votre encodage.

③ **Nom** : La cellule C4 vous permet d'indiquer le nom de la personne concernée.

Totaux

La ligne 42 donne quelques totaux utiles, dont le rendement général en cellule J42. Il n'y a par contre pas de total général pour la colonne des rendements annuels étant donné les dates d'achats différentes au fil des ans.

			0,00	0,00	#DIV/0 !	#DIV/0 !
			0,00	0,00	#DIV/0 !	#DIV/0 !
Total			1,00	1,00	0,00	

Encodage : principes généraux

En plaçant votre souris sur une cellule des colonnes A (Institution), B (Compte / Contrat) ou C (Produit), à partir de la ligne 7, vous ferez apparaître une flèche à droite. Cliquez dessus et une liste déroulante apparaîtra. Vous pourrez alors choisir dans la liste la mention adéquate qu'il suffit de sélectionner dans la liste pour l'intégrer dans la cellule.

Nous avons bien sûr repris les données principales de nos partenaires. Toutefois, si une mention est manquante, vous pouvez l'indiquer manuellement dans la cellule. Vous pourrez aussi compléter la liste déroulante via l'onglet *Listes* (voir explication ci-après) pour un usage ultérieur.

Par ailleurs, notez que le principe du tableau est d'inscrire chaque investissement, même et surtout si vous réinvestissez à un moment donné dans un titre dont vous avez déjà des parts. Une deuxième ligne sera alors encodée.

Tableau de rentabilité			
Date	Date d'encodage	Votre nom	
29/11/23			
Institution	Compte / Contrat	Produit	Date d'achat
			1/01/23

A

B

C

D

Colonne A : *Institution*

Reprend les principales banques et assurances belges.

Colonne B : *Compte / Contrat*

Reprend les principaux contrats de nos partenaires et quelques produits bancaires. Notez que pour les Sicav tenues en banque, il faut choisir l'option *compte-titres*.

Colonne C : *Produit*

Reprend les principales Sicav dont nous assurons la diffusion et quelques unes choisies par nos clients. Vu le nombre important de Sicav disponibles sur le marché, le remplissage personnel dans la feuille *Onglet* sera sans doute fort utile pour personnaliser votre tableau.

NE COMPLETEZ QUE LES MENTIONS EN BLEU (colonnes A à G)

© Ce tableau a été créé par Bernard Poncé, à l'usage exclusif des clients de son bureau Ligne Bleue.
 Merci de respecter ce travail et de ne pas diffuser sans autorisation. Des questions ? → info@lignebleue.biz,

Date d'achat	Montant placé	Nombre	Cours	Montant actuel	Différence en montant	Différence en %	Rendement annuel
1/01/23	1,00	1,000	1,000	1,00	0,00	0,00	0,00%
				0,00	0,00	#DIV/0 !	#DIV/0 !

D

E

F

G

H

I

J

K

Colonne D : Date d'achat

Indiquez ici la date de votre investissement.

Colonne E : Montant placé

Indiquez le montant total placé (à deux décimales) avant prélèvement des frais éventuels. Donc, le montant que vous avez transféré sur le compte-titres ou le contrat d'assurance-vie. En effet, la plupart des institutions vous donnent généralement un rendement hors frais, ce qui en soi est compréhensible pour voir la performance réelle d'un produit, mais tronque les données puisque vous, ce qui vous intéressera, c'est de savoir ce que votre investissement total a rapporté.

Notez que si vous avez un investissement en **devise**, vous pouvez indiquer le montant en devise ou en euro, le tableau ne tenant pas compte de cette spécificité. Si vous voulez voir la différence entre les deux, vous pouvez tout bêtement reprendre le titre sur deux lignes, mais cela tronquera évidemment les totaux en bas de tableau.

