

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

Poursuivant une succession remarquable depuis novembre dernier, les indices actions mondiaux, à l'exception de certains segments de la cote chinoise, ont à nouveau terminé sur une tendance positive ce mois-ci. Ce ne sont cependant pas les grandes capitalisations technologiques qui cette fois ont emporté la palme, mais les valeurs dites « décotées » comme les entreprises liées à l'énergie ou à la finance. Les obligations d'entreprise ou d'Etat, de même que les matières premières, en particulier l'or et le pétrole, ont emboîté le pas aux actions. On peut voir dans cette euphorie un effet de la vigueur intacte de l'économie américaine et de données relativement rassérénantes sur l'inflation, même si les anticipations de baisses de taux ont progressivement été repoussées à l'été.

Le profil Prudent varie de 1,7 %.

Le portefeuille continue de profiter du dynamisme des marchés. Ce mois-ci, toutes les lignes du portefeuille s'inscrivent en territoire positif, que ce soit les stratégies actions, obligataires, diversifiées ou alternatives. Signalons la bonne performance des petites et moyennes capitalisations après une longue période de sous-performance face aux grandes capitalisations.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Echelle de risque

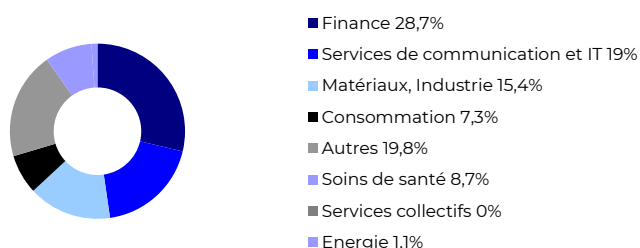


L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de cette gestion pilotée. Il est donné à titre indicatif et est basé sur des valorisations estimées du profil. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les unités de compte pendant 5 années. Avertissement : 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

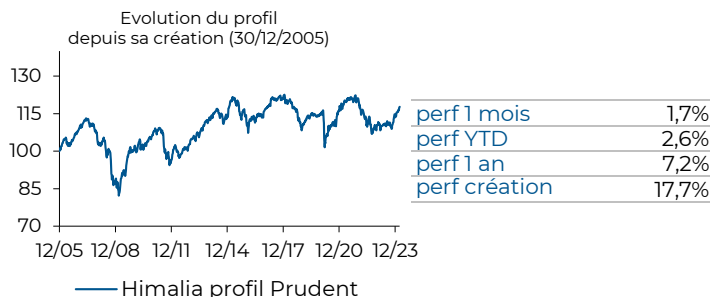
Volatilité du profil Prudent depuis 5 ans	5,4%
Volatilité du profil Prudent depuis 3 ans	4,6%
Volatilité du profil Prudent depuis 1 an	3,8%

Répartition par secteur**

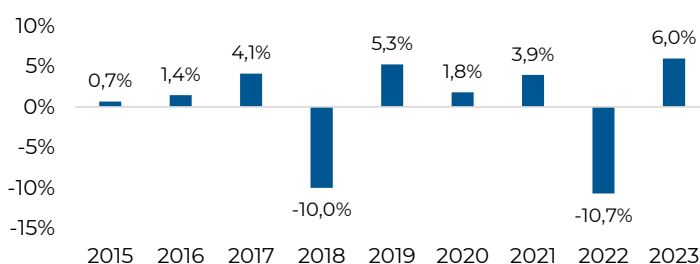


** hors Echiquier Credit SRI Europe, Echiquier QME, Echiquier Convexité SRI Europe

Performances cumulées au* 28/03/2024

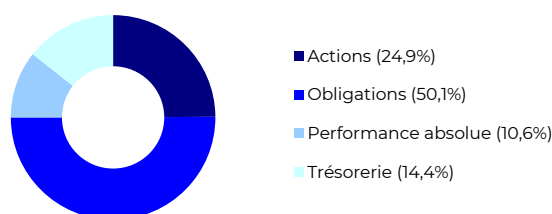


Performances annuelles*

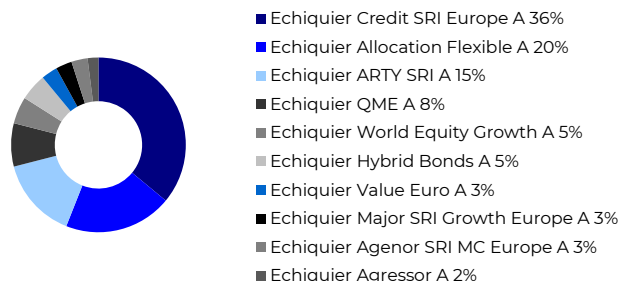


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

Allocation par type d'actifs



Répartition du profil Prudent

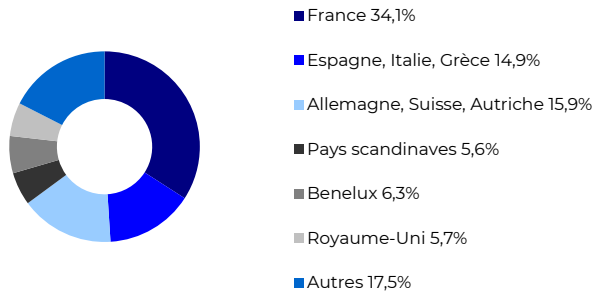


L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers.

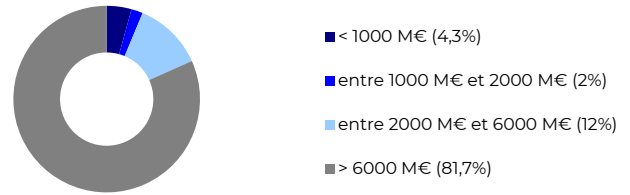
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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'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