



Investissez. Mieux.

# Rapport de performances 2018

**Hugo Bompard**  
Directeur Scientifique

**Albert d'Anthoüard**  
Directeur de la clientèle privée

**Contact**  
contact@nalo.fr  
01 83 81 26 55  
10 rue Treilhard, 75008 Paris

---

# Nos performances 2018

---

## Préambule

Chez Nalo, il n'existe pas de profils génériques (prudent, équilibré, dynamique, P1, P4, P8...). Les capitaux de chaque client sont investis dans des allocations uniques, en cohérence avec leur situation patrimoniale, matrimoniale et chacun des leurs projets.

C'est la raison pour laquelle nous présentons des performances-types selon la part d'actions présentes dans les portefeuilles.

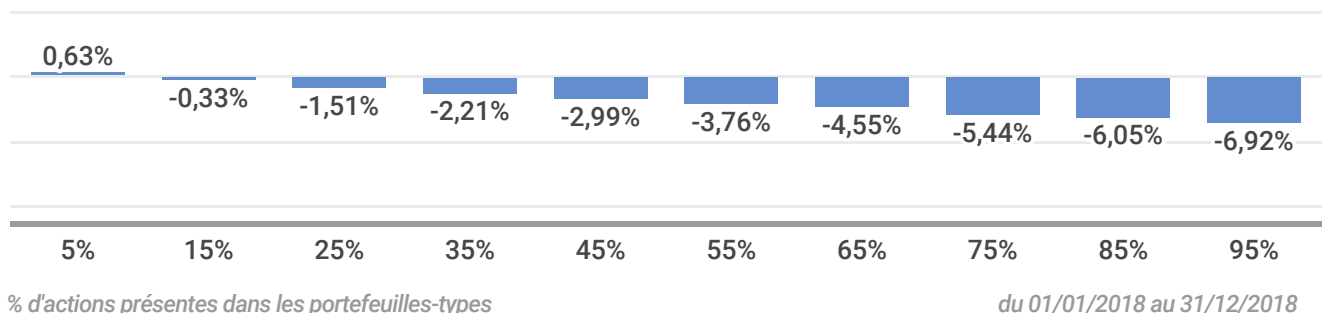
Les performances présentées ne tiennent pas compte des éventuels arbitrages ou dépôts/retraits sur les portefeuilles, pour un même niveau de risque elles peuvent donc légèrement différer des performances des portefeuilles des clients.

# Nos performances 2018

## Des performances qui résistent bien à la baisse en 2018

L'année 2018 a été marquée par une baisse généralisée des marchés financiers : 90% des actifs ont connu une dépréciation, en conséquence les performances des gestionnaires ont été en grande majorité négative. Cependant, Nalo, grâce à sa méthode de gestion scientifique et son approche innovante, a réussi à bien résister à la baisse.

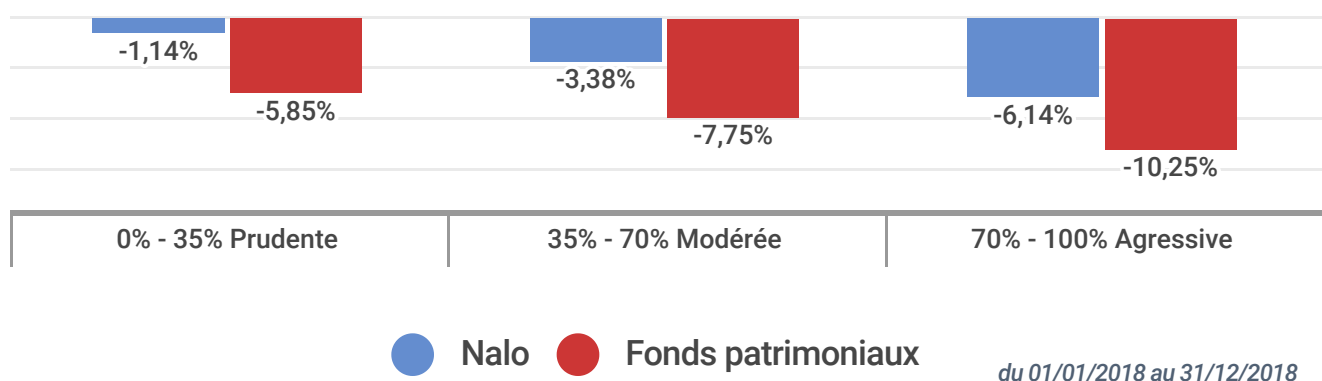
### Performances nettes de tous frais en 2018



## Une meilleure performance des portefeuilles de Nalo par rapport à la moyenne des fonds patrimoniaux

Les performances de Nalo démontrent aussi la résistance des fonds indiciels en cas de baisse des marchés et permettent de confirmer plusieurs études statistiques\* montrant que la majorité des fonds de gestion active ne battent pas un support indiciel équivalent.

### Performances nettes de tous frais des portefeuilles de Nalo versus la moyenne des fonds patrimoniaux notés par Morningstar



% d'actions présentes dans les portefeuilles-types et catégories de fonds Morningstar correspondantes ( Allocation EUR Prudente - International, Allocation EUR Modérée - International et Allocation EUR Agressive - International )

Performances nettes de tous frais. Les performances des catégories Morningstar ont été diminuées de 0,85 % pour tenir compte des frais de l'enveloppe assurance-vie.

\* Etudes SPIVA et Morningstar

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 Prudentiel et de Résolution (ACPR). Investir comporte un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

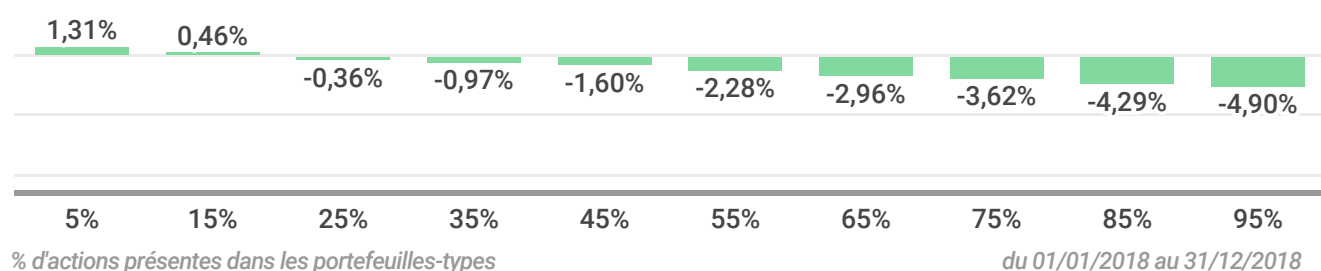
 nalo  
Investissez. Mieux.

# Nos performances 2018

## La performance des fonds ISR est supérieure à celle des portefeuilles standards

Nalo fut en 2018 le premier acteur en France à proposer des mandats de gestion ISR sur des fonds indiciels. Dans la lignée des résultats de la recherche académique, l'utilisation de critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance pour sélectionner les fonds n'a pas impacté négativement la performance, au contraire, la performance des portefeuilles ISR de Nalo en 2018 a été supérieure à celle des portefeuilles standards.

### Performances nettes de tous frais en 2018 pour les portefeuilles ISR



### Rappel des performances des portefeuilles standards en 2017

#### Performances nettes de tous frais au second semestre 2017