Par ailleurs, votre placement peut avoir été réparti via un **programme d'investissement progressif** (IP). Cette technique permet de placer une somme qui va être investie pendant une durée définie au départ. Par exemple, au lieu de placer 50.000 € en une fois dans le marché, vous pouvez placer 10.000 € chaque mois pendant 5 mois. Cela a pour effet d'obtenir un cours d'achat moyen et d'éviter de tomber dans un marché baissier peu après y être entré. Mais par contre, cela complique un peu nos affaires pour remplir le tableau. Si vous voulez éviter d'encoder une ligne chaque fois qu'un investissement mensuel sera réalisé, et pour autant que la mise initiale reste sur un compte de liquidité en attente de placement, considérez que la date de départ est celle du premier investissement programmé. Et de ce fait indiquez en colonne E l'entière de la somme à placer. Lorsque le programme sera réalisé, indiquez en colonne F le nombre de parts acquises pendant la durée du programme d'IP.

Colonne F : Nombre

Indiquez le nombre de parts acquises (à trois décimales). Cette donnée se retrouve sur votre extrait de compte. Si vous avez un produit de branche 21, obligation, compte à terme, etc., indiquez le chiffre 1. Si vous avez opté pour un investissement progressif, indiquez la somme totale des parts achetée dans le cadre de cette opération spécifique.

NE COMPLETEZ QUE LES MENTIONS EN BLEU (colonnes A à G)

© Ce tableau a été créé par Bernard Poncé, à l'usage exclusif des clients de son bureau Ligne Bleue.
 Merci de respecter ce travail et de ne pas diffuser sans autorisation. Des questions ? → info@lignebleue.biz,

Date d'achat	Montant placé	Nombre	Cours	Montant actuel	Différence en montant	Différence en %	Rendement annuel
1/01/23	1,00	1,000	1,000	1,00	0,00	0,00	0,00%
				0,00	0,00	#DIV/0 !	#DIV/0 !

D**E****F****G****H****I****J****K****Colonne G : Cours**

Indiquez le cours du jour d'encodage (à trois décimales). Nous n'avons pas trouvé de moyen pour faire la chose automatiquement. Si vous ne les avez pas via votre banque ou votre assureur (ou courtier), vous pouvez trouver les données sur différents sites. Nous donnons quelques pistes en fin de fiche.

À partir d'ici, il ne faut plus faire d'encodage.

Colonne H : Montant actuel

Indique le total de l'investissement au jour d'encodage.

Colonne I : Différence en montant

Indique la perte ou le gain en euros. Cette donnée peut permettre de relativiser certains investissements. En effet, si vous avez 20 % sur 5.000 € ou sur 40.000 €, le produit financier ne sera pas identique.

Colonne J : Différence en %

Indique la perte ou le gain en pourcent, sans tenir compte de la durée. Cela pourra être notamment utile pour les investissements de moins d'un an.

Colonne K : Rendement annuel

Indique la perte ou le gain en pourcentage annuel, frais compris. Attention : le calcul de rendement est simplifié et ne tient pas compte d'un facteur de capitalisation. Il pourra donc être légèrement différent des données reprises sur vos extraits bancaires et / ou d'assurance. Il donne néanmoins une indication utile pour décider de prendre ou non (partiellement) son bénéfice.

B. Onglet *Listes*

On trouve ici les trois listes qui se déroulent automatiquement en colonnes A, B et C de l'onglet *Tableau*. Vous pouvez ajouter des mentions jusqu'à la ligne 60 dans la listes des produits (colonne B), et jusqu'à la ligne 30 pour les deux autres listes. Vous pouvez aussi remplacer un titre par un autre. N'oubliez pas de sauvegarder votre modification en créant votre propre tableau.

Attention : les listes ne se mettent pas automatiquement en ordre alphabétique. Pour cela, vous devez sélectionner l'ensemble des cellules d'une colonne (uniquement avec les noms de produits) et appliquer un outil de mise en ordre alphabétique. Si vous faites cela, prenez garde à inclure aussi la cellule en ligne 5 (avec le signe -) et au moins une ligne vide pour garder la possibilité d'indiquer une mention hors liste.

Suivi des cours

Toutes les lignes possèdent un lien vers un site internet où vous pourrez suivre le cours du titre concerné. Pour y accéder, faites un clic gauche sur le nom du titre avec votre souris tout en maintenant la touche *Ctrl* appuyée.

