



8 ans de performances
2015 - 2022

« Il y a une vie après l'épargne »

Avertissement réglementaire

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Investir en bourse présente un risque de perte en capital.

Toutes les performances présentées dans ce document sont brutes des éventuels prélèvements fiscaux et sociaux, et nettes de tous les frais :

- frais du contrat d'assurance-vie
- frais du service ActiveSeed
- frais des supports d'investissement utilisés

Pour un même profil, les performances réalisées par les clients d'ActiveSeed peuvent différer des performances présentées ici en fonction de la date de souscription et des actes réalisés en cours de vie du contrat (versements, rachats, changement de profil).

2023 : construire des solutions d'avenir

Gagner en autonomie dans ses projets d'épargne : une exigence pour l'épargnant comme pour les collectifs, pressés par le changement climatique, l'évolution des régimes de protection sociale et de pension, les incertitudes géopolitiques, ou le contexte inflationniste. Le contexte est favorable à la redirection massive des ressources vers des équilibres productifs à la fois innovants et respectueux des écosystèmes.

Le futur de l'épargne existe déjà : un marché désintermédié, des offres de qualité démocratisées, un accès à l'information élargi et didactique, des usages simplifiés. Il s'agira donc de faire confiance en des solutions collaboratives, grâce auxquelles la mission du conseiller en investissement, par l'indépendance qu'il exerce dans ses arbitrages, sera gage de transparence et de performance. Les résultats sont là, et ont été salués en 2022 par la profession². C'est pourquoi tous les publics, des primo épargnants avides de solutions digitales, aux seniors préparant leur retraite, pourront se retrouver dans les offres Fintech telle que celle incarnée par ActiveSeed.

ActiveSeed agit pour délivrer aux épargnants des outils simples et intuitifs leur permettant de bâtir un projet d'épargne en cohérence avec leur profil, leur horizon d'investissement et leur projet de vie. Le digital en soi n'est pas l'ultime instrument miracle : c'est davantage un levier conçu pour associer et interfacer les acteurs, redistribuer les compétences de chacun, et finalement construire un service financier performant, indépendant et adapté à la personne.

- L'Equipe ActiveSeed

² Prix [Le Figaro / Le Particulier](#). Victoire d'Or de l'assurance-vie 2022.

La période 2015-2022 fut marquée par plusieurs phases d'incertitude. En 2020 par exemple, les marchés ont vivement réagi à l'arrêt brutal de l'économie suite à la crise sanitaire. Cependant, les phases de corrections extrêmes sont généralement suivies de reprises significatives. En effet, 2021 a été une année exceptionnelle pour les marchés financiers, de nombreux indices ont surperformé, comme le CAC qui a progressé de 27,75 %. Le cru 2022 restera comme une année difficile pour les investisseurs diversifiés: les deux grandes classes d'actifs traditionnelles (les actions, et les obligations) ont connu simultanément des baisses significatives¹.

¹En tenant compte des coupons et des dividendes, le SP500 a connu une performance de -18.01% sur l'année, les obligations du trésor US à 10 ans affichent une performance de -17.83%.

C'est une première dans l'histoire moderne, dans un contexte marqué par la guerre en Ukraine, le choc inflationniste et le resserrement monétaire à marche forcée.

Pour l'investisseur de long terme, il convient d'éviter d'attacher trop d'importance à ces fluctuations et de tenir sa stratégie d'investissement dans le temps. L'analyse des données sur 8 ans confirme la cohérence du processus d'investissement. Il engendre de bonnes performances ajustées du risque pour l'ensemble des portefeuilles. Nous avons également comparé nos résultats avec les performances réalisées par les fonds patrimoniaux. Quel que soit l'horizon de temps étudié, le bilan est positif pour l'ensemble des profils de risque.

L'approche stratégique de long terme, la diversification sur l'ensemble des classes d'actifs et la réduction systématique des coûts sont les principaux facteurs d'explication de ces bonnes performances.

Ce bilan est donc très encourageant. Mais ces performances ne doivent pas être extrapolées. Les circonstances d'hier ne sont pas celles de demain. De plus, la performance réalisée par chaque épargnant diffère en fonction de ses circonstances propres. Notre défi est double : continuer à améliorer notre processus d'investissement et vous apporter un conseil personnalisé dans la durée. Notre mission: vous aider à prendre en main votre épargne.

Synthèse des performances ActiveSeed sur 8 ans

Performances du 1er janvier 2015 au 31 décembre 2022, nettes de frais et hors prélèvements fiscaux et sociaux

