

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

Les marchés actions terminent à nouveau en hausse en février, mais cette progression cache une dispersion géographique importante. Pénalisés par le recul marqué des grandes valeurs technologiques, sur fond de craintes quant à la rentabilité des investissements IA, les indices américains reculent tandis que l'Europe surperforme de nouveau. C'est d'Asie toutefois que sont venues les meilleures dynamiques : l'indice japonais s'est envolé après la victoire électorale de la Première ministre, tandis que la Corée a bénéficié de l'euphorie sur les semi-conducteurs. Côté taux, une détente marquée sur l'ensemble des maturités reflète la prudence des investisseurs, ainsi que des chiffres d'inflation qui ont plutôt surpris à la baisse.

Dans ce contexte, le profil Prudent varie de 1,1%.

Le portefeuille connaît à nouveau une progression solide, grâce à la quasi-totalité de ses stratégies. Les valeurs *value* et les petites et moyennes capitalisations européennes sont de nouveau les principaux moteurs de performance, tandis que les valeurs américaines sont à la peine. Les fonds diversifiés réalisent des performances solides.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Echelle de risque

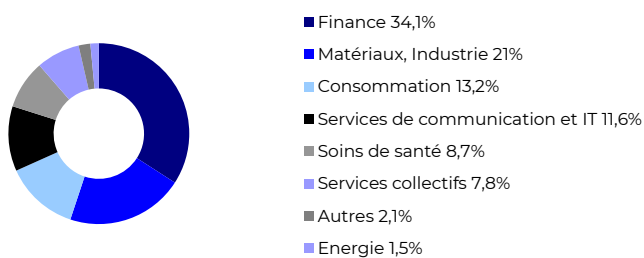


L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de cette gestion pilotée. Il est donné à titre indicatif et est basé sur des valorisations estimées du profil. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les unités de compte pendant 5 années. Avertissement :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

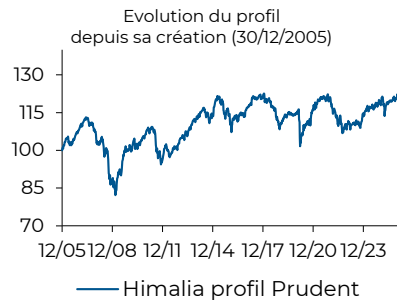
Volatilité du profil Prudent depuis 5 ans	5,6%
Volatilité du profil Prudent depuis 3 ans	4,3%
Volatilité du profil Prudent depuis 1 an	3,1%

Répartition par secteur**



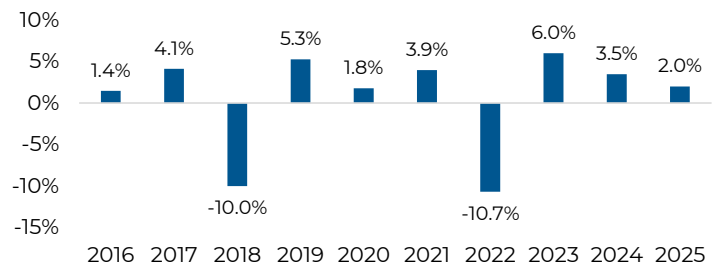
** hors Echiquier Credit SRI Europe et Echiquier Allocation Flexible

Performances cumulées au* 27/02/2026



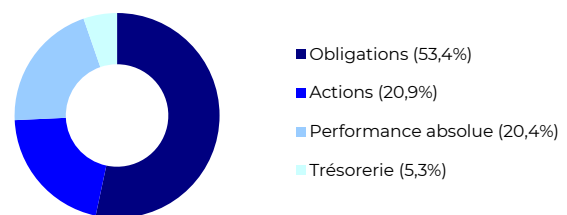
perf 1 mois	1,1%
perf YTD	2,0%
perf 1 an	2,2%
perf création	23,5%

Performances annuelles*

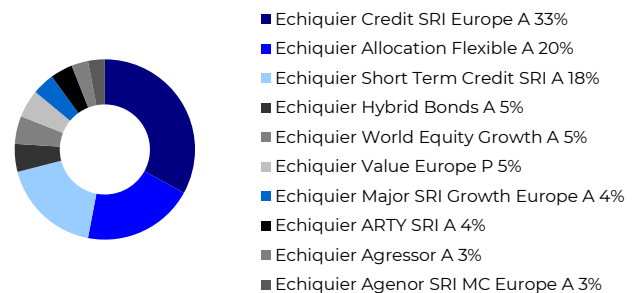


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

Allocation par type d'actifs



Répartition du profil Prudent

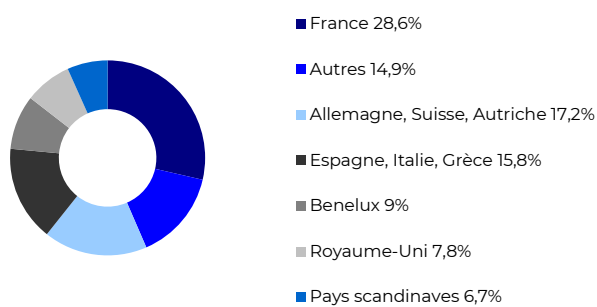


L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers.

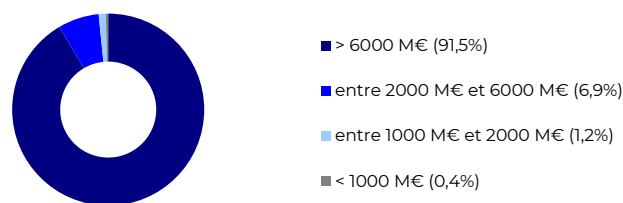
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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 et 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