

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.

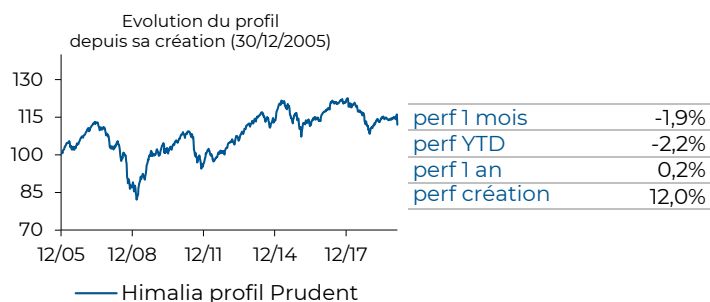
Commentaire de gestion

Un mois de février en deux temps. En début de période, les marchés d'actifs risqués ont nettement rebondi, digérant rapidement les craintes liées au coronavirus qui les avaient inquiétés fin janvier. Ces craintes, néanmoins, ont resurgi en fin de mois, avec l'accélération de la propagation du virus hors Chine, notamment en Italie. Un vent de panique en a résulté sur les marchés, qui ont connu leur pire séquence de baisse hebdomadaire depuis 2008. La crainte a surtout été de voir des fermetures et des quarantaines se multiplier, face auxquelles les actions des banques centrales et des Etats pourraient se révéler d'une utilité limitée.

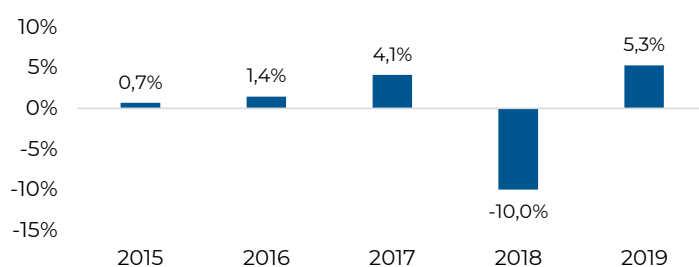
En février le profil prudent perd 1,9%.

Les fonds obligataires ont bien résisté à la baisse généralisée des marchés ainsi que les fonds diversifiés grâce, entre autres, à l'utilisation de couvertures. Le fonds Echiquier QME (-0,3%) a par ailleurs joué son rôle d'actif décorrélant, grâce en particulier à ses positions sur les taux et à une baisse de son exposition aux actions.

Performances cumulées au* 28/02/2020



Performances annuelles*

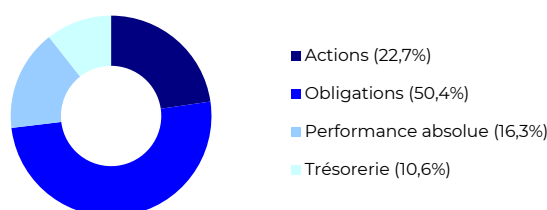


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

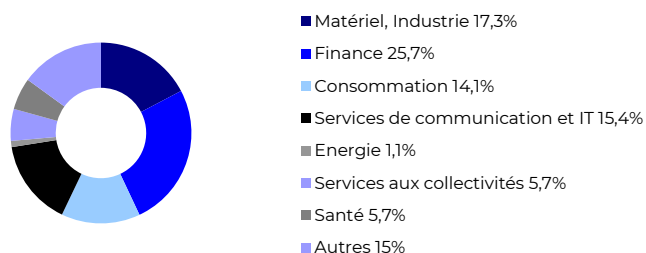
Indicateurs de risque

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

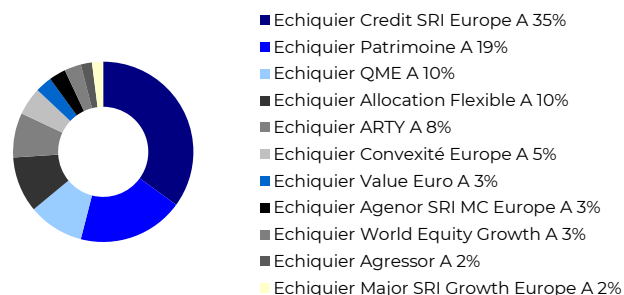
Allocation par type d'actifs



Répartition par secteur**



Répartition du profil Prudent



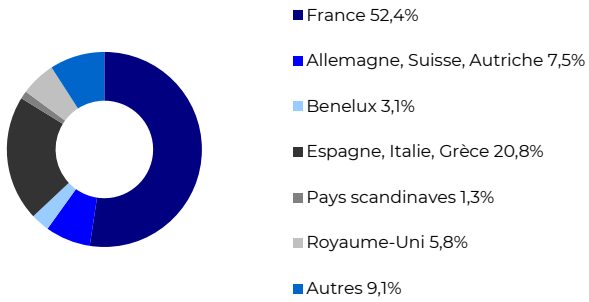
** hors Echiquier Credit SRI Europe, Echiquier QME, Echiquier Convexité Europe

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.

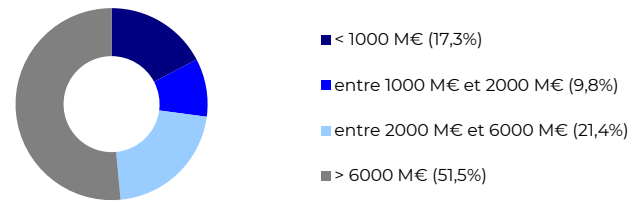
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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 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,...

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