



Données au 31/07/2023 - Sources EOD, 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

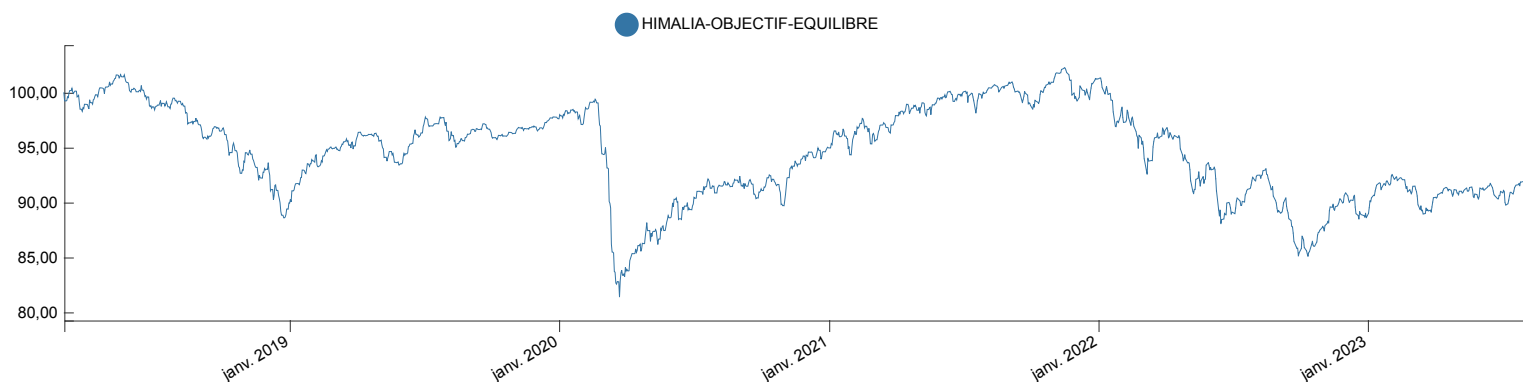
En juillet, l'inflation aux États-Unis est retombée à 3 % pour le mois de juin, en baisse par rapport à 4 % en mai. Cette tendance s'est reflétée dans le taux d'inflation de base, qui a reculé à 4,8 % sur une base annualisée, contre 5,3 % précédemment. Ces tendances ont influencé les décisions des banques centrales.

Le 26 juillet, la banque centrale américaine a opté pour une augmentation de 0,25 % de son taux d'intérêt clé, portant la limite supérieure de sa fourchette à 5,5 %. Jerome Powell a rassuré sur l'efficacité de la politique monétaire mais a laissé la porte ouverte à de futurs relèvements, indiquant que les décisions à venir seraient plus que jamais dépendantes des données économiques. De manière similaire, la Banque centrale européenne a suivi cette voie le 27 juillet, en relevant son taux d'intérêt clé de 0,25 %, portant sa borne haute à 3,75 %. On a également noté un changement de ton de la part de Christine Lagarde vers une position plus accommodante.

Alors que les États-Unis semblent basculer dans un "soft landing" (atterrissage en douceur), avec des indicateurs de croissance résilients et une politique monétaire accommodante. L'Europe n'a pas connu une trajectoire aussi favorable, l'indice PMI manufacturier en Europe a enregistré un sixième mois consécutif de baisse, et l'indice PMI composite est passé à 48,9.

Globalement, le marché semblait pencher en faveur d'un contexte "Risk On" (favorable au risque), soutenu par les performances positives aux États-Unis, où les entreprises ont publié des résultats au-dessus des attentes. Finalement, les États-Unis et l'Europe ont connu des trajectoires macroéconomiques divergentes et des discours de banque centrale disparates, entraînant une volatilité de marché importante.

Evolution de la performance depuis la création



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures

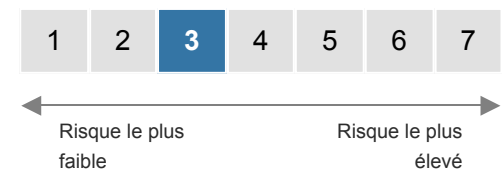
Caractéristiques

Date de création	1 mars 2018
Devise du profil	EUR
Gérant	-
Horizon de placement	5 ans
Indice de référence	-

Statistiques sur 1 an glissant

Performance	-0,43%
Volatilité	4,13%
Ratio de Sharpe	-0,81
Perte maximale	-16,82%

Echelle de risque SRI:



L'indicateur de risque SRI 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 SRI est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

HIMALIA-OBJECTIF-EQUILIBRE

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

Performances	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
HIMALIA-OBJECTIF-EQUILIBRE	3,73%	-0,43%	1,15%	-7,44%	-8,12%

Performances mensuelles et annuelles* (%)

