

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

Un mois boursier incroyable. Après avoir plongé en réaction aux annonces américaines de droits de douane très élevés en début de mois, les marchés se sont spectaculairement redressés lorsque le président américain est partiellement revenu sur les mesures annoncées afin de les concentrer sur la Chine où elles atteignent un niveau faramineux. Le commerce mondial souffre donc notablement sans que le marché le reflète particulièrement. Une situation fragile, à moins que l'espoir de négociations sérieuses entre les Etats-Unis et la Chine se matérialise rapidement.

Dans ce contexte, le profil Carte blanche varie de -1,2%.

La plupart des lignes du portefeuille termine dans le rouge. Les actions internationales sont de nouveau en queue de peloton de même que les grandes capitalisations européennes de croissance. En revanche, la "value" et les moyennes valeurs européennes terminent dans le vert.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Echelle de risque



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	11,5%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans	11,4%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an	14,0%

Répartition par secteur**



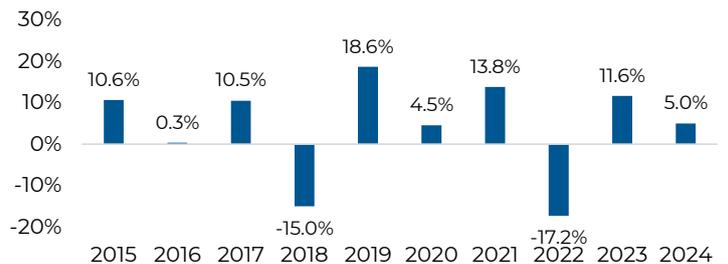
** hors Echiquier Allocation Flexible

Performances cumulées au* 30/04/2025



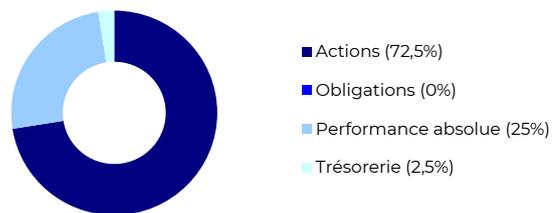
perf 1 mois	-1,2%
perf YTD	-3,4%
perf 1 an	-1,5%
perf création	63,7%

Performances annuelles*

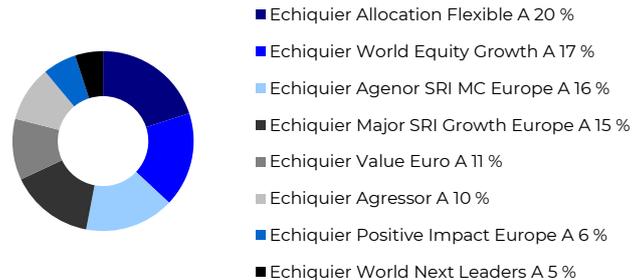


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

Allocation par type d'actifs



Répartition du profil Carte blanche

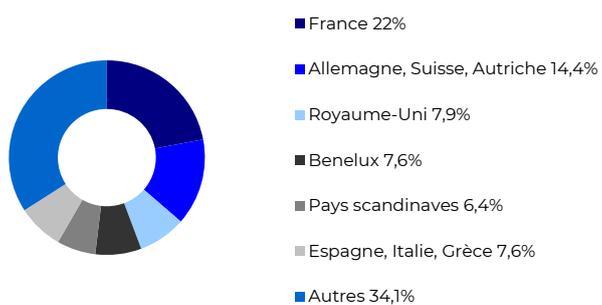


L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers.

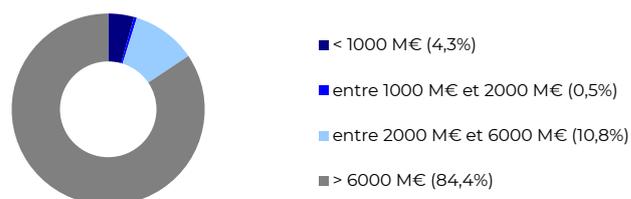
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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

Répartition des actions par pays**



Répartition des actions par taille de capitalisation**



** hors Echiquier Allocation Flexible

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