

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat ERMG évolution, 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 Carte blanche, ainsi que des données chiffrées sur le profil Carte blanche de la Gestion pilotée du contrat ERMG évolution. Au titre de ce mode de gestion, LFDE fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Commentaire de gestion

