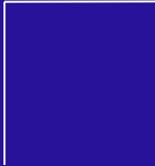


# **Nalo Performances 2019**





## A SAVOIR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Investir en bourse présente un risque de perte en capital.

Les performances présentées ne tiennent pas compte des éventuels arbitrages ou dépôts/retraits réalisés par les clients de Nalo. Pour un niveau de risque équivalent, leurs portefeuilles peuvent donc afficher des performances légèrement différentes.

**Toutes les performances ci-après présentées sont nettes de frais.**

0,85 % de frais ont été retranchés aux performances moyennes des fonds patrimoniaux fournies par Morningstar. Dans notre comparatif, les performances des fonds patrimoniaux sont ainsi nettes des frais de contrat d'assurance-vie, comme celles de Nalo.



# Qui est Nalo ?

Nalo est un conseiller en investissements financiers en ligne qui permet de faire fructifier son patrimoine de façon :



## Plus simple

Toutes les opérations, de la signature à la vie du contrat, se font en ligne sur un site ergonomique.



## Plus intelligente

Une méthode de gestion passive et quantitative.

Une technologie qui permet une personnalisation unique en France (multiprojets, sécurisation progressive).

Un service client assuré par des banquiers privés.



## Moins chère

Nalo est 2 fois moins cher que les banques en ligne grâce à la désintermédiation et l'utilisation de supports d'investissement à frais réduits.

## “ La combinaison gagnante : gestion quantitative et ETF à faibles frais ”

La gestion de Nalo n'est pas influencée par l'actualité politique et économique mondiale. Conformément aux recommandations de plusieurs Prix Nobel de l'Économie, Nalo applique une gestion strictement quantitative à ses portefeuilles d'investissement. L'algorithme propriétaire de Nalo optimise la ventilation des portefeuilles et n'est pas soumis aux biais cognitifs qui peuvent animer les gestionnaires traditionnels.

C'est la large diversification des portefeuilles sur l'ensemble des zones géographiques, des classes d'actifs, et des secteurs industriels avec in fine plusieurs milliers de titres, qui permet d'optimiser la performance lorsque les marchés sont haussiers, et de résister à la baisse en cas de recul (comme ça a été le cas en 2018).

Naturellement, le fait de proposer des frais de gestion 2 à 3 fois moins élevés que les autres acteurs du marché, grâce notamment à l'utilisation d'ETF, permet à Nalo de réduire de façon significative l'impact négatif des frais sur la performance.

**Hugo Bompard**  
Co-fondateur et Directeur scientifique de Nalo





# Nos portefeuilles d'investissement

PERFORMANCES 2019



# Préambule



Chez Nalo, il n'existe pas de profils génériques tels que "prudent", "équilibré", "dynamique", "P1", "P4", "P8", etc.



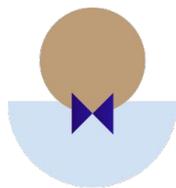
Les capitaux de chaque client sont investis dans des allocations uniques, en cohérence avec leur situation patrimoniale, familiale et avec chacun de leurs projets.

40 ANS | MARIÉ | 1 ENFANT 

SALARIÉ | 3 600 € MENSUEL 

PROPRIÉTAIRE 

SÉCURISATION PROGRESSIVE  ON



**Julien**

Ma retraite 

**79 800 €**

HORIZON : 25 ANS 

Études de Mathis 

**28 254 €**

HORIZON : 12 ANS 



Afin de faciliter les comparaisons et leur compréhension, nous présentons les performances en les classant par proportion d'actions présentes dans les portefeuilles : 5 %, 15 %, 25 %, etc.

# Nos portefeuilles thématiques

Nous construisons des allocations sur-mesure à l'aide d'ETF, appelés aussi trackers ou fonds indiciels. Ils permettent de diversifier les portefeuilles en investissant simultanément dans des milliers d'entreprises à travers le monde.

En plus de bénéficier d'une allocation personnalisée pour chacun de leurs projets, les clients de Nalo peuvent choisir à chaque fois la thématique de leur portefeuille :



## STANDARD

Une allocation mondialement diversifiée qui couvre l'ensemble des classes d'actifs et des secteurs d'activité.



## ÉCOLOGIE ET DÉVELOPPEMENT DURABLE (ISR)

Une allocation composée d'ETF investis dans des entreprises écologiques (énergies renouvelables, traitement de l'eau...) et des entreprises qui respectent les meilleures pratiques sociales et environnementales.