	Risque	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	8 ans - 2015-2022		
		Perf nette %	Perf nette %	Perf nette %	Perf nette %	Perf nette %	Perf nette %	Perf nette %	Perf nette %	Perf annualisée %	Perf cumulée %	Croissance de 10 k€
Ass.-vie Pure ActiveSeed Audacieux	10	14,99	12,26	11,99	-11,60	22,60	3,42	20,49	-14,91	6,55	66,13	16 613 €
Ass.-vie Pure ActiveSeed Dynamique	8	13,00	7,47	9,47	-8,92	18,56	1,86	15,36	-12,45	4,99	47,69	14 769 €
Ass.-vie Pure ActiveSeed Equilibre	6	10,87	5,34	5,79	-6,41	14,12	1,33	11,91	-10,35	3,74	34,15	13 415 €
Ass.-vie Pure ActiveSeed Modéré	4	5,46	3,20	2,68	-4,13	8,29	1,58	7,15	-7,23	2,00	17,15	11 715 €
Ass.-vie Pure ActiveSeed Prudent	2	3,63	2,75	1,44	-2,51	5,26	1,49	2,42	-5,71	1,07	8,89	10 864 €
Ass.-vie ISR Audacieux	10	14,99	12,26	11,99	-11,60	28,19	9,90	20,11	-16,00	7,75	81,65	18 165 €
Ass.-vie ISR Dynamique	8	13,00	7,47	9,47	-8,92	22,55	6,67	15,12	-13,66	5,83	57,33	15 733 €
Ass.-vie ISR Equilibre	6	10,87	5,34	5,79	-6,41	18,24	4,95	11,68	-11,34	4,49	42,08	14 208 €
Ass.-vie ISR Modéré	4	5,46	3,20	2,68	-4,13	11,35	2,79	7,65	-8,30	2,42	21,05	12 105 €
Ass.-vie ISR Prudent	2	3,63	2,75	1,44	-2,51	7,10	2,30	2,53	-6,37	1,31	11,02	11 076 €
Ass.-vie Biotech Audacieux	10	14,61	-7,41	4,04	-5,30	21,57	10,43	20,75	-13,38	4,92	46,81	14 681 €
Ass.-vie Biotech Dynamique	8	14,55	-7,19	3,23	-5,26	17,89	8,78	15,51	-10,93	4,03	37,18	13 718 €
Ass.-vie Biotech Equilibre	6	9,67	-8,25	2,77	-3,57	13,20	5,90	12,40	-8,24	2,65	23,29	12 329 €
Ass.-vie Biotech Modéré	4	5,03	3,80	2,20	-1,02	11,20	1,59	7,32	-5,96	2,90	25,74	12 574 €
Ass.-vie Biotech Prudent	2	2,82	2,93	0,89	0,24	6,88	1,74	2,46	-4,89	1,62	13,68	11 342 €
PEA Audacieux	10	11,94	-2,42	10,41	-16,65	23,79	2,09	19,64	-15,79	3,13	27,99	12 799 €
PEA Dynamique	8	10,26	-0,29	8,15	-12,31	18,68	0,83	14,51	-13,59	2,67	23,45	12 345 €
PEA Equilibre	6	10,18	-0,85	5,23	-9,26	12,03	0,67	10,20	-11,59	1,72	14,62	11 462 €
CTO Pure ActiveSeed Audacieux	10	14,99	13,00	11,52	-8,67	23,86	4,94	19,63	-12,71	7,60	79,63	17 963 €
CTO Pure ActiveSeed Dynamique	8	12,82	9,16	8,94	-8,81	19,18	3,57	16,12	-12,66	5,47	53,16	15 316 €
CTO Pure ActiveSeed Equilibre	6	10,57	5,78	5,37	-6,75	16,53	2,40	12,48	-12,33	3,84	35,23	13 523 €
CTO Pure ActiveSeed Modéré	4	4,98	3,35	2,35	-4,63	9,87	0,14	6,48	-10,82	1,27	10,65	11 065 €
CTO ISR Audacieux	10					28,58	9,24	23,04	-15,13	10,05 (*)	46,67 (*)	14 667 € (*)
CTO ISR Dynamique	8					23,09	4,91	16,87	-15,02	6,42	28,25	12 825 €
CTO ISR Equilibre	6					19,34	4,97	11,50	-14,17	4,64	19,89	11 989 €
CTO ISR Modéré	4					11,73	1,73	7,04	-12,28	1,64	6,72	10 672 €

