

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 Prudent, ainsi que des données chiffrées sur le profil Prudent 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

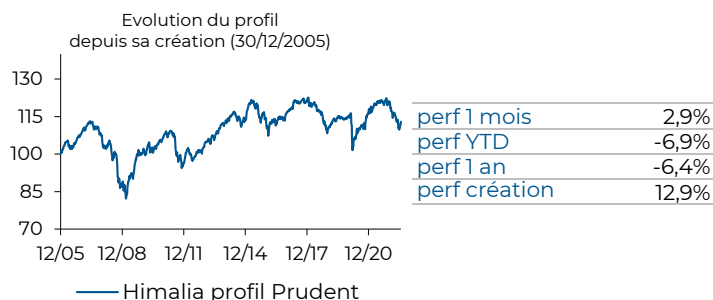
Juillet fut excellent pour la quasi-totalité des actifs. Les rares exceptions se trouvent notamment du côté des actions chinoises, qui souffrent de facteurs spécifiques (politique zéro-Covid, immobilier en crise...). Mais pour le reste du marché, des données macro-économiques plutôt faibles, couplées à une banque centrale américaine diffusant des signaux perçus comme légèrement moins restrictifs que ce qui était redouté, laissent croire au marché que l'évolution des conditions monétaires pourrait constituer un vent de face moins violent dans les mois à venir, même si l'inflation reste très élevée. A cela s'ajoutent des publications de résultats d'entreprises assez corrects par rapport aux attentes.

Dans ce contexte, le profil Prudent varie de 2,9 %.

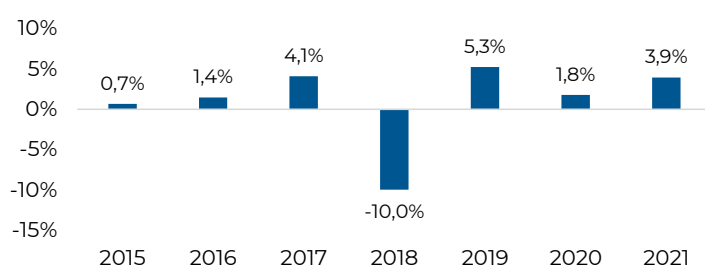
Dans ce contexte porteur, la quasi-totalité des lignes du portefeuille termine dans le vert, à l'exception d'Echiquier QME (-3,7 %) qui pâtit de sa position vendeuse d'actions. Parmi les stratégies actions, ce sont celles exposées aux valeurs de croissance qui réalisent le meilleur parcours, avec des rebonds de plus de 10 %, tandis que les valeurs *value* marquent le pas.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances cumulées au* 29/07/2022



Performances annuelles*

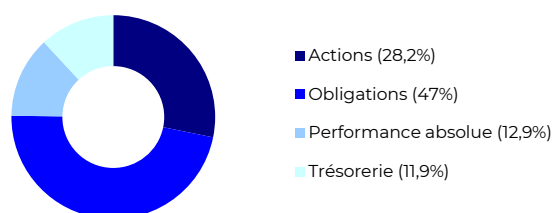


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

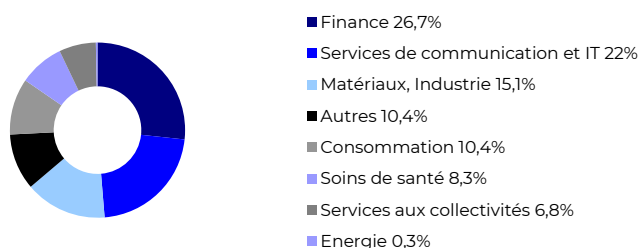
Indicateurs de risque

Volatilité du profil Prudent depuis 5 ans	5,4%
Volatilité du profil Prudent depuis 3 ans	6,8%
Volatilité du profil Prudent depuis 1 an	5,1%

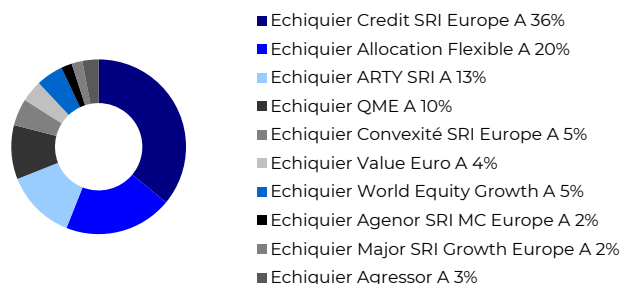
Allocation par type d'actifs



Répartition par secteur**



Répartition du profil Prudent



** hors Echiquier Credit SRI Europe, Echiquier QME, Echiquier Convexité SRI Europe

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.

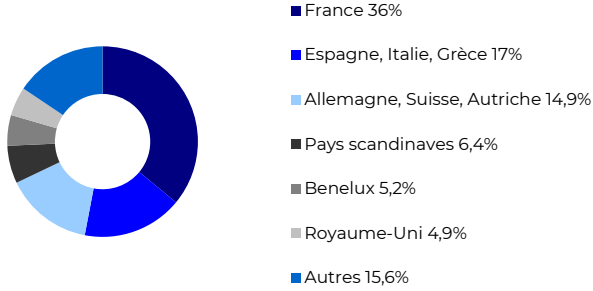
Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif

LA FINANCIERE DE L'ÉCHIQUIER – SOCIETE DE GESTION

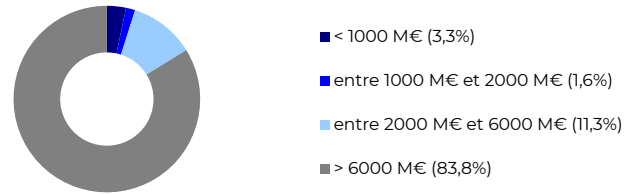
53 AVENUE D'IENA – 75116 PARIS TEL. : 01.47.23.90.90 – FAX : 01.47.23.91.91 – www.lfde.com

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**



Répartition des actions par taille de capitalisation**



** hors Echiquier Credit SRI Europe, Echiquier QME, Echiquier Convexité SRI Europe

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