## SANS IMMOBILIER

Une allocation qui exclut l'immobilier résidentiel et commercial. Elle est intéressante pour les propriétaires qui ne souhaitent pas être surexposés au marché immobilier.

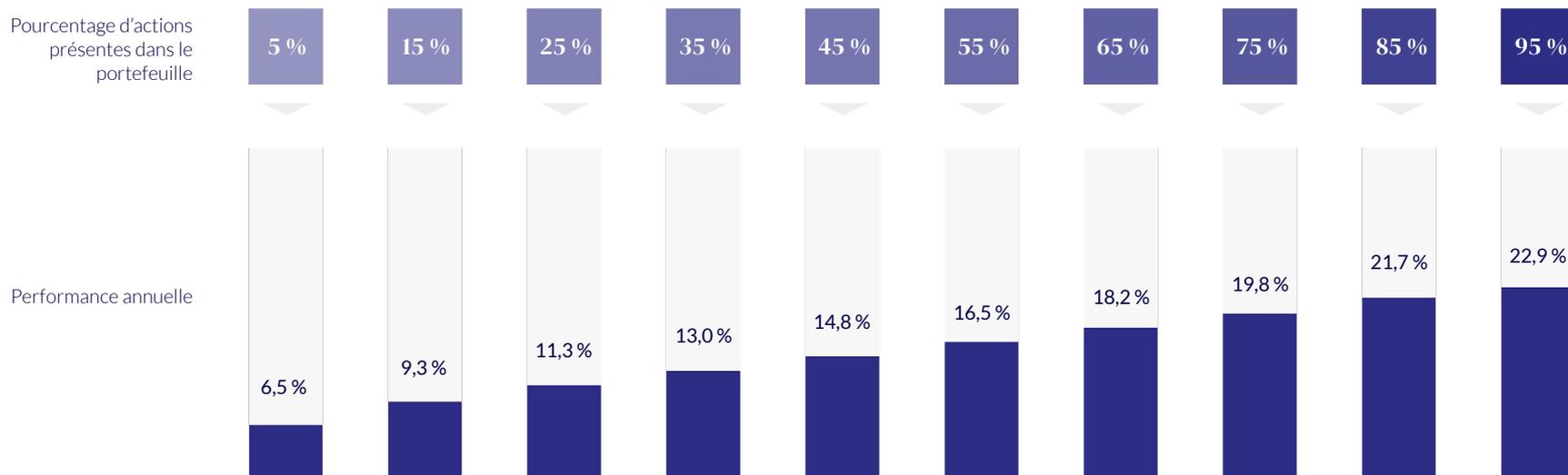


## COMPLÉMENTAIRE AU PEA

Une allocation conçue en excluant les actions européennes. Elle complète un éventuel investissement sur un PEA.

# Performances 2019 - Portefeuille standard

Une allocation mondialement diversifiée qui couvre l'ensemble des classes d'actifs et des secteurs d'activité.



