

## Gestion pilotée HIMALIA

### PROFIL Réactif

Données au 31/8/2018 - 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 8 ans. Elle n'implique en aucun cas sa garantie et pourra générer un risque de perte en capital très important. Cette orientation repose sur une allocation composée à 100% de supports en unité de compte. Entre 40% minimum et 100% maximum de cette allocation sera investie sur des Organismes de Placements Collectifs (OPC) de type actions. Le solde, entre 0% minimum et 60% maximum, est investi en OPC de type obligataires et/ou monétaires, ainsi que sur des OPC à stratégie de performance absolue.

#### Commentaire de gestion

Au mois d'août, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Arc Actions Biotech B Couverte EU/US et Martin Maurel Pierre Capitalisation C, avec des progressions respectives de 2,02% et 1,96%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont CM-CIC Global Gold C (-12,36%) et Mandarine Valeur R (-5,81%).

Sur le mois, notre profil Réactif affiche une performance de -2,18%, avec une volatilité de 5,43% 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 Réactif. Au titre de ce mode de gestion, Financière de l'Arc fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

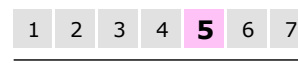
#### Caractéristiques

Date de création **01/03/2018**  
Horizon de placement **8 ans**

#### Statistiques sur 1 an glissant (au 31 août 2018)

Performance **-**  
Volatilité **5,43**  
Perte maximale (le 30/08/18) **-4,39%**  
Délai nécessaire au rétablissement **En cours**

Echelle de risque SRRI:

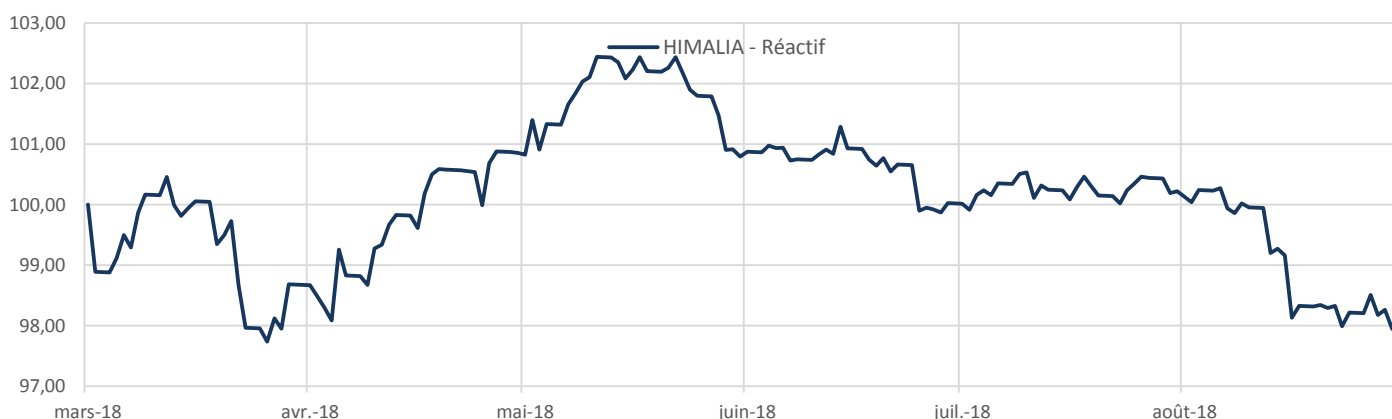


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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 Réactif depuis sa création



\* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

## PROFIL Réactif

## Performances de l'orientation de gestion

## Performances glissantes\* (%)

	depuis le 1er janvier 2018					Création
	1 an	3 ans	5 ans		01/03/2018	
HIMALIA - Réactif	-	-	-	-	-1,96	

## Performances mensuelles et annuelles\* (%)

HIMALIA - Réactif	Depuis le 1er janvier 2018											
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2018	-	-	-1,33	2,21	-0,06	-0,77	0,20	-2,18				

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.

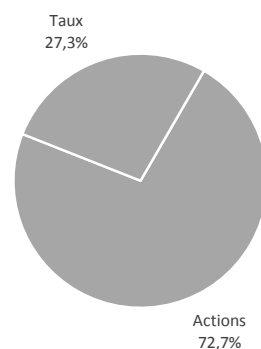
## Principales positions de l'allocation

Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ELAN FRANCE BEAR	FR0000400434	EUR	14,22
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	12,04
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	LU0227384020	EUR	10,42
GENERALI GF FIDELITE-P	FR0010113894	EUR	10,31
H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H	IE00BYNJF397	EUR	7,02
BMM PIERRE CAPITALISATION-C	FR0007457890	EUR	6,43
GINJER ACTIFS 360-A	FR0011153014	EUR	5,92
ARC ACTIONS BIOTECH-B	FR0010734376	EUR	5,51
VARENNE GLOBAL	FR0011631035	EUR	5,30
FIDELITY FNDS-GLO FIN SVC-AE	LU0114722498	EUR	5,21
FRANK TE IN GLOB TT RT-NAEUR	LU0260870745	EUR	4,99
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	4,87
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	3,92

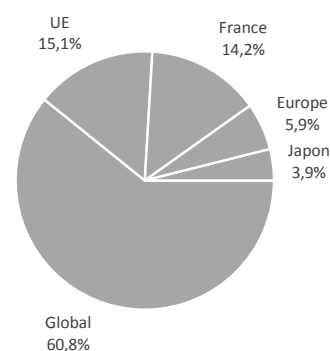
## Performances annuelles de l'orientation de gestion

## Expositions de l'orientation de gestion

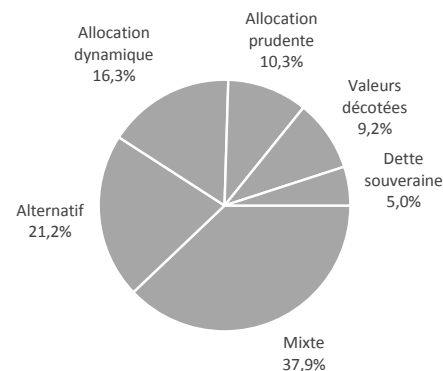
## Répartition par classe d'actif



## 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.