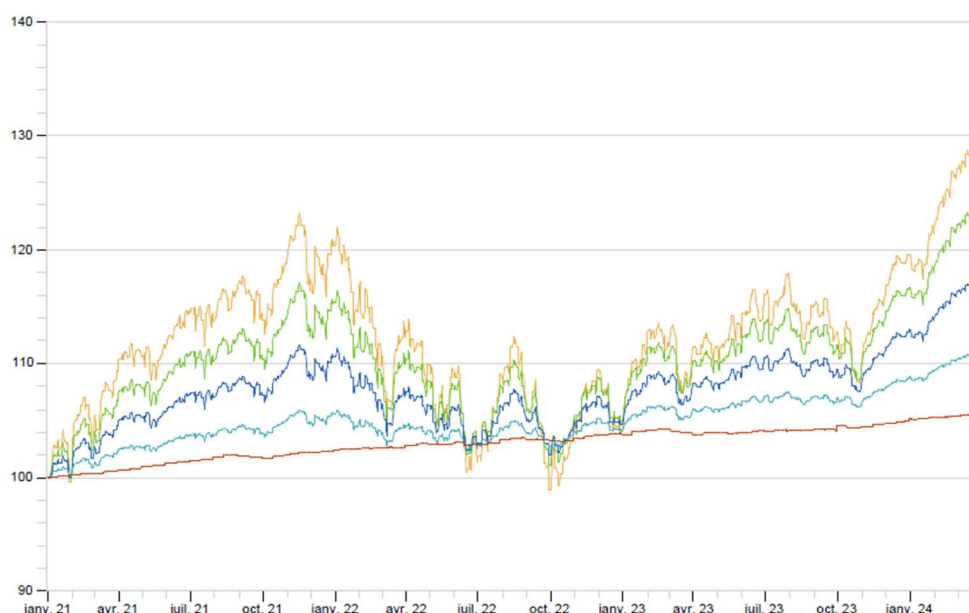


## Gestion sous mandat par **NOV'INVEST**

### Suivi de performances au 29/03/2024

Notre gestion sous mandat a pour objectif de générer sur le long terme une croissance du capital en lien avec les performances des grandes classes d'actifs actions et immobiliers.

#### Performances 2021 -2024 de nos profils de gestion



Nom	Perf cumulée	Perf annualis.	Volatilité	Sharpe
1 Allocation profil SECURITAIRE	5,62 %	1,70 %	0,61 %	0,97
2 Allocation profil PRUDENT	11,23 %	3,34 %	2,52 %	0,89
3 Allocation profil EQUILIBRE	17,95 %	5,22 %	5,56 %	0,74
4 Allocation profil DYNAMIQUE	24,66 %	7,03 %	8,58 %	0,69
5 allocation profil OFFENSIF	30,83 %	8,64 %	12,17 %	0,62

*N.B : Les performances théoriques ci-dessus sont simulées au plus près avec le logiciel Quantalys en prenant en compte les frais réels de gestion des supports et du contrat. Elles peuvent néanmoins diverger des performances réelles constatées du fait de la progressivité des investissements en actions sur les contrats de moins de 18 mois, de la temporalité et de la taille des arbitrages réellement effectués.*



## Commentaires de gestion de notre sélection

Le détail des fonds sélectionnés par profil et leurs performances peuvent être consultés sur la fiche accessible à l'adresse : <https://www.novinvest.fr/liste-des-fonds>

### Poche Actions

Au premier trimestre, le marché action a poursuivi sa progression depuis son point bas de septembre 2022 avec une forte accélération depuis le mois de novembre.

La performance nette de la poche action des profils **NOV'INVEST** est de **9.57 %** sur la période du 01/01/2024 au 29/03/2024. Celle-ci est à comparer avec :

- La performance de **10.01 %** de l'indice MSCI EMU représentatif des actions de la zone euro.
- La performance de **10.23 %** de l'indice MSCI ACWI (All Country World Index) représentatif des actions monde

Nous avons arbitré le fonds Fidelity World Fund et l'avons remplacé par le fonds Morgan Stanley Global Brands Fund.

Ce fonds affiche une meilleure notation MorningStar (4/5), une meilleure prise en compte ESG (note de 5/5 chez Morningstar) et une meilleure performance à long terme.

### Poche Immobilière

La performance nette de frais gestion au premier trimestre de la poche immobilière est de **0.48%**

La baisse généralisée de l'immobilier depuis le premier semestre 2023 semble se stabiliser avec l'anticipation d'une baisse future des taux d'intérêt. La poche immobilière du contrat a très bien résisté. Sa performance brute sur une année glissante est de **3,09 %** ( 2,09% nette de frais de gestion du contrat) et doit être comparée aux deux références suivantes :

- L'indice EDHEC IEIF mesurant la performance, loyer réinvestis, des SCPI investies en immobilier d'entreprise et dont la performance est de **- 3.14%**
- La moyenne de performance de la catégorie SCI en assurance vie selon Quantalys et dont la performance est de **-3.44 %**

La poche immobilière des profils **Nov'Invest** contient pour partie le fonds de trésorerie Apicil Trésorerie P. Cette situation n'ayant pas vocation à perdurer, ces fonds seront réinvestis sur un support immobilier dès que les conditions de marché seront plus favorables et qu'un support d'investissement disponible satisfera nos critères d'investissements (qualité de la gestion, collecte positive et taille du véhicule pour ne citer que les principaux).

Nous continuons de maintenir une surveillance spécifique à la SCI ViaGénération, le dernier fonds de la poche immobilière qui n'a pas été arbitré en 2023.

### Poche Obligataire

La performance nette de frais gestion au premier trimestre de la poche immobilière est de **0.34%**



NOV'INVEST  
INSTITUTION FINANCIERE

La performance brute sur le trimestre est de **0.59 %** et peut être comparée à :

- L'indice ICE BofA Euro Broad Market Index représentatif des obligations européennes toutes échéances confondues dont la performance a été de **- 0.37%**

## Rendement 2023 du fonds euros

L'assureur APICIL a communiqué en début d'année la performance du fonds euros APICIL EURO Garanti. Celle-ci dépend du contrat et de la part d'unités de comptes dans le contrat.

Ainsi les rendements sont :

Contrats	Rendements selon la part d'unités de comptes
<b>Assurance vie</b> Intencial Liberalys Vie <b>Contrat de capitalisation</b> Intencial Liberalys CAPI	Part UC <sup>(2)</sup> < 50 % : <b>1,30 %</b> net de frais de gestion 50 % ≤ part UC <sup>(2)</sup> < 60 % : <b>1,80 %</b> net de frais de gestion 60 % ≤ part UC <sup>(2)</sup> < 70 % : <b>2,40 %</b> nets de frais de gestion Part UC <sup>(2)</sup> ≥ 70 % : <b>2,70 %</b> nets de frais de gestion
<b>Plan d'Epargne Retraite</b> Intencial Liberalys Retraite	Part UC <sup>(2)</sup> < 40 % : <b>1,50 %</b> net de frais de gestion 40 % ≤ part UC <sup>(2)</sup> < 50 % : <b>2,00 %</b> nets de frais de gestion 50 % ≤ part UC <sup>(2)</sup> < 70 % : <b>2,60 %</b> nets de frais de gestion Part UC <sup>(2)</sup> ≥ à 70% : <b>3,40 %</b> nets de frais de gestion

(2) Moyenne des taux d'UC constatés trimestriellement.