

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

Après un début d'année en fanfare, les marchés actions européens et américains ont accusé une légère correction en fin de mois et terminent pour la plupart juste en-dessous de l'équilibre, tandis que les marchés émergents restent en territoire nettement positif. L'année avait pourtant bien commencé. Aux Etats-Unis, la vague démocrate offre de la visibilité sur le plan politique. Les campagnes de vaccination montent en puissance. Le soutien économique des banquiers centraux et des gouvernements est quasiment inconditionnel. Cependant, plusieurs grains de sables sont venus griffer les marchés, en particulier l'inquiétude liée à l'émergence de nouveaux variants de la Covid-19. Nous restons cependant constructifs à moyen terme concernant les marchés actions.

Dans ce contexte, le profil Prudent recule de 0,3 %.

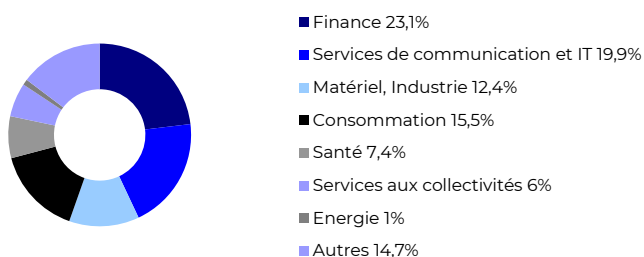
La plupart des fonds actions terminent en baisse, à l'exception d'Echiquier Value Euro (+0,9 %) qui profitent d'un intérêt toujours important des investisseurs pour les actifs cycliques. L'exposition à ce type de valeurs et ses fortes expositions aux marchés émergents permettent également à Echiquier Allocation Flexible de progresser ce mois-ci (+0,5 %). Les actifs obligataires résistent bien et Echiquier Convexité SRI Europe gagne même +0,3 %.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Indicateurs de risque

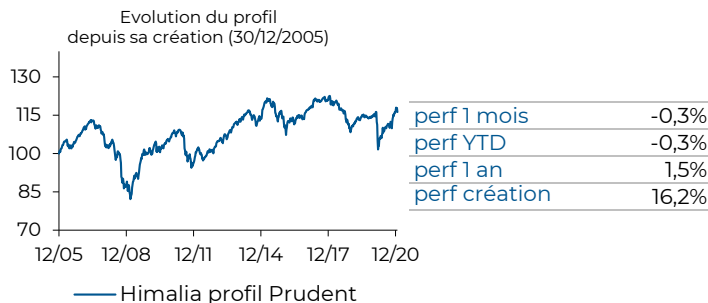
Volatilité du profil Prudent depuis 3 ans 6,4%
Volatilité du profil Prudent depuis 1 an 9,2%

Répartition par secteur**

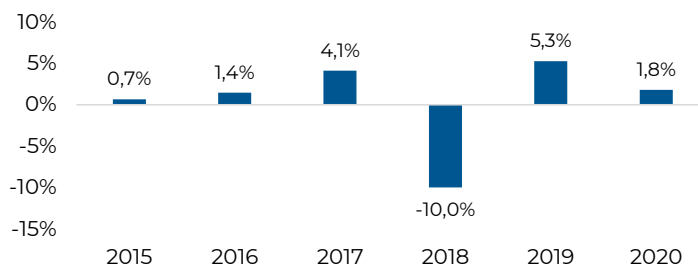


** hors Echiquier Credit SRI Europe, Echiquier QME, Echiquier Convexité Europe

Performances cumulées au* 29/01/2021

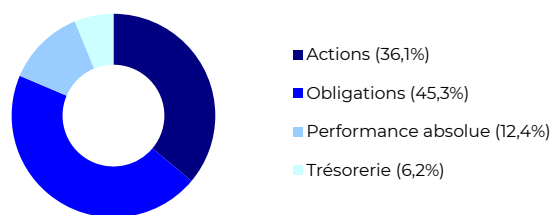


Performances annuelles*

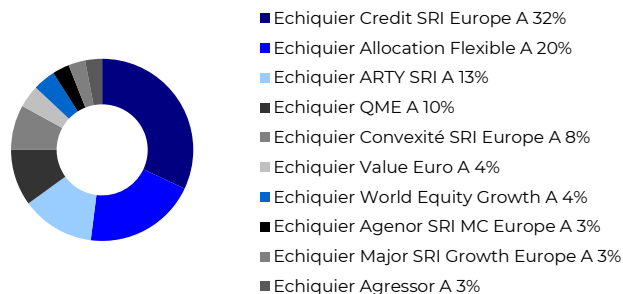


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

Allocation par type d'actifs



Répartition du profil Prudent

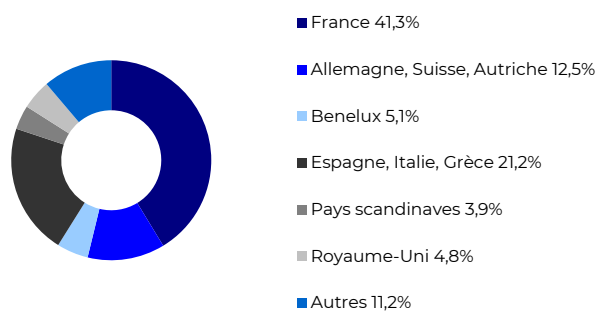


L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers.

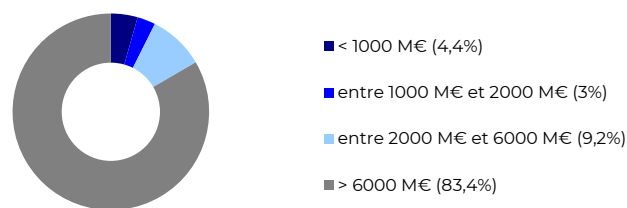
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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 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