

## Nalo annonce des rendements supérieurs à 30 % pour 2019

Dans un contexte de marchés financiers haussiers, Nalo affiche d'excellentes performances pour l'année 2019 et confirme la bonne tenue de sa gestion sur ces deux dernières années.

Selon la fintech, c'est le fruit d'une philosophie spécifique de l'investissement, impliquant gestion quantitative et passive. Le risque est quant à lui maîtrisé par l'extrême personnalisation des portefeuilles.

### Les performances du contrat d'assurance-vie Nalo Patrimoine

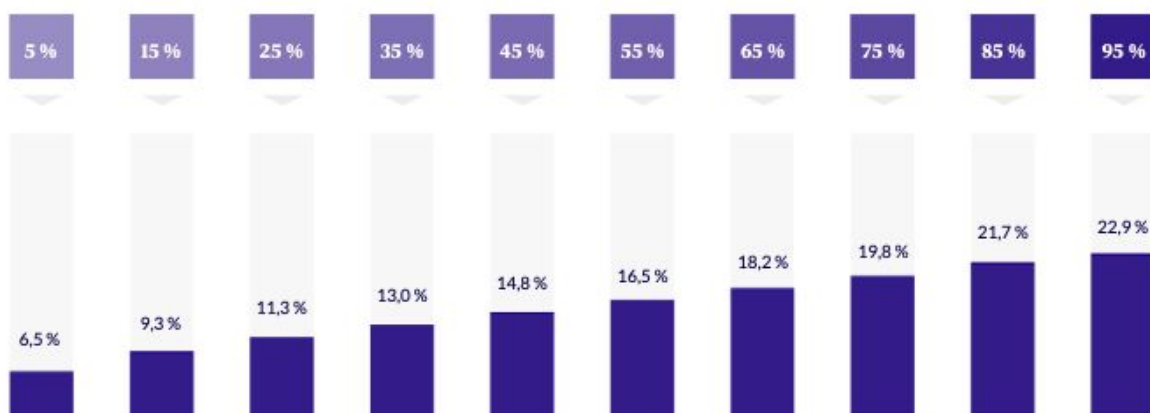
Chez Nalo, il n'existe pas de profils génériques tels que "prudent", "équilibré" ou "dynamique". Les capitaux de chaque client sont investis dans des allocations uniques, en cohérence avec leur situation patrimoniale, personnelle et en adéquation avec chacun de leurs projets.

Afin de faciliter les comparaisons et la compréhension, Nalo présente toutefois ses performances en les classant par proportion d'actions présentes dans ses portefeuilles : 5 %, 15 %, 25 %, etc.

### Performances 2019 du portefeuille "standard"

Le portefeuille "standard" est une allocation mondialement diversifiée qui couvre l'ensemble des classes d'actifs et des secteurs d'activité.

Performances annuelles nettes de frais avant fiscalité réparties selon le pourcentage d'actions présentes dans le portefeuille :



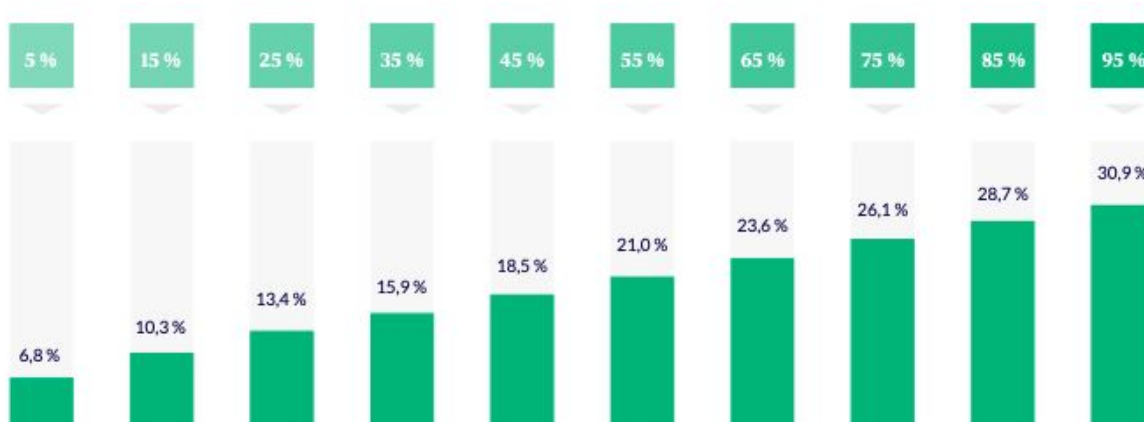
Note de lecture : le portefeuille "standard" de Nalo contenant 95 % d'actions a réalisé une performance de 22,9 % en 2019, net de frais mais avant fiscalité.

