



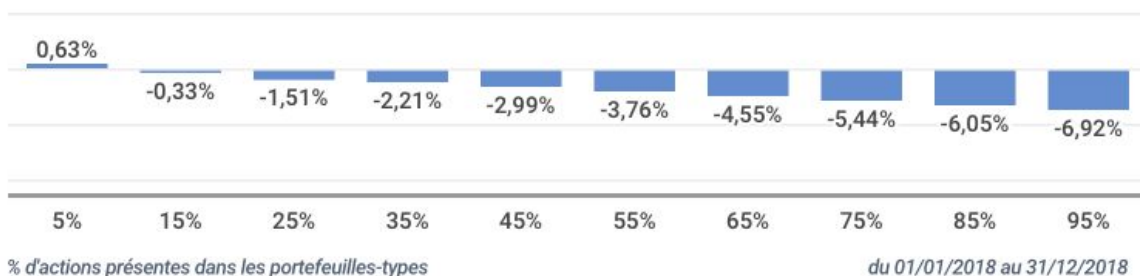
Communiqué de presse
Paris, le 31 janvier 2019

Performance 2018 : Nalo confirme la solidité de son modèle de gestion **Nalo, le service d'investissement sur-mesure, résiste à la baisse des marchés et confirme la solidité de son modèle de gestion**

En 2018, les actualités diplomatiques et politiques ont largement contribué à la volatilité des marchés financiers qui s'est traduite par une baisse généralisée. Dans ce contexte Nalo a très bien résisté à ce phénomène.

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 : les performances nettes de tous frais se situent dans une fourchette allant de 0,63 % pour le portefeuille comportant le moins d'actions à -6,92 % pour le portefeuille comportant le plus d'actions.

Performances nettes de tous frais en 2018



Ces bons résultats s'expliquent par 3 facteurs :

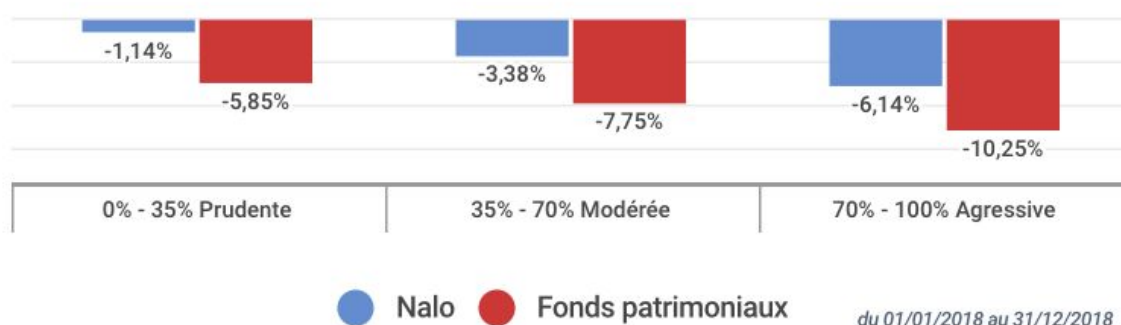
- la large diversification de ses portefeuilles sur l'ensemble des zones géographiques, des classes d'actifs, et des secteurs industriels avec *in fine* plusieurs milliers de titres, permet de contrôler le risque et de réduire l'effet de baisse ;
- naturellement, le fait de proposer des frais de gestion 2 à 3 fois moins élevés que les autres acteurs du marché, grâce notamment à l'utilisation de fonds indiciels, permet à Nalo de réduire de façon significative l'impact négatif des frais sur la performance ;

- enfin, son approche multi-projets, unique en France, et la gestion par horizons de placement de chaque projet qui en découle, permet un pilotage du risque au plus près des besoins de chaque client. Cette méthode de gestion a permis de neutraliser les effets de la baisse pour les clients ayant des projets à court-terme majoritairement investis en actifs obligataires moins risqués. Les portefeuilles des projets à long terme, plus exposés au risque, sont quant à eux spécifiquement conçus pour supporter des variations conjoncturelles et maximiser l'espérance de gain du client au moment où il souhaitera utiliser ses capitaux.

En cette période de forte volatilité, la clientèle de Nalo a confirmé sa confiance dans cette approche par projet. En effet, les clients bénéficient pour chacun de leurs projets d'une allocation unique, calibrée selon la nature du projet et leurs situations personnelles et patrimoniales. C'est grâce à l'évolutivité de leurs allocations, la possibilité de se projeter sur des perspectives de gain à terme, que les clients de Nalo n'ont pas cherché à réduire l'exposition au risque de leurs allocations.