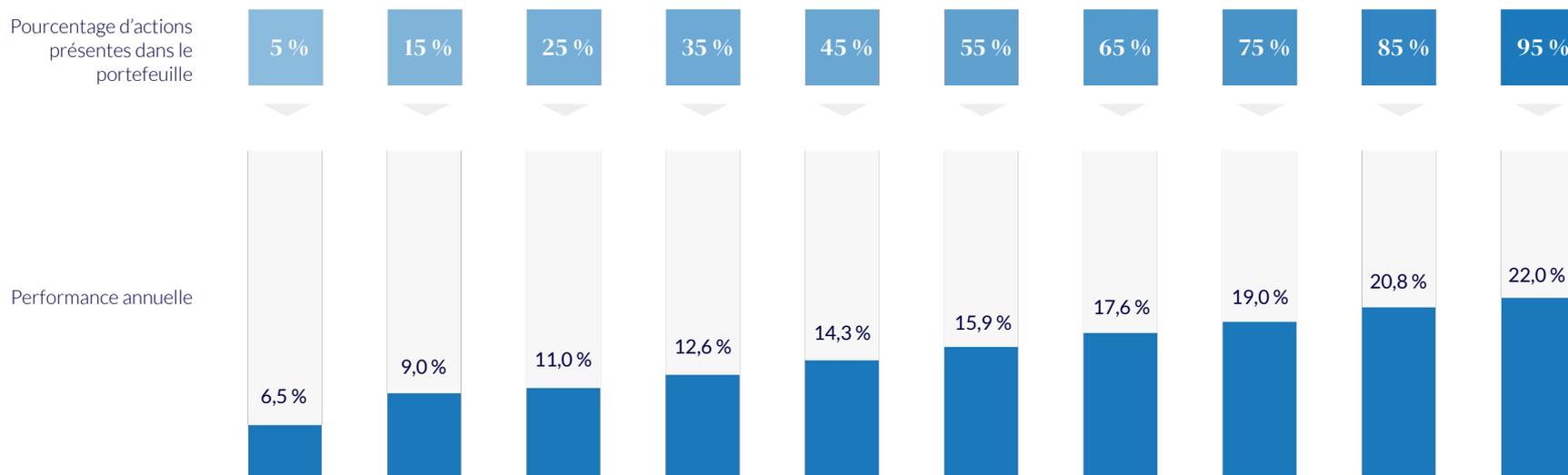
# Performances 2019 - Portefeuille ISR

Une allocation composée d'ETF investis dans des entreprises écologiques (énergies renouvelables, traitement de l'eau...) et des entreprises qui respectent les meilleures pratiques sociales et environnementales.



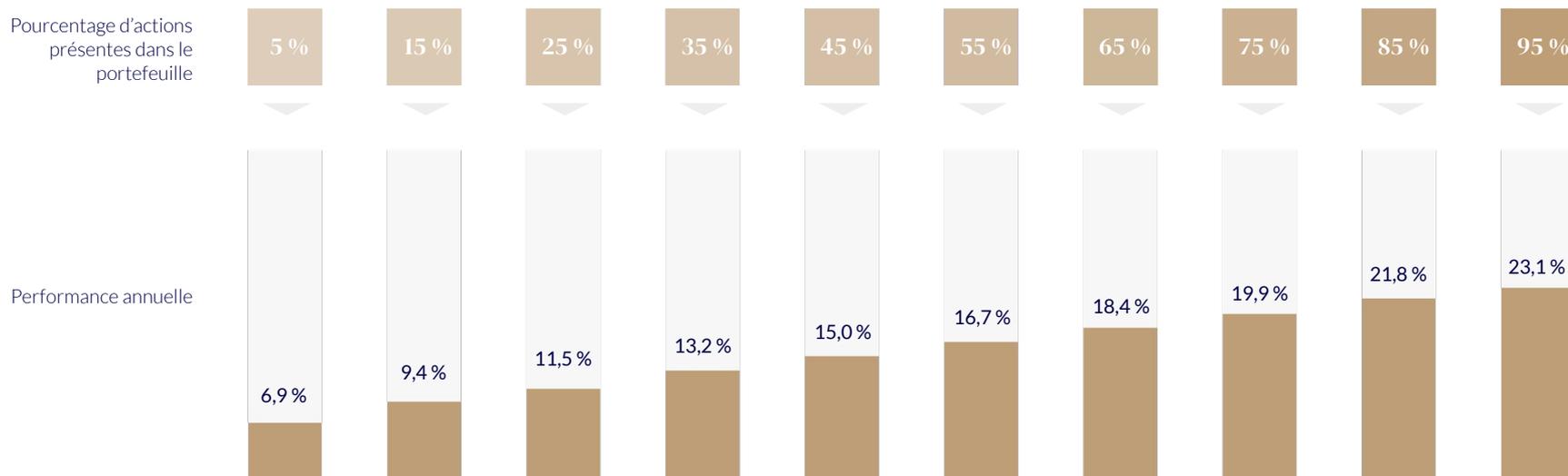
# Performances 2019 - Portefeuille complémentaire au PEA

Une allocation conçue en excluant les actions européennes. Elle complète un éventuel investissement sur un PEA.

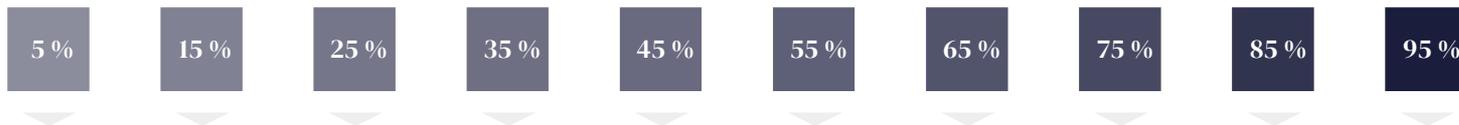


# Performances 2019 - Portefeuille sans immobilier

Une allocation qui exclut l'immobilier résidentiel et commercial. Elle est intéressante pour les propriétaires qui ne souhaitent pas être surexposés au marché immobilier.