Indicateurs de risque

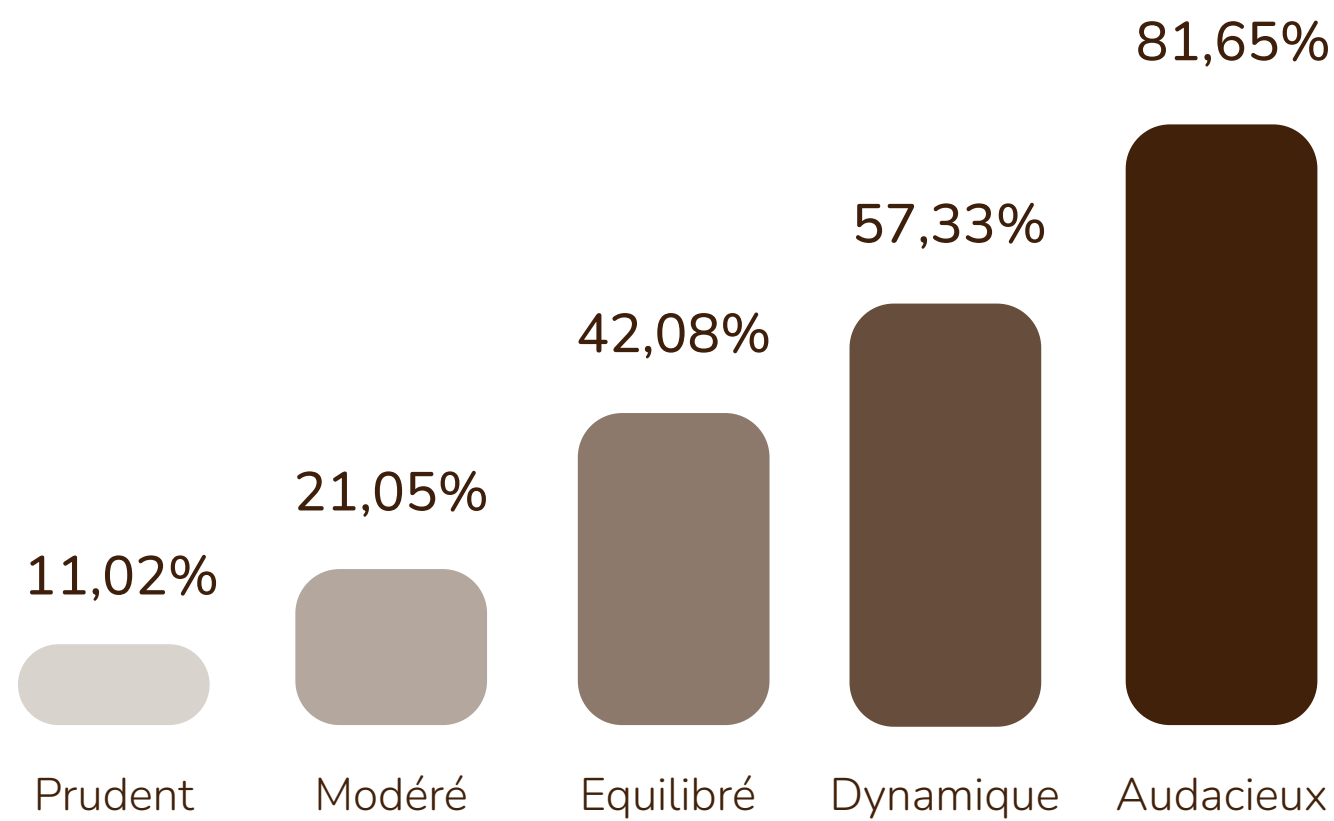
	Prudent	Modéré	Equilibré	Dynamique	Audacieux
Ass.-vie Pure ActiveSeed					
Volatilité	2,53 %	4,72%	8,20%	10,14%	12,52%
Perte Maximale	-5,57 %	-7,51%	-11,84%	-15,01%	-17,86%
SRI	3	3	4	5	5
Ass.-vie ISR					
Volatilité	2,70%	4,89%	8,33%	10,15%	12,62%
Perte Maximale	-6,17%	-8,61%	-12,16%	-15,05%	-16,83%
SRI	3	3	4	5	5
Ass.-vie Biotech					
Volatilité	2,81%	4,80%	8,60%	11,16%	12,55%
Perte Maximale	-4,60%	-5,91%	-12,32%	-14,16%	-14,16%
SRI	3	3	4	5	5
PEA					
Volatilité			7,43%	10,15%	12,84%
Perte Maximale			-12,80%	-15,19%	-18,73%
SRI			4	5	5
CTO Pure ActiveSeed					
Volatilité		5,44%	8,53%	10,33%	12,04%
Perte Maximale		-10,44%	-12,70%	-15,83%	-18,20%
SRI		4	4	5	5
CTO ISR (*)					
Volatilité		6,36%	9,31%	11,80%	14,27%
Perte Maximale		-11,34%	-13,73%	-15,52%	-16,24%
SRI		4	4	5	5

