

Gestion sous mandat par **NOV'INVEST**

Suivi de performances au 31/03/2025

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 -2025 de nos profils de gestion

■ PERFORMANCE DE VOTRE SELECTION DU 01/01/2021 (BASE 100) AU 31/03/2025



Nom	Perf cumulée	Perf annualis.	Volatilité
1 Allocation profil SECURITAIRE	7,87 %	1,80 %	0,57 %
2 Allocation profil PRUDENT	13,92 %	3,12 %	2,44 %
3 Allocation profil EQUILIBRE	21,37 %	4,66 %	5,38 %
4 Allocation profil DYNAMIQUE	28,83 %	6,14 %	8,30 %
5 allocation profil OFFENSIF	34,64 %	7,25 %	11,79 %

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 peut être consulté sur la fiche accessible à l'adresse : <https://www.novinvest.fr/liste-des-fonds>

Poche Actions

Depuis l'élection de Donald Trump en novembre 2024, les marchés boursiers ont connu une volatilité marquée. Initialement, une hausse des indices américains a été observée, les investisseurs anticipant des politiques favorables aux entreprises. Cependant, l'introduction de tarifs douaniers élevés par l'administration Trump a entraîné des tensions commerciales et une baisse significative des marchés mondiaux.

Dans ce contexte, la poche actions des profils **Nov'Invest** a baissé de **-0.31%** sur le trimestre à comparer avec une baisse de -8.49% du marché actions US mesuré par l'indice S&P 500 et une progression de +7,85% du marché des actions de la zone euro mesuré par l'indice MSCI EMU.

Poche Immobilière

La performance, nette de frais gestion, de la poche immobilière est **3.59%** sur une année glissante.

La baisse généralisée de l'immobilier observée pendant l'année 2023 et le premier semestre 2024 semble être maintenant terminée. La baisse des taux d'intérêts, entamée au mois de juin 2023 perdurera vraisemblablement ce qui devrait influencer favorablement les valeurs immobilières.

Au mois de février, nous avons arbitré la poche immobilière pour augmenter la part de la SCPI Remake Live et la faire passer de 10% à 15%. Cette SCPI, sans frais d'entrée, est très bien positionnée sur le marché actuel car elle bénéficie d'une collecte très positive qui lui permet d'investir sur un marché immobilier relativement décoté et comportant de nombreuses opportunités.

Les 15% restant affecté à la poche immobilière restent investis sur le fonds de trésorerie Axa Court Terme en attente de l'identification d'un prochain fonds immobilier satisfaisant nos critères d'investissements (qualité de la gestion, collecte positive et taille du véhicule notamment).

Poche Obligataire

La performance, nette de frais gestion, de la poche obligataire est de **0.52%** au 1er trimestre et de **3.37%** sur une année glissante. Cette performance reste en ligne avec nos attentes sur cette classe d'actif qui est venu remplacer une partie du fonds euros sur les profils Sécuritaire à Equilibré.

Note d'actualité au 07/04/2025

Ce rapport trimestriel est établi au 31/03/2025 et n'intègre donc pas les actualités financières récentes depuis l'annonce des droits de douanes américains le 02/04.



Au moment où nous écrivons ces lignes, le marché actions réagit très négativement à ces annonces et affiche une volatilité comparable à celle observée lors de la crise du Covid ou de la crise financière de 2008.

Dans ce contexte, il est important de rappeler que la stratégie d'investissement de Nov'Invest repose sur des principes solides : une gestion professionnelle, une diversification rigoureuse entre plusieurs classes d'actifs (actions, obligations, immobilier, fonds euros) et une vision patrimoniale de long terme. Ce type d'approche est précisément conçu pour traverser les cycles de marché, y compris les périodes de turbulence. Les phases de baisse, bien que parfois impressionnantes à court terme, offrent aussi des opportunités de rééquilibrage à meilleur prix, qui peuvent renforcer la performance future de votre portefeuille.