Si vous ajoutez un titre, ajoutez aussi un lien vers une source de cotation. Vous trouverez différentes pistes possibles en fin de fiche. Si vous constatez un lien erroné, merci de nous le signaler par mail à l'adresse info@lignebleue.biz.

Liste de produits	Liste de contrats	Liste d'institutions
-	-	-
Afer Actions Amériques	Afer Europe	Abeille Vie
Afer Actions Euro ISR	Autre	AG
Afer Actions Monde	Compte à terme	Argenta
Afer Diversifié durable	Compte d'épargne	Athora
Afer Marchés émergents	Compte-titres	Autre
Afer Patrimoine	Crystalfolio	Axa
Afer Sfer	Fortune by Athora	Baloise
BlackRock Global Funds Sustainable Energy Fund A2	Procapi	Banque Triodos
DNCA Invest Beyd Semperosa A	Profilife	Belfius
DPAM B Equities NewGems Sustainable B	Profolio	BNP / BPost
FFG Cleantech	Safe 21	ING
FFG Global Flexible Sustainable	Secure 21	KBC / CBC
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	Self Life Dynamico	NN
GI Euro liquidity	Serenity basic	Patronale
Keren 2029	Serenity prime	
Keren Recovery 2027	Triodos Impact Portfolio	
Lazard Patrimoine Opportunities SRI		
M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund		
M&G Global Listed Infrastructure		
M&G optimal Income Fund		
Mainfirst Global Equities Unconstrained		
Nordea N1 Climate & Environment		
Orcadia Global Sustainable Balanced		
Pictet Global Megatrend Selection		
Robeco Sustainable Water		
Rothchild R Valor F		
Rothchild R-co Target 2028 IG		
Rothchild R-co Thematic Target 2026 HY		
Schroders Global Energy Transition		
ShelteR UCITS - Sustainable REITs Fund		
Triodos Certificats d'action		
Triodos Euro Bond Impact Fund – part Z (pro)		
Triodos Future Generations Fund – part Z (pro)		
Triodos Global Equities Impact Fund – part Z (pro)		
Triodos Impact Mixed Fund – Defensive – part Z (pro)		
Triodos Impact Mixed Fund – Neutral – part Z (pro)		
Triodos Impact Mixed Fund – Offensive – part Z (pro)		
Triodos Pioneer Impact Fund – part Z (pro)		

C. Onglet Exemple

Nous avons repris ici quatre investissements fictifs. Nous tenons à préciser que bien que les produits évoqués soient disponibles auprès de nos partenaires, il n'est **nullement** ici question de vous suggérer un investissement personnalisé ou de fournir des conseils en gestion. Pour cela, veuillez nous contacter pour dresser votre profil d'investisseur.

Il faut également noter que cet exemple est fictif puisque même si les produits et cours sont historiquement réels, notre exemple ne tient pas comptes des éventuels frais d'achat, d'arbitrage, de vente, taxes, etc.

Enfin, les investissements montrés ne représentent en rien un portefeuille type, le déséquilibre risque / sécurité étant manifestement flagrant (il n'y a aucune position de sécurité). Lors d'arbitrage éventuels, nous vous invitons à utiliser notre *Positive Balance Portfolio Tool* afin de vérifier que l'ensemble de votre portefeuille conserve son nécessaire équilibre tout en restant fidèle à votre profil d'investisseur.

Tableau de rentabilité 1				NE COMPLETEZ QUE LES MENTIONS EN BLEU (colonnes A à G)							
Date	Date d'encodage	Votre nom		© Ce tableau a été créé par Bernard Poncé, à l'usage exclusif des clients de son bureau Ligne Bleue. Merci de respecter ce travail et de ne pas diffuser sans autorisation. Des questions ? → info@lignebleue.com							
29/11/23											
Institution	Compte / Contrat	Produit	Date d'achat	Montant placé	Nombre	Cours	Montant actuel	Différence en montant	Différence en %	Rendement annuel	
Athora	Fortune by Athora	Nordea N1 Climate & Environment	13/09/19	30.000,00	1.546,390	27,380	42.340,16	12.340,16	41,13	8,52%	
Baloise	Profolio	ShelteR UCITS - Sustainable REITs Fund	1/06/21	20.000,00	170,690	78,770	13.445,25	-6.554,75	-32,77	-14,70%	
Athora	Fortune by Athora	Nordea N1 Climate & Environment	28/01/22	10.000,00	341,530	27,380	9.351,09	-648,91	-6,49	-3,59%	
Baloise	Crystalfolio	Keren Recovery 2027	21/10/22	40.000,00	396,820	112,870	44.789,07	4.789,07	11,97	10,74%	
Total							100.000,00	109.925,57	9.925,57	9,93	#DIV/0 !