# Mesure du risque de nos portefeuilles en 2019



## Portefeuille standard

	5 %	15 %	25 %	35 %	45 %	55 %	65 %	75 %	85 %	95 %
Perte maximale	0,83%	1,02%	1,57%	2,11%	2,66%	3,25%	3,87%	4,49%	5,09%	5,70%
Volatilité	1,66%	2,33%	3,10%	3,84%	4,61%	5,39%	6,18%	6,97%	8,63%	10,36%

## Portefeuille écologie et développement durable (ISR)

	5 %	15 %	25 %	35 %	45 %	55 %	65 %	75 %	85 %	95 %
Perte maximale	1,46%	1,34%	1,61%	2,13%	2,75%	3,35%	3,94%	4,53%	5,12%	5,73%
Volatilité	2,36%	2,90%	3,57%	4,23%	5,00%	5,80%	6,63%	7,48%	9,26%	11,12%

## Portefeuille complémentaire au PEA

	5 %	15 %	25 %	35 %	45 %	55 %	65 %	75 %	85 %	95 %
Perte maximale	0,83%	1,04%	1,61%	2,16%	2,71%	3,28%	3,85%	4,44%	5,06%	5,67%
Volatilité	1,66%	2,36%	3,16%	3,90%	4,67%	5,46%	6,26%	7,05%	8,73%	10,49%

## Portefeuille sans immobilier

	5 %	15 %	25 %	35 %	45 %	55 %	65 %	75 %	85 %	95 %
Perte maximale	0,87%	1,15%	1,76%	2,39%	3,04%	3,71%	4,41%	5,10%	5,78%	6,49%
Volatilité	1,66%	2,40%	3,26%	4,08%	4,95%	5,84%	6,73%	7,62%	9,47%	11,42%

# Comparaison avec les fonds patrimoniaux

PERFORMANCES 2019



# Comment comparer nos performances ?

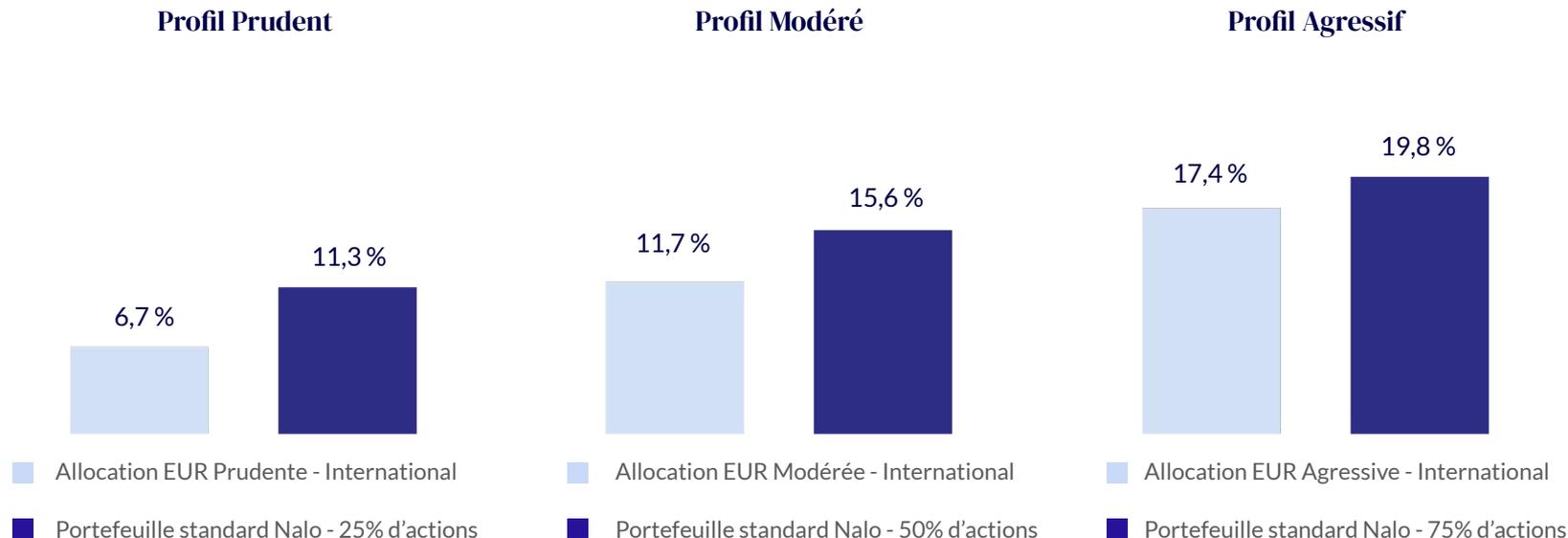
Afin de comparer les performances de Nalo avec celles des autres gestionnaires d'actifs, nous avons utilisé les performances moyennes (fournies par Morningstar) de 1 648 fonds patrimoniaux répartis sur 3 portefeuilles types : prudent (équivalent 25 % actions), modéré (équivalent 50 % actions) et agressif (équivalent 75% actions). Ce sont des allocations internationales en devise euro.

