

Gestion pilotée HIMALIA

PROFIL Objectif Equilibre

Données au 30/11/2018 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Cette orientation de gestion est destinée aux Souscripteurs à la recherche d'une augmentation potentielle du capital investi sur un horizon de placement conseillé de 5 ans. Elle n'implique en aucun cas sa garantie et pourra générer un risque de perte en capital important. Cette orientation repose sur une allocation composée à 100% de supports en unité de compte. Entre 20% minimum et 60% maximum de cette allocation est investie sur des Organismes de Placements Collectifs (OPC) de type actions. Le solde, entre 40% minimum et 80% maximum, étant investi en OPC de type obligataires et/ou monétaires, ainsi que sur des OPC à stratégie de performance absolue.

Commentaire de gestion

Au mois de novembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Arc Actions Biotech B Couverte EU/US et Comgest Monde C, avec des progressions respectives de 3,75% et 3,2%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Alken Absolute Return Europe A (-2,93%) et CM-CIC Global Gold C (-2,18%).

Sur le mois, notre profil Objectif Equilibre affiche une performance de -0,78%, avec une volatilité de 5,02% sur un an glissant.

Les performances présentées dans l'ensemble du document sont nettes de frais de gestion du contrat d'assurance, nettes de frais au titre de la gestion pilotée et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte, hors prélèvements sociaux et fiscaux.

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat HIMALIA, géré par Generali Vie sur les conseils de Financière de l'Arc. Vous trouverez dans ce reporting mensuel, les principales orientations de gestion prises dans le cadre de la gestion pilotée du contrat HIMALIA ainsi que les données chiffrées sur le profil de gestion FDA Objectif Equilibre. Au titre de ce mode de gestion, Financière de l'Arc fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Caractéristiques

Date de création **01/03/2018**
Horizon de placement **5 ans**

Statistiques sur 1 an glissant (au 30 novembre 2018)

Performance **-**
Volatilité **5,02**
Perte maximale (le 20/11/18) **-9,46%**
Délai nécessaire au rétablissement **En cours**

Echelle de risque SRRI:

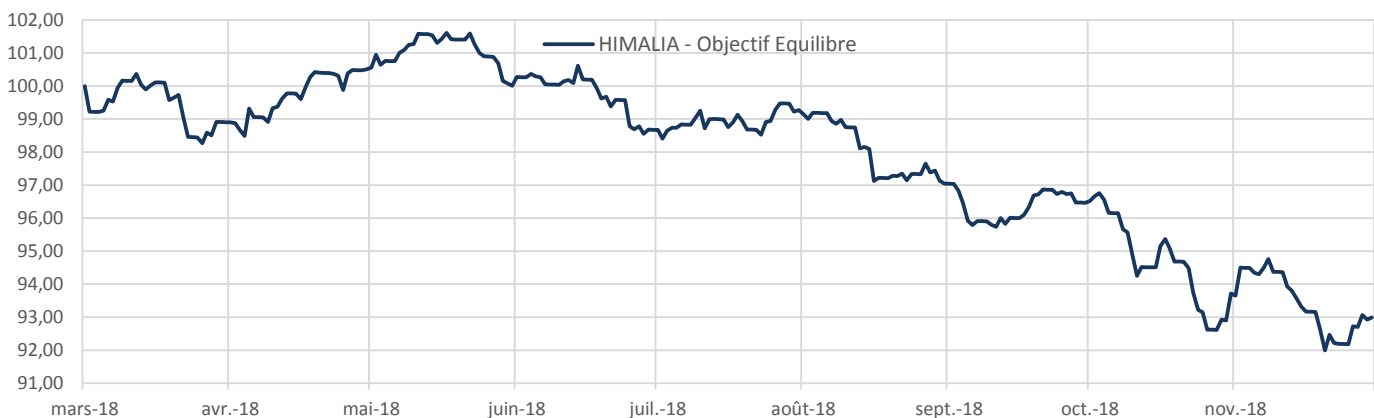


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

L'indicateur de risque SRRI ne constitue pas un engagement contractuel ni même un objectif de gestion mais une information à l'attention des investisseurs. Il constitue le niveau de risque potentiel auquel l'investisseur accepte de s'exposer. Le SRRI est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

Evolution de la performance de l'orientation de gestion FDA Objectif Equilibre depuis sa création



* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

PROFIL Objectif Equilibre

Performances de l'orientation de gestion

Performances glissantes* (%)

	depuis le 1er janvier 2018				Création
	1 an	3 ans	5 ans		01/03/2018
HIMALIA - Objectif Equilibre	-	-	-	-	-7,01

Performances mensuelles et annuelles* (%)

HIMALIA - Objectif Equilibre	depuis le 1er janvier 2018											
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2018	-	-	-1,10	1,62	-0,50	-1,33	0,60	-2,24	-0,60	-2,84	-0,78	-

Les performances présentées dans l'ensemble du document sont nettes de frais de gestion du contrat d'assurance, nettes de frais au titre de la gestion pilotée et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte, hors prélèvements sociaux et fiscaux.

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

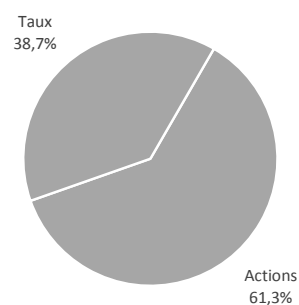
Principales positions de l'allocation

Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
GENERALI GF FIDELITE-P	FR0010113894	EUR	10,12
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	9,72
ALKEN FUND-ABSOL RET EUROP-A	LU0572586591	EUR	8,57
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	8,26
H20 MULTIEQUITIES-RC	FR0011008762	EUR	7,91
JPM INV-JPM GLBL MAC OPP-D	LU0115098948	EUR	7,38
FIDELITY FNDG-GLO FIN SVC-AE	LU0114722498	EUR	7,01
FRANK TE IN GLOB TT RT-NAEUR	LU0260870745	EUR	6,71
COMGEST MONDE	FR0000284689	EUR	6,19
VARENNE GLOBAL	FR0011631035	EUR	5,99
LFIS VIS PREMIA-R EUR	LU1012219207	EUR	5,14
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	3,91
GINJER ACTIFS 360-A	FR0011153014	EUR	3,80

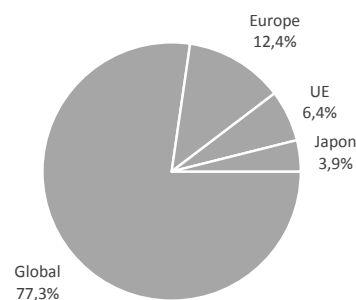
Performances annuelles de l'orientation de gestion

Expositions de l'orientation de gestion

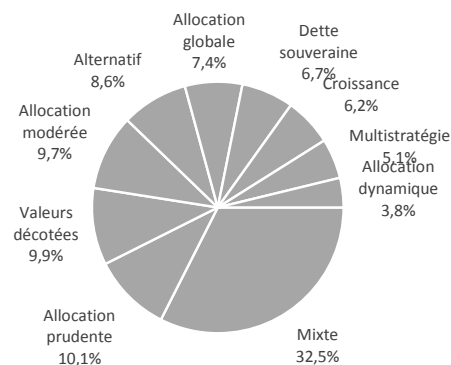
Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)



Éléments constituant le mandat théorique en fin de mois, incluant la dérive de marché et représentant le mandat cible de référence pour le gestionnaire. Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en termes de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : souscription du contrat HIMALIA récente, changement de mandat, versements / rachats, ... Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif.