

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

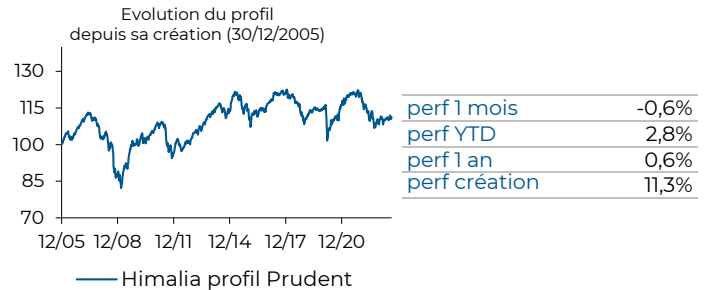
Août a brisé l'élan des indices actions connu en juillet : la quasi-totalité des indices actions terminent dans le rouge, surtout en Chine, dont les nouvelles sur l'immobilier sont très négatives. Les données macro-économiques sont mitigées en Europe, et un peu plus robustes aux Etats-Unis, ce qui explique en partie la différence de trajectoire entre les deux zones. Les obligations d'entreprises sont quasiment stables en revanche de chaque côté de l'Atlantique. Les taux allemands se détendent légèrement, à l'inverse des taux longs américains.

Dans ce contexte, le profil Prudent varie de -0,6 %.

La plupart des stratégies actions terminent dans le rouge à l'exception d'Echiquier Value Euro, qui profite d'une corrélation entre les styles et les mouvements de taux. Les fonds obligataires, diversifiés et de performance absolue sont en recul, impactés tant par les taux que par les actions.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances cumulées au* 31/08/2023



Performances annuelles*

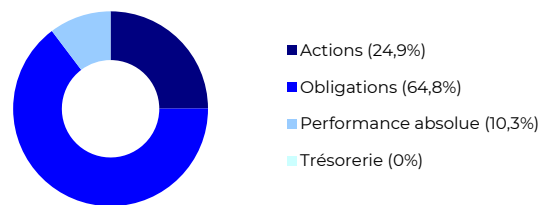


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

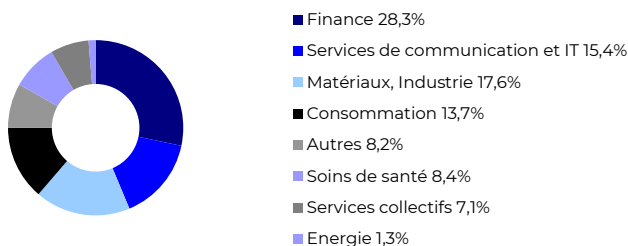
Indicateurs de risque

Volatilité du profil Prudent depuis 5 ans	5,4%
Volatilité du profil Prudent depuis 3 ans	4,7%
Volatilité du profil Prudent depuis 1 an	4,1%

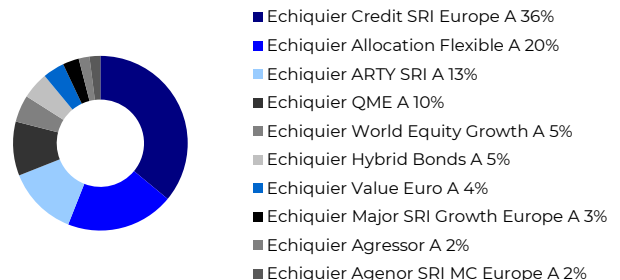
Allocation par type d'actifs



Répartition par secteur**



Répartition du profil Prudent



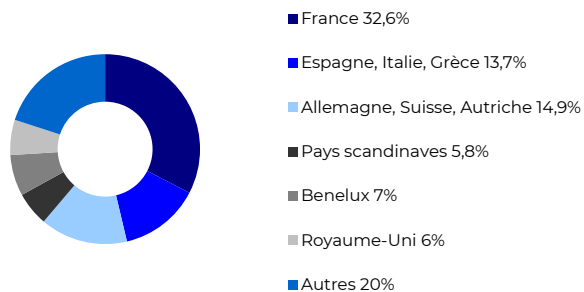
** hors Echiquier Credit SRI Europe, Echiquier QME, Echiquier Convexité SRI Europe

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.

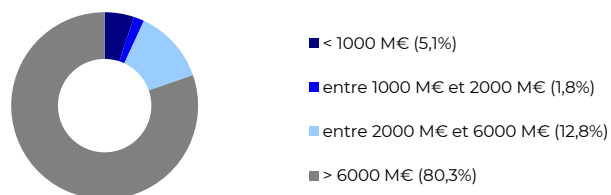
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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

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'ENA – 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