

NEO EURO GARANTI

CARACTERISTIQUES GENERALES

- Nature : fonds en euros à capital garanti (garantie nette des frais de gestion du contrat)
- Assureur : SPIRICA
- Date de création : 2011
- Date de fin de commercialisation : 2016
- Frais de gestion annuels : 1,00%
- Taux d'attribution du rendement : 95%
- Frais d'entrée spécifiques au support : aucun
- Valorisation : calcul quotidien de la participation aux bénéfices, attribution annuelle au 31/12
- Taux Minimum Garanti Annuel pour 2018 : 0%, y compris en cas de décès
- Encours au 31/12/2017 : 101,6 M€

PERFORMANCES

Année	Performance
2017	2,10% ⁽¹⁾
2016	1,82% ⁽¹⁾
2015	3,63% ⁽¹⁾⁽²⁾
2014	2,91% ⁽¹⁾
2013	3,67% ⁽¹⁾
2012	3,97% ⁽¹⁾
2011	3,14% ⁽¹⁾

(1) Taux de rendement net de frais annuels de gestion et hors prélèvements sociaux et fiscaux.

(2) Taux net de provision pour participation aux bénéfices.

ORIENTATION DE GESTION

NeoEuro Garanti vise une combinaison optimale entre sécurité et dynamisme grâce à une allocation d'actifs réactive, qui vise à capter la performance d'un sous-jacent dynamique tout en maîtrisant les risques.

Le fonds NeoEuro Garanti est composé à 70% minimum du Fonds Euro Général de Spirica, le solde, ou « poche booster », étant investi sur une allocation d'actifs diversifiée. Cette allocation évolue selon les conseils de MORNINGSTAR.

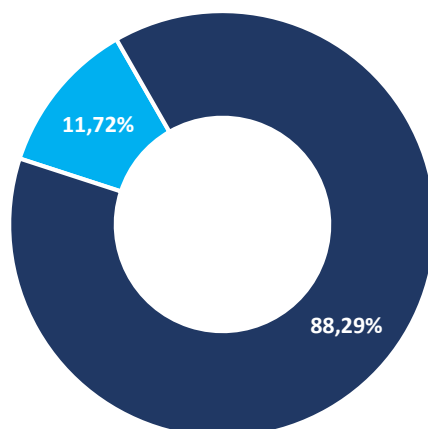
En janvier 2018, la poche dynamique ou « poche booster » représente environ 12% de l'allocation du fonds NeoEuro Garanti.

Commentaire de gestion 2017 : En 2017, les stratégies à dominante actions ont représenté 58% de la poche dynamique, le reste étant investi sur le fonds en euros. L'allocation a conservé tout au long de l'année un biais prudent et des arbitrages ont été réalisés au cours de l'année afin de refléter les opportunités d'investissement observées. L'évolution positive de la performance de la poche dynamique a contribué favorablement au rendement du fonds NeoEuro Garanti. Mi-décembre, la poche dynamique du fonds NeoEuro Garanti a été entièrement désinvestie, ceci afin de sécuriser les gains obtenus et garantir le capital investi.

POINTS FORTS / LIMITES

- Une **allocation ouverte** et susceptible d'évoluer en fonction des conditions de marché.
- Une **perspective de rendement moyen supérieur à celui des fonds en euros « classiques »** grâce à une poche de diversification.
- Les **Participations aux Bénéfices acquises chaque année le sont définitivement grâce à l'effet cliquet** propre aux fonds en euros ; ces Participations aux Bénéfices sont attribuées **nettes de frais de gestion** du contrat.
- Le capital est sécurisé grâce à la **garantie en capital égale aux sommes versées nettes de frais sur versements**.
- En contrepartie d'un rendement potentiellement supérieur au fonds en euros classique, la performance finale du fonds NeoEuro Garanti pourra être nulle, en cas d'évolution défavorable des marchés financiers.

REPARTITION DE L'ACTIF DU SUPPORT NEO EURO GARANTI AU 01/01/2018



- Allocation dynamique gérée par Morningstar
- Fonds Euro Général de Spirica

Répartition de l'allocation du fonds NeoEuro Garant	
Fonds Euro Général de Spirica	88,29%
Uni-Global Equities Europe SA-EUR	1,20%
Amundi ETF FTSE 100 ETF EUR	0,75%
Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A EUR	0,45%
Fidelity European Sm Cos A-EUR	0,45%
Baring Europe Select EUR Inc	0,60%
JPM Europe Dynamic A (acc) EUR	1,19%
Fidelity Funds - America Fund A Acc EUR	0,60%
Federal Indiciel Japon P A/I	1,23%
Amundi ETF S&P 500 Daily Hedged EUR C/D	0,75%
Magellan C	0,60%
Objectif Actions Emergentes	0,91%
Invesco Euro Corporate Bond E Acc	0,30%
M&G Global Macro Bond Euro A Inc	1,04%
PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt E Acc EUR H	0,60%
Pictet-Emerging Local Ccy Dbt P EUR	1,05%
TOTAL	100%