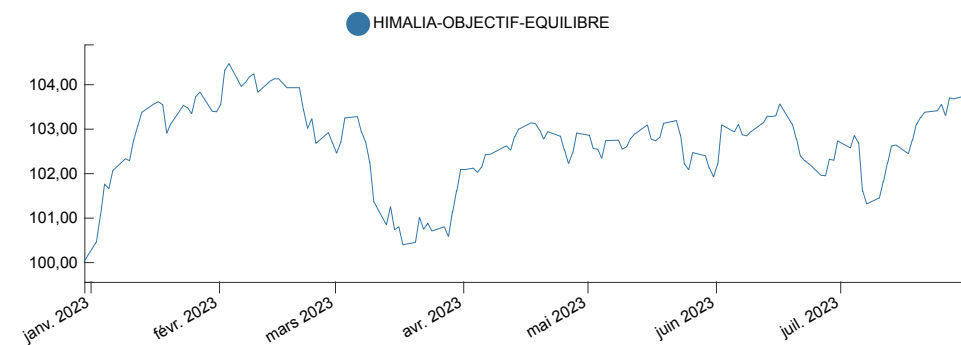
HIMALIA-OBJECTIF-EQUILIBRE

Performance	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2021	-0,67%	1,05%	2,14%	1,07%	0,97%	0,35%	0,22%	0,74%	-1,63%	1,95%	-1,47%	1,78%	6,60%
2022	-3,27%	-2,09%	0,32%	-2,30%	-0,67%	-4,73%	3,80%	-3,08%	-4,54%	2,68%	3,32%	-2,20%	-12,48%
2023	3,37%	-0,68%	-0,59%	0,81%	-0,95%	0,79%	0,99%	-	-	-	-	-	3,73%

Indicateur de référence

Indicateur de référence	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100)



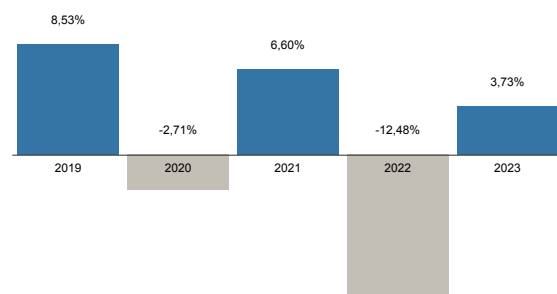
* Les performances passées ne présentent pas des performances futures

10 premières lignes de l'allocation

Libellé	ISIN	Devise	Poids (%)
CONSTELLATION	FR0011175199	EUR	11,05
Candriam Patrimoine Obli-Inter C	FR0011445436	EUR	10,61
ARC ACTIONS SANTE INNOVANTE (B)	FR0010734376	EUR	8,82
Clartan Patrimoine C	LU1100077442	EUR	7,85
M.A.G EUR A ACC 3D	LU1670724373	EUR	7,75
ARC ACTIONS RENDEMENT	FR0011092436	EUR	5,26
Ginjer Actifs 360 A	FR0011153014	EUR	4,87
Comgest Monde C	FR0000284689	EUR	4,73
GF Fidélité P	FR0010113894	EUR	4,72
Candriam Diversified Futures Classique	FR0010794792	EUR	4,68

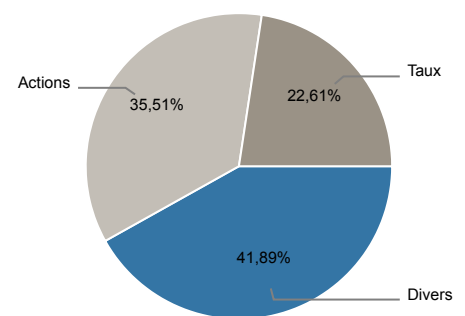
Ce document vous a été fourni personnellement à titre purement informatif. Il est rappelé aux investisseurs que la performance passée ne présage pas de la performance future, et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Le profil présenté est une sélection d'unités de compte éligibles au sein des contrats d'assurance-vie. Les performances présentées sont seulement indicatives et ne tiennent pas compte des frais de souscriptions/rachats liés au contrat. Les performances présentées sont NETTES DE FRAIS CONTRAT et NETTES DE FRAIS DE MANDAT. Les modalités de calcul des performances sont disponibles sur simple demande au siège de la société de gestion. Il convient de rappeler que toute prévision a ses propres limites ; en conséquence la responsabilité de FINANCIERE DE L'ARC ne pourra en aucun cas être engagée quant à la réalisation de celles-ci.

Performances annuelles du profil

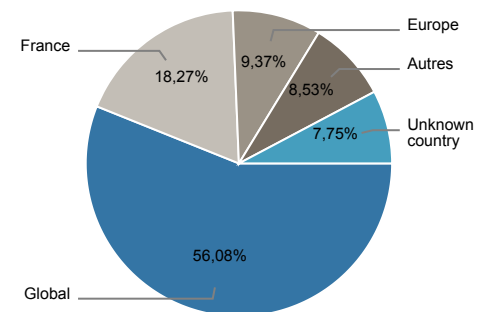


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