(*) Indicateur calculé sur 4 ans

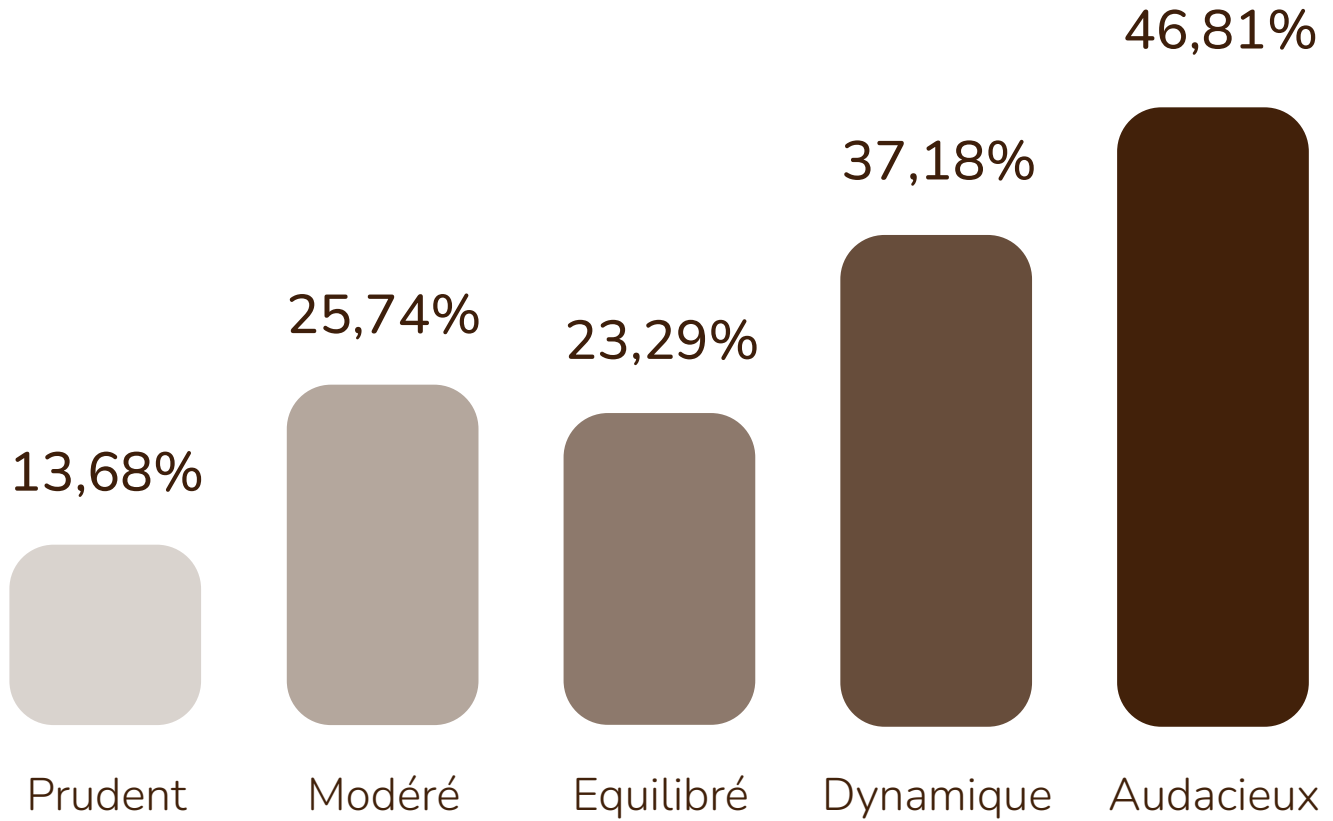
Assurance-Vie

Performances cumulées 8 ans

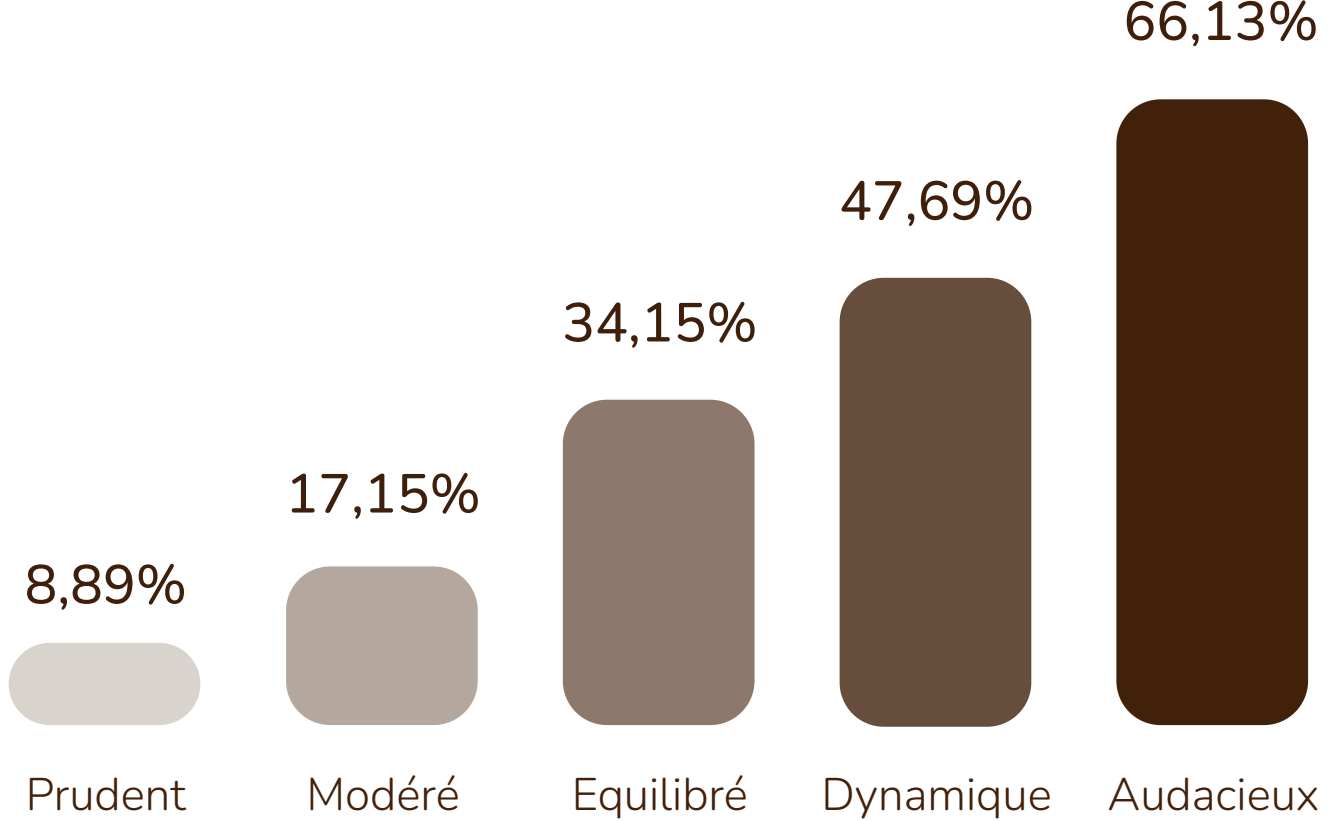
ISR



Biotech

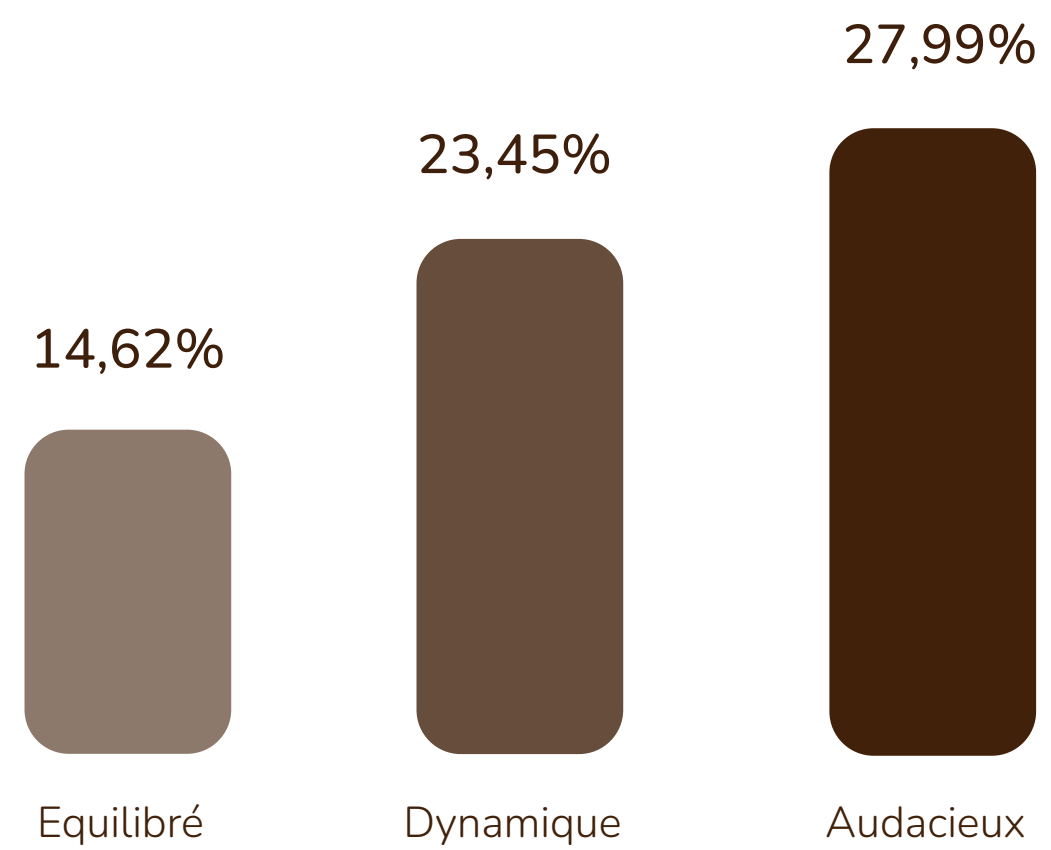


Pure ActiveSeed



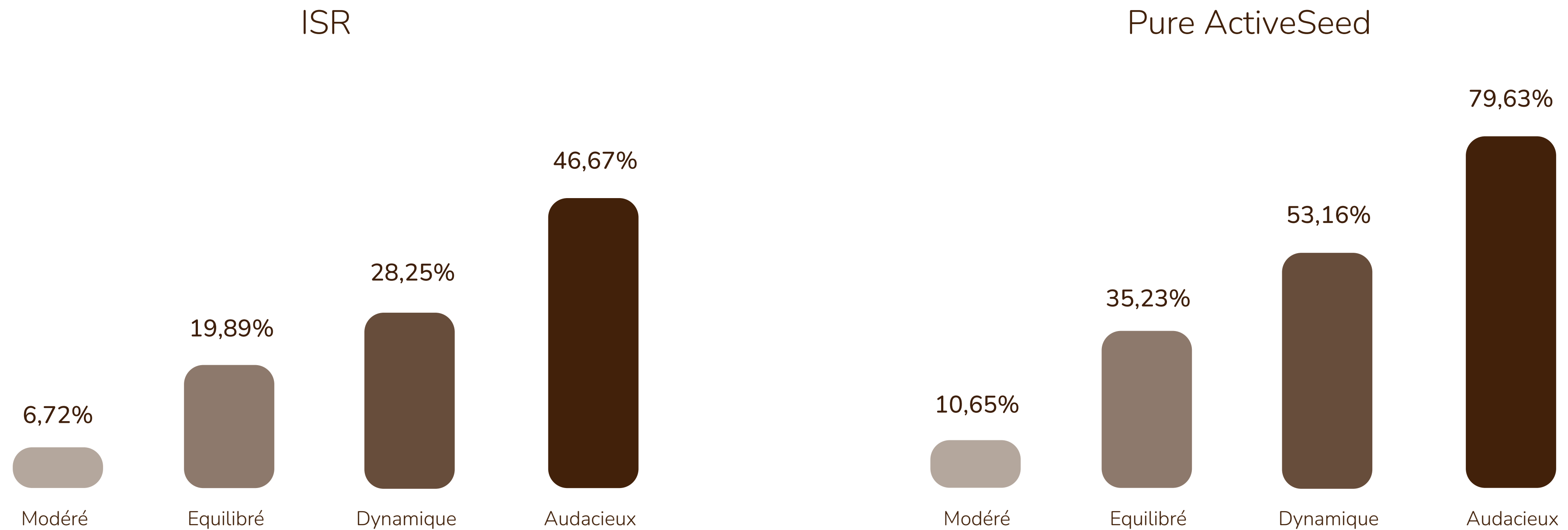
Plan Epargne Actions

Performances cumulées 8 ans



Compte Titres Ordinaires

Performances cumulées 8 ans



Calculé sur 4 ans (car 4 ans d'existence)

Comment les performances ActiveSeed se situent dans l'univers des fonds patrimoniaux disponibles en France ?

