

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat Himalia, contrat d'assurance vie individuel libellé en euros et en unités de compte, assuré par Generali Vie sur les conseils de La Financière de l'Echiquier (LFDE). Vous trouverez dans ce reporting mensuel, les principales orientations de gestion prises pour le profil Carte blanche, ainsi que des données chiffrées sur le profil Carte blanche de la Gestion pilotée du contrat Himalia. Au titre de ce mode de gestion, LFDE fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Commentaire de gestion

Continuant de voguer sur une série de mois haussiers à peine interrompue en avril, le mois de juillet a vu l'indice des actions mondiales progresser de nouveau. Cependant, ce mois est singulier par rapport au début d'année, puisque les petites et moyennes valeurs ainsi que le biais *value* surperforment. A l'inverse, les grandes capitalisations, en particulier ayant un biais croissance ou liées à la technologie, sont à la peine. Poussés par des taux et des primes de crédit en baisse, les marchés obligataires sont également en hausse.

L'inflexion accommodante des banques centrales continue de constituer un catalyseur favorable aux actifs risqués, mais les données économiques reflètent une nette modération du marché de l'emploi et de la consommation aux Etats-Unis et une activité atone en Europe. Autant de raisons qui nous poussent à rester relativement constructifs sur les marchés d'actions et d'obligations, tout en maintenant une vigilance accrue.

Le profil Carte blanche varie de -0,2 %.

Dans ce contexte, le portefeuille profite de l'appétit pour le risque des investisseurs pour les actions européennes mais est pénalisé par son exposition aux grandes valeurs internationales de croissance, en difficulté ce mois-ci.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Echelle de risque

Risque le plus faible Risque le plus élevé

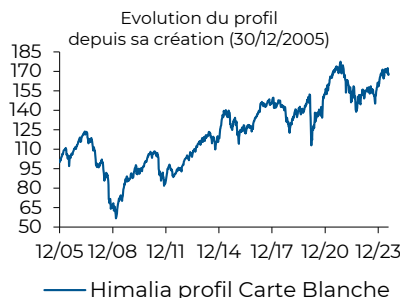


L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de cette gestion pilotée. Il est donné à titre indicatif et est basé sur des valorisations estimées du profil. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les unités de compte pendant 5 années. Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Indicateurs de risque

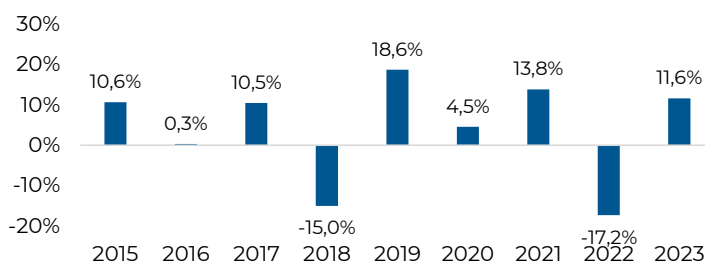
Volatilité du profil Carte blanche depuis 5 ans	12,2%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans	11,3%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an	8,7%

Performances cumulées au* 31/07/2024



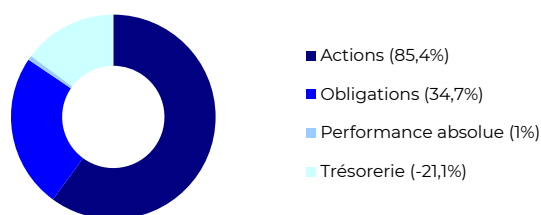
perf 1 mois	-0,2%
perf YTD	4,5%
perf 1 an	6,3%
perf création	68,7%

Performances annuelles*



* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Allocation par type d'actifs

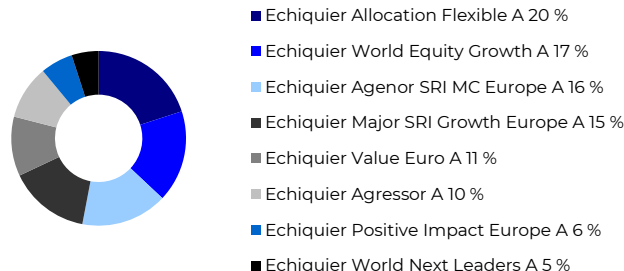


Répartition par secteur**



** hors Echiquier QME et Echiquier Allocation Flexible

Répartition du profil Carte blanche



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.

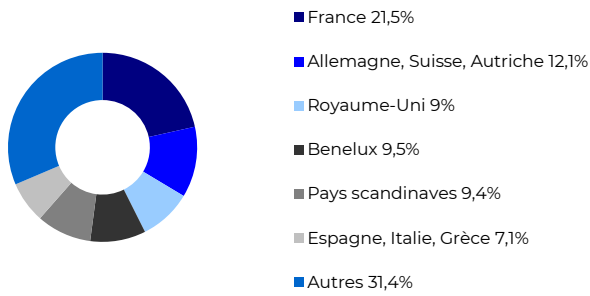
Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif

LA FINANCIERE DE L'ÉCHIQUIER – SOCIETE DE GESTION

53 AVENUE D'IENA – 75116 PARIS TEL. : 01.47.23.90.90 – FAX : 01.47.23.91.91 – www.lfde.com

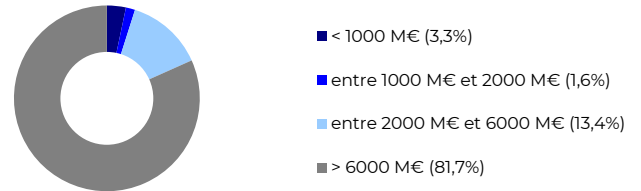
SA AU CAPITAL DE 10 047 500 € – SIREN 352 045 454 – R.C.S. PARIS - AGREMENT A.M.F. N° GP 91004

Répartition des actions par pays**



** hors Echiquier QME et Echiquier Allocation Flexible

Répartition des actions par taille de capitalisation**



Les éléments constituant le mandat théorique en fin de mois incluent la dérive de marché et représentent le mandat cible de référence pour le gestionnaire. Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en terme de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) :
souscription du contrat Himalia récente, changement de mandat versements/rachats,...

Cette communication commerciale ne présente pas de caractère contractuel.
Ces informations sont fournies à partir des meilleures sources en notre possession.

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER – SOCIETE DE GESTION
53 AVENUE D'IENA – 75116 PARIS TEL. : 01.47.23.90.90 – FAX : 01.47.23.91.91 – www.lfde.com
SA AU CAPITAL DE 10 047 500 € – SIREN 352 045 454 – R.C.S. PARIS - AGREMENT A.M.F. N° GP 91004