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 (cf Etudes SPIVA¹ et Morningstar²). En effet, on constate une baisse de 6,92 % sur le portefeuille le plus risqué de Nalo alors que la moyenne des allocations agressives des fonds patrimoniaux a connu une baisse de plus de 10 %³.

Performances 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.

Pour répondre à la demande croissante de sa clientèle, Nalo fut en 2018 le premier acteur en France à proposer des mandats de gestion ISR sur des fonds indiciels, qui concernent 30

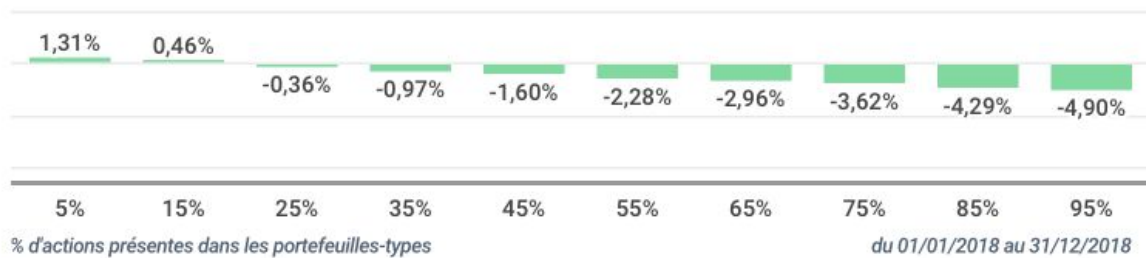
¹ Source : S&P Indices Versus Active <https://us.spindices.com/spiva/#/>

² Source : Morningstar "Active vs. Passive Fund Management: Our Research on Performance" <https://www.morningstar.com/blog/2018/03/26/end-active-passive.html>

³ Source : Performances des fonds patrimoniaux - Source Morningstar

% des nouveaux projets. Dans la lignée des résultats de la recherche académique, l'utilisation de critères ESG 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 de leurs portefeuilles standards avec en moyenne des performances nettes de tous frais qui se situent dans une fourchette allant de 1,31 % pour le portefeuille comportant le moins d'actions à -4,90 % pour le portefeuille comportant le plus d'actions.

Performances nettes de tous frais en 2018 pour les portefeuilles ISR



Quelles sont les perspectives pour 2019 après une baisse d'une telle ampleur ? Depuis le début de l'année, les portefeuilles de Nalo les plus exposés au marché actions ont connu un rebond de près de 7 %, permettant d'envisager d'excellentes perspectives pour l'année 2019, comme cela est souvent le cas après une année dans le rouge.

A propos de Nalo

Nalo est un service d'investissement financier, accessible en ligne et doté d'une équipe de conseillers privés disponibles pour accompagner chaque client. Grâce à la technologie et à son expertise, Nalo affiche l'ambition de simplifier la gestion de patrimoine pour les Français : en adoptant une approche par projets de vie (achat d'une maison, épargne retraite, financement des études des enfants, ...), Nalo leur propose une gestion de leur patrimoine sur-mesure. Le choix du support de l'assurance-vie, l'absence de rétrocessions, de droits d'entrée, de frais d'arbitrage et de dossier ainsi que l'utilisation exclusive de fonds ETF permet d'apporter un service de qualité, totalement personnalisé, transparent, avec des frais peu élevés.

Plus d'informations sur <https://nalo.fr>

Suivez notre actualité sur [Twitter](#)

A propos des fondateurs

GUILLAUME PIARD – Président

Guillaume a créé Nalo après une carrière en banque d'investissement, à Londres et à Paris. Guillaume a travaillé dix ans en finance de marché, chez Lehman Brothers puis Nomura. Il s'est formé à de nombreux postes dont le montage de produits d'investissement, l'arbitrage de marché, le conseil en solutions réglementaires, et la gestion de relation client.

Guillaume est diplômé d'un MBA de l'Université de Chicago Booth School of Business (2015), du CFA (2010), et d'un Master de Physique de Imperial College London (2003).

Il détient le CFA, certification la plus reconnue en finance.

HUGO BOMPARD – Directeur Scientifique

Hugo a créé Nalo après avoir débuté sa carrière en recherche académique, en mathématiques financières au Centre de Recherche en Économie et Statistique. Hugo est statisticien économiste, diplômé de l'ENSAE Paristech, et détient un master de recherche en Probabilités et en Finance de l'Université Paris-Diderot.

En parallèle de sa profession, il s'est passionné pour l'amélioration de l'investissement pour les particuliers, développant des outils d'optimisation, de simplification, et de suivi pour sa propre épargne et celle de son entourage.

Contact presse :

Agence Fargo

Barbara AESCHBACHER - 01 42 21 44 76 - baeschbacher@fargo.agency

Amélie GILLOT - 01 44 82 54 56 – agillot@fargo.agency