Morningstar publie les performances moyennes des fonds d'allocations ou fonds patrimoniaux. Ce sont des fonds diversifiés et modulables: ils représentent naturellement un univers de comparaison intéressant pour les portefeuilles ActiveSeed.

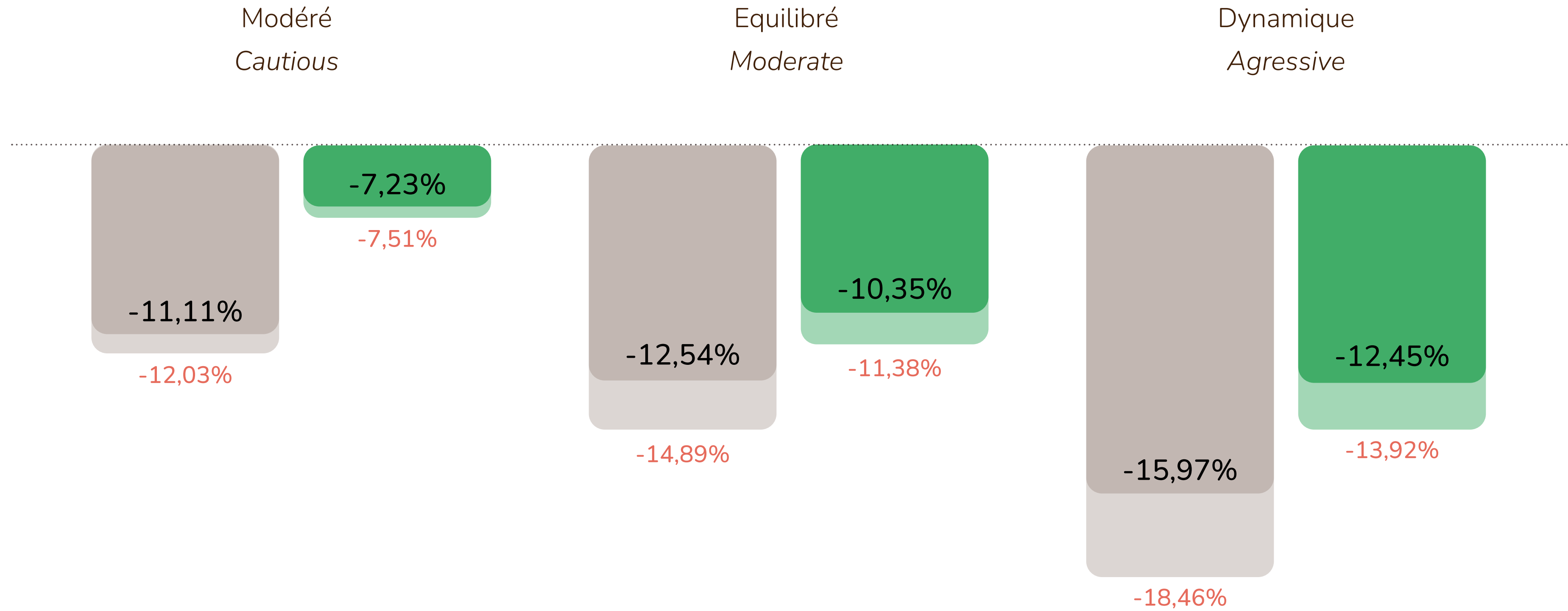
Nous avons retenu 3 catégories :

- Les fonds de la catégorie **Allocation Prudente** respectent une exposition action inférieure à 35% ;
Ils seront comparés au profil **ActiveSeed Modéré** qui a une pondération action cible de 25%.
- Les fonds de la catégorie **Allocation Modérée** respectent une exposition action entre 35% et 65% ;
Ils seront comparés au profil **ActiveSeed Equilibré** qui a une pondération action cible de 50%.
- Les fonds de la catégorie **Allocation Agressive** respectent une exposition action supérieure à 65% ;
Ils seront comparés aux profils **ActiveSeed Dynamique** qui a une pondération action cible de 75%.

Pour obtenir une base comparable, nous avons considéré les fonds commercialisés en France et dont la devise est l'Euro. 0,60 % de frais ont été retranchés aux performances moyennes fournies par Morningstar pour tenir compte des frais du contrat d'assurance-vie.

Comparaison des performances 2022

Performances du 1er janvier au 31 décembre 2022, nettes des frais et hors prélèvements fiscaux et sociaux