### Performances 2019 du portefeuille "écologie et développement durable (ISR)"

Ce portefeuille, choisi par 40% des clients de Nalo, est une allocation composée d'ETF investis dans des entreprises écologiques (énergies renouvelables, traitement de l'eau, etc.) et des entreprises qui respectent les meilleures pratiques sociales et environnementales.

L'utilisation de critères ESG pour sélectionner les fonds n'a pas impacté négativement la performance pour la deuxième année consécutive, au contraire.

Performances annuelles nettes de frais avant fiscalité réparties selon le pourcentage d'actions présentes dans le portefeuille :



### Comparaison avec les fonds patrimoniaux en 2019

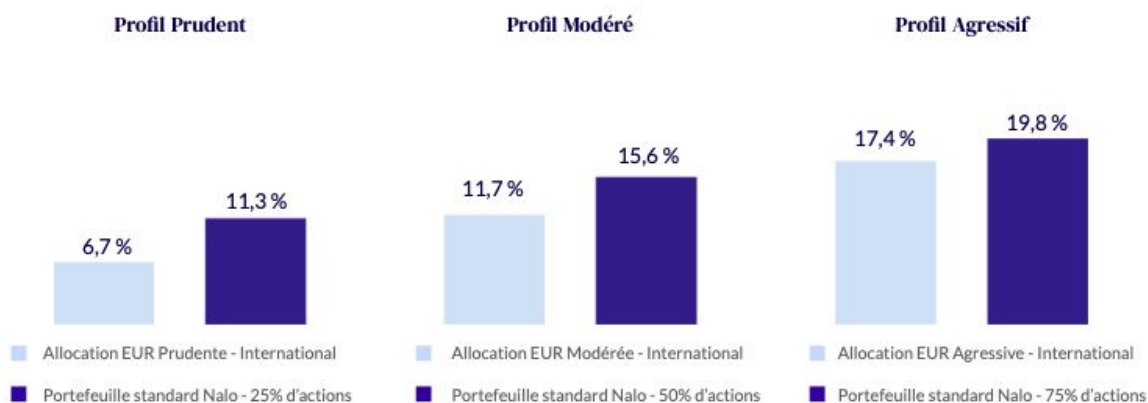
Afin de comparer ses performances avec celles des autres gestionnaires d'actifs, Nalo a utilisé les performances moyennes (fournies par Morningstar<sup>1</sup>) de 1 648 fonds patrimoniaux répartis sur 3 portefeuilles types : prudent (équivalent 25 % actions), modéré (équivalent 50 % actions) et agressif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

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

<sup>1</sup> Source : Performances des fonds patrimoniaux - Source Morningstar

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

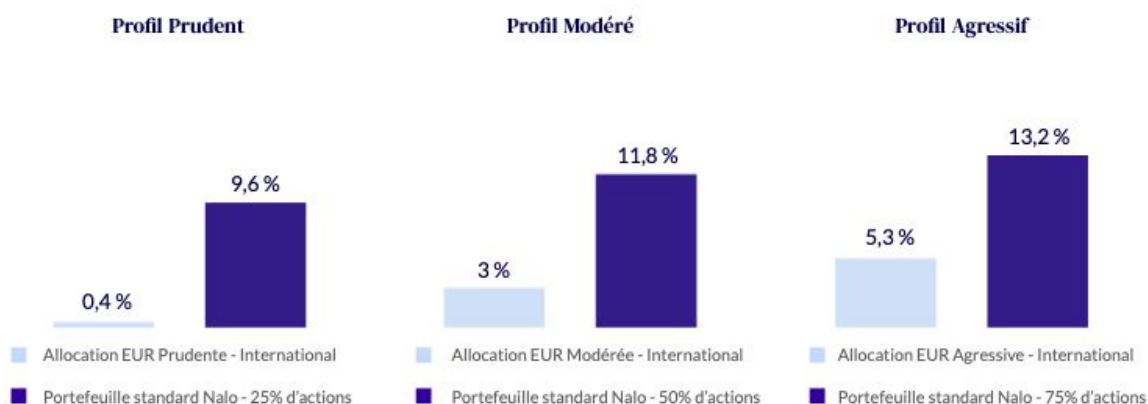
## Performances comparées en 2019 - Portefeuille "standard"



Nalo surperforme la moyenne des fonds patrimoniaux sur l'année 2019 dans les 3 catégories étudiées<sup>2</sup>.