Tableau 1

Le 13 septembre 2019, mon oncle Bernie achète le fonds Nordea.

Le 01 juin 2021, il achète des parts du fonds en immobilier durable REITS.

Compte tenu de la bonne tenue boursière, il renforce sa position en Nordea le 28 janvier 2022.

Enfin, suite aux dépréciations de 2022, il se laisse convaincre par l'indice de risque plus faible du fonds à échéance Keren 2027.

Aujourd'hui, il fait le bilan, après le yo-yo boursier vécu depuis 2020 et surtout la hausse extrême des produits ISR en 2020 / 2021 et la chute de quasi tous les actifs en 2022, sans compter la hausse des taux en 2023.



Tableau 2

Tableau de rentabilité 2			NE COMPLETEZ QUE LES MENTIONS EN BLEU (colonnes A à G)							
Date 29/11/23	Date d'encodage	Votre nom	© Ce tableau a été créé par Bernard Poncé, à l'usage exclusif des clients de son bureau Ligne Bleue. Merci de respecter ce travail et de ne pas diffuser sans autorisation. Des questions ? → info@lignebleue.be							
Institution	Compte / Contrat	Produit	Date d'achat	Montant placé	Nombre	Cours	Montant actuel	Différence en montant	Différence en %	Rendement annuel
Baloise	Profolio	ShelteR UCITS - Sustainable REITs Fund	1/06/21	20 000,00	170,690	78,770	13.445,25	-6.554,75	-32,77	-14,70%
Athora	Fortune by Athora	Nordea N1 Climate & Environment	28/01/22	10 000,00	341,530	27,380	9.351,09	-648,91	-6,49	-3,59%
Baloise	Crystalfolio	Keren Recovery 2027	21/10/22	40 000,00	396,820	112,870	44.789,07	4.789,07	11,97	10,74%
Baloise	Profolio	ShelteR UCITS - Sustainable REITs Fund	7/11/23	30 000,00	537,516	78,770	42.340,14	12.340,14	41,13	26667,98%
Total							109.925,55	9.925,55	9,93	#DIV/0 !

Comme il a dès le début décidé d'investir à long terme, mon oncle Bernie pourrait laisser son portefeuille en l'état. Mais le tableau lui fait prendre conscience que d'une part, il a déjà un gain important sur son premier investissement en Nordea et d'autre part, que son investissement dans le fonds REITs a été fait à contretemps (ce qui était imprévisible).

Comme il est toujours dans une optique de long terme et qu'il croit à une remontée boursière, et ce d'autant qu'il se doute qu'une baisse des taux longs aura un effet très positif sur les bourses en général et sur le secteur immobilier en particulier, il décide de prendre son bénéfice sur la partie Nordea en positif et d'en réinjecter le produit dans le fonds REITs.

Afin de conserver la logique de l'investissement de départ, et comme son opération est un arbitrage entre fonds (vente puis achat avec le montant dégagé – il n'y a pas d'argent neuf), il indique comme montant amené dans le nouveau placement non pas le produit de la vente, mais le montant initialement placé en septembre 2019. De cette manière, il continue à voir ce que ce montant va rapporter. Par contre, le nombre de parts acquises est bien celui réalisé avec le montant de la vente.

Trouver les cotations

Outre sur les sites des banques et assurances concernées par un placement, vous pouvez consulter les sites généralistes suivants :

www.morningstar.be
 www.boursorama.com
 www.fundsquare.net
 funds360.euronext.com
 fr.investing.com
 www.lecho.be
 www.sicavonline.fr