0,85 % de frais ont été retranchés aux performances moyennes des fonds patrimoniaux fournies par Morningstar. Dans notre comparatif, les performances des fonds patrimoniaux sont ainsi nettes des frais de contrat d'assurance-vie, comme celles de Nalo.

	<b>Profil Prudent</b>	<b>Profil Modéré</b>	<b>Profil Agressif</b>
<b>Fonds Morningstar</b>	Allocation EUR Prudente - International  581 fonds	Allocation EUR Modérée - International  744 fonds	Allocation EUR Agressive - International  323 fonds
<b>Portefeuilles Nalo</b>	25% d'actions	50% d'actions	75% d'actions

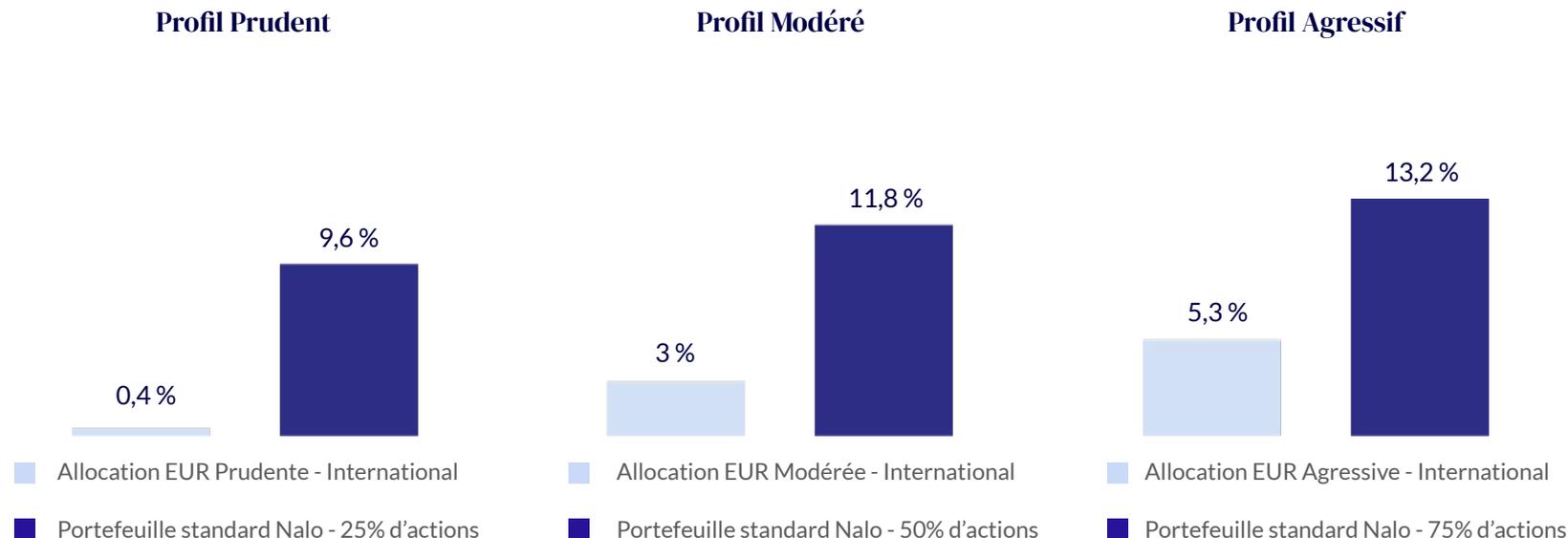
# Performances comparées en 2019 - Portefeuille standard

Nalo surperforme la moyenne des fonds patrimoniaux sur l'année 2019 dans les 3 catégories étudiées.