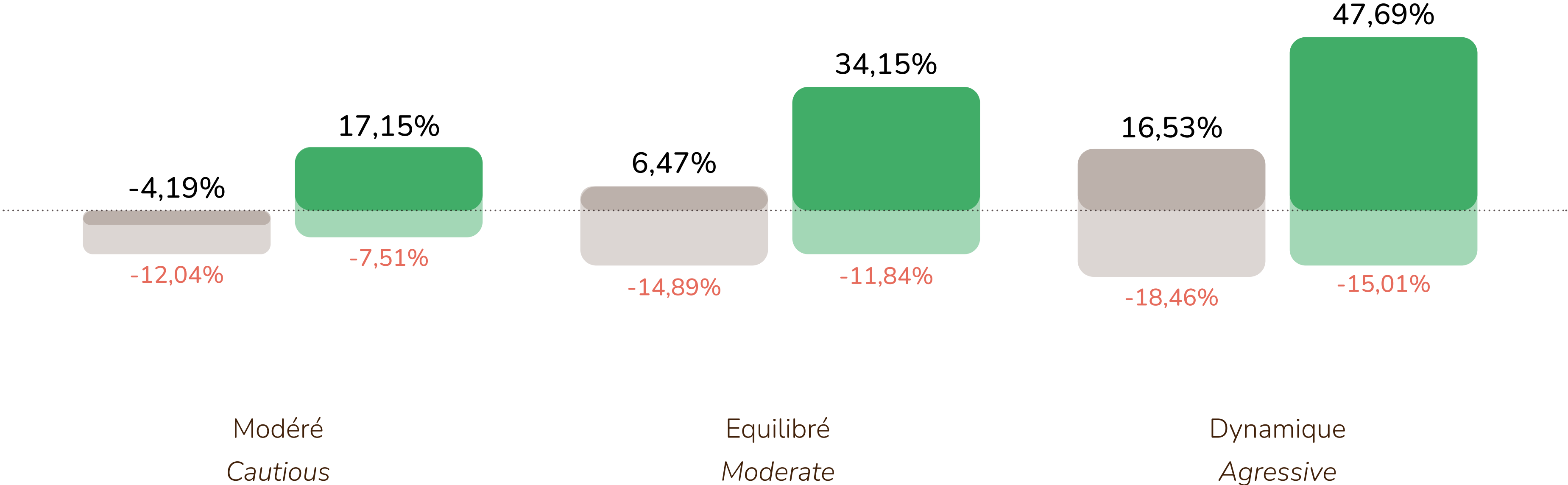




● Performance Morningstar (moyenne de catégorie)
● Performance ActiveSeed

Perte maximale

Comparaison des performances sur 8 ans

Performances du 1er janvier 2015 au 31 décembre 2022, nettes de frais et hors prélèvements fiscaux et sociaux



 Performance Morningstar (moyenne de catégorie)
 Performance ActiveSeed

Perte maximale

Vos stratégies d'investissement

1. Le conseiller en investissement financier ActiveSeed (CIF) utilise l'analyse des données pour mieux comprendre les exigences de l'utilisateur et devenir son coach financier personnel. Il ne s'agit pas de créer un simple robo-advisor. La véritable mutation vient d'un service global, intelligent et entièrement intégré : mieux connaître le client pour s'adapter à ses besoins et à ses aspirations.
2. L'indépendance est une condition indispensable pour proposer un ensemble de services personnalisés, éviter les conflits d'intérêts et garantir la richesse de l'offre. La transparence et la proximité avec les épargnants restaurent la confiance dans l'écosystème de l'épargne.
3. La conclusion d'offres collaboratives avec des partenaires institutionnels, sur la base de relations symétriques, permet aux conseillers d'avoir accès à une large gamme de supports diversifiés et mondialisés. En fonction du niveau de risque et du projet déterminé par l'épargnant, le conseiller propose des solutions de placement ajustées et dynamiques.
4. La vie des portefeuilles d'investissement ActiveSeed suit trois moments :
 - Application d'un filtre à la liste des supports éligibles au contrat envisagé par l'épargnant (Assurance-Vie, PEA, CTO)
 - Regroupement des supports par catégorie d'actifs
 - Analyse de la capacité des supports à diversifier le risque du portefeuille. La structure des portefeuilles, centrée sur la diversification multithématique, assure une bonne absorption des chocs de volatilité.

Investissement Responsable

Depuis l'origine, la démarche ActiveSeed s'inscrit dans une logique de redéfinition du rôle de l'épargne vers des équilibres plus durables et plus justes. ActiveSeed opère en architecture ouverte et sélectionne les meilleurs supports d'investissement en toute indépendance.



Les critères ESG sont partie intégrante du processus de sélection, le travail de veille permanente constitue la base des watch list et buy list (ensuite déclinées en fonction du partenaire). En moyenne, 30 à 40 supports financiers labellisés ou intégrant des critères ESG, sont valorisés par ActiveSeed.

À travers ses biais d'investissement thématiques, ActiveSeed redirige les ressources vers des acteurs engagés en faveur de l'environnement, d'une société plus juste et de pratiques de « bonne » gouvernance. Cette nouvelle culture d'investissement est portée par des professionnels déterminés et des citoyens parties prenantes d'un horizon durable.



