

## NEOEURO GARANTI2

### CARACTERISTIQUES GENERALES

- Nature : fonds en euros à capital garanti (garantie brute des frais de gestion du contrat)
- Assureur : SPIRICA
- Date de création : 2016
- Frais de gestion annuels : 1,00%
- Taux d'attribution du rendement : 90%
- 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 : 23,3 M€

### PERFORMANCES

Année	Performance
2017	2,22% <sup>(1)</sup>
2016	1,82% <sup>(1)</sup>

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

### ORIENTATION DE GESTION

NeoEuro Garanti2 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 Garanti2 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 20% de l'allocation du fonds NeoEuro Garanti2.**

**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 Neo Euro Garanti2. Mi-décembre, la poche dynamique du fonds NeoEuro Garanti2 a été entièrement désinvestie, ceci afin de sécuriser les gains obtenus et garantir le capital investi.

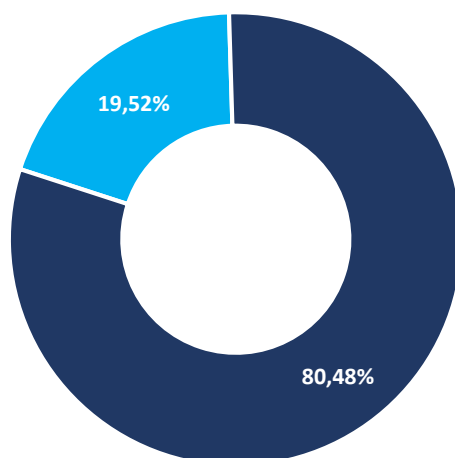
### POINTS FORTS / LIMITES

- 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 **brutes 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, **minorée chaque année des frais de gestion prélevés sur le contrat**.
- En contrepartie d'un rendement potentiellement supérieur au fonds en euros classique, la performance finale du fonds NeoEuro Garanti2 pourra être nulle voire négative (dans la limite des frais de gestion du support), en cas d'évolution défavorable des marchés financiers.

### CONDITIONS D'INVESTISSEMENT

- Le fonds NeoEuro Garanti2 est accessible par avenant au contrat, ou intégré aux Conditions Générales, selon la date de souscription du contrat.
- Le fonds est réservé exclusivement aux nouveaux versements (versement initial, versements libres), comprenant un minimum de 25% en unités de compte. Pas d'accès par arbitrage.
- L'investissement est limité à 60% du montant de chaque versement sur NeoEuro Garanti2. Ce ratio de 60% s'applique à l'ensemble des fonds en euros innovants/dynamiques (hors fonds en euros à Participation aux Bénéfices différée) dans leur version v2, de manière cumulée.
- Aucune pénalité ne sera appliquée en cas de sortie du fonds.

REPARTITION DE L'ACTIF DU SUPPORT NEOEURO GARANTI2 AU 01/01/2018



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

Répartition de l'allocation du fonds NeoEuro Garanti2	
Fonds Euro Général de Spirica	80,48%
Uni-Global Equities Europe SA-EUR	2,00%
Amundi ETF FTSE 100 ETF EUR	1,25%
Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A EUR	0,74%
Fidelity European Sm Cos A-EUR	0,75%
Baring Europe Select EUR Inc	0,99%
JPM Europe Dynamic A (acc) EUR	1,99%
Fidelity Funds - America Fund A Acc EUR	0,99%
Federal Indiciel Japon P A/I	2,06%
Amundi ETF S&P 500 Daily Hedged EUR C/D	1,25%
Magellan C	1,00%
Objectif Actions Emergentes	1,51%
Invesco Euro Corporate Bond E Acc	0,50%
M&G Global Macro Bond Euro A Inc	1,74%
PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt E Acc EUR H	1,00%
Pictet-Emerging Local Ccy Dbt P EUR	1,75%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>