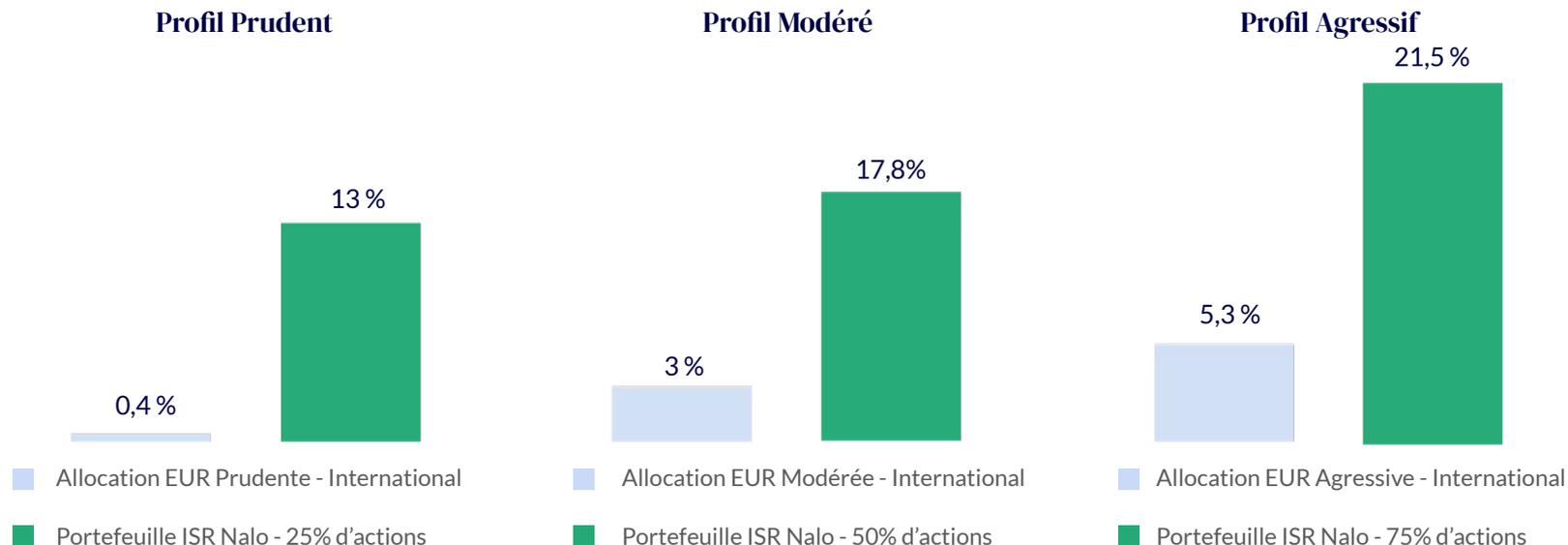
# Performances comparées sur 2 ans - Portefeuille standard

Nalo surperforme la moyenne des fonds patrimoniaux sur les deux dernières années (2018-2019), même dans un contexte de baisse des marchés financiers en 2018.



# Performances comparées en sur 2 ans - Portefeuille ISR

La performance du portefeuille écologie et développement durable (ISR) est également largement supérieure à la moyenne des fonds patrimoniaux sur les deux dernières années (2018-2019), même dans un contexte de baisse des marchés financiers en 2018.





nalo

L'investissement  
enfin intelligent

Nalo Patrimoine est un contrat d'assurance-vie libellé en euros et/ou en unités de compte dont l'assureur est Generali Vie.

Conseiller en Investissements Financiers (CIF). Membre de l'ANACOFI, association professionnelle agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Enregistrée à l'ORIAS en tant que Courtier en Assurance, activité régulée par l'Autorité de Contrôle Prudenciel et de Résolution (ACPR).

Investir comporte un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

© 2020 Nalo - 10 rue Treilhard 75008 Paris - nalo.fr