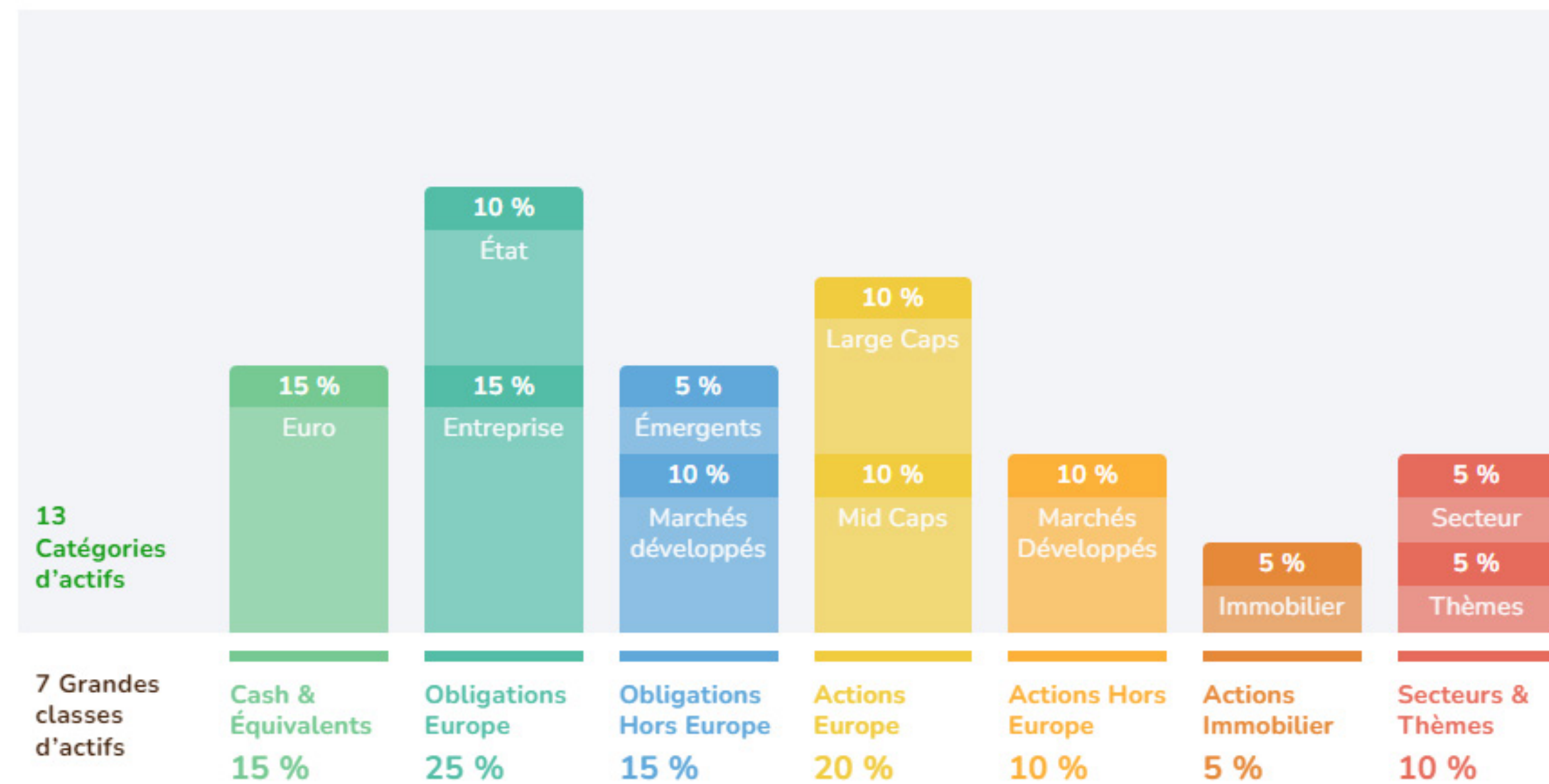
L'échelle de risque ActiveSeed

Échelle AMF  Échelle ActiveSeed

	Prudent					Équilibré					Dynamique									
	Prudent			Modéré			Équilibré			Dynamique			Audacieux							
0	0,5	1	1,5	2	2,5	3	3,5	4	4,5	5	5,5	6	6,5	7	7,5	8	8,5	9	9,5	10

55% OBLIGATIONS & CASH

45% ACTIONS & ACTIFS DIVERSIFIÉS



Définitions

La volatilité est une mesure traditionnelle du risque exprimant l'amplitude de variation de la valorisation d'un actif. Il s'agit ici de l'écart-type des rendements hebdomadaires des portefeuilles sur 5 ans. Plus la volatilité est élevée, plus la fourchette des performances possibles est large.

La perte maximale – ou maximum drawdown – est un indicateur du risque de baisse sur une période de temps spécifiée. Cela représente la plus forte perte encourue par les portefeuilles sur 5 ans.

Le SRRI – ou indicateur synthétique de risque et de performance – permet aux investisseurs de comparer différentes solutions d'investissement. Il est basé sur la volatilité historique sur 5 ans et peut prendre des valeurs de 1 à 7.

Les ETF - Exchange Traded Funds – ont pour objectif de répliquer à la hausse comme à la baisse l'évolution d'un indice sous-jacent. Parfois appelés "trackers", ils sont cotés en continu sur les marchés réglementés et peuvent donc être négociés en bourse de la même façon qu'une action.

La méthode de réplication indirecte – ou réplication synthétique – permet à certains ETF suivant un indice non européen d'être éligible au PEA. En pratique, l'ETF possède des titres européens qu'il échange via un swap de performance contre un autre indice. Ainsi, l'ETF a bien les 75% de titres européens requis pour être éligible au PEA mais délivre la performance d'un autre indice. Pour l'épargnant, c'est l'opportunité de diversifier son PEA sur l'ensemble des zones géographiques.



UNE MARQUE ALPINIA FINANCE

Alpinia Finance/ActiveSeed

54, Avenue de Saxe - 75015 Paris

SAS au capital de 976 840 euros – RCS de Paris n°450 408 562 – n° Siret :450 408 562 00020

Code APE : 6622 Z – TVA UE : FR81450408562

Enregistré à l'Orias sous le n° 07 008 654 en qualité de : Conseil en Investissements

Financiers(CIF), membre de la Compagnie des CGPI association agréée par l'AMF,

Courtage en Opérations de banque et service de paiement, Courtage en assurances

© 2023 ActiveSeed - activeseed.fr