## Comparaison avec les fonds patrimoniaux sur 2 ans

### Performances comparées sur 2 ans - Portefeuille "standard"



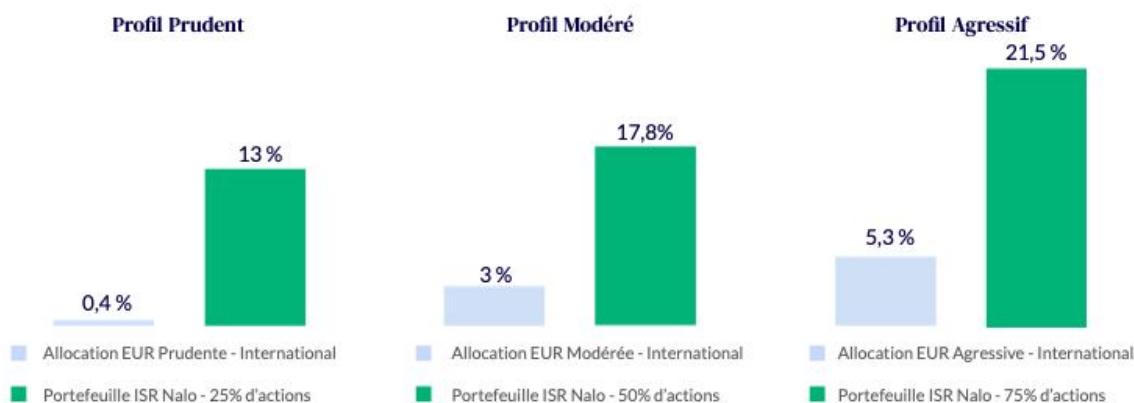
Nalo surperforme la moyenne des fonds patrimoniaux sur les deux dernières années (2018-2019), même dans un contexte de baisse des marchés financiers en 2018<sup>3</sup>.

<sup>2</sup> Performances du 1er janvier au 31 décembre 2019. Les performances des portefeuilles Nalo sont nettes des frais annuels de gestion administrative du contrat d'assurance-vie, du mandat et des ETF et hors prélèvements fiscaux et sociaux. Les performances des catégories Morningstar ont été diminuées de 0,85 % pour tenir compte des frais de l'enveloppe assurance-vie.

<sup>3</sup> Performances du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2019. Les performances des portefeuilles Nalo sont nettes des frais annuels de gestion administrative du contrat d'assurance-vie, du mandat et des ETF et hors prélèvements fiscaux et sociaux. Les performances des catégories Morningstar ont été diminuées de 0,85 % pour tenir compte des frais de l'enveloppe assurance-vie.



## Performances comparées 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<sup>4</sup>.

### **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 (Markowitz 1990, Merton 1997, Fama 2013, Schiller 2013), 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.

---

<sup>4</sup> Performances du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2019. Les performances des portefeuilles Nalo sont nettes des frais annuels de gestion administrative du contrat d'assurance-vie, du mandat et des ETF et hors prélèvements fiscaux et sociaux. Les performances des catégories Morningstar ont été diminuées de 0,85 % pour tenir compte des frais de l'enveloppe assurance-vie.

## **Personnaliser pour maîtriser le risque**

L'excellente année 2019 ne doit pas faire oublier qu'investir sur les marchés présente un risque de perte en capital. Les clients de Nalo sont toutefois prêts à un éventuel retournement du marché, puisque l'exposition au risque de leur portefeuille est calibrée sur leur horizon d'investissement, ainsi que sur des données patrimoniales et personnelles.

Cette méthode de gestion par objectifs (goal based investing) permet de neutraliser les mouvements baissiers pour les projets à court terme. Les portefeuilles des projets à long terme 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.

## **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.**

**0,85 % a été retranché 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.**

## **A propos de Nalo**

Nalo est un service d'investissement financier 100% digitalisé, créé par des spécialistes de la finance. En mettant la technologie au service de son expertise, Nalo revendique la paternité de l'investissement enfin intelligent. Plus d'individualisation, plus de simplicité, moins cher, Nalo affiche l'ambition de renouveler la gestion de patrimoine pour les Français et en devenir une référence. Le choix de l'assurance-vie, l'absence de frais de rétrocessions, d'entrée, d'arbitrage et de dossier ainsi que l'utilisation exclusive de fonds ETF permet d'apporter un service de qualité, transparent et conforme aux recommandations des Prix Nobel de l'Economie.

Nalo, c'est la Nouvelle façon d'Investir.

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 - 06 16 83 86 68 - [baeschbacher@fargo.agency](mailto:baeschbacher@fargo.agency)

Marie MAUREL - 06 16 83 64 55 - [mmaurel@fargo.agency](mailto:mmaurel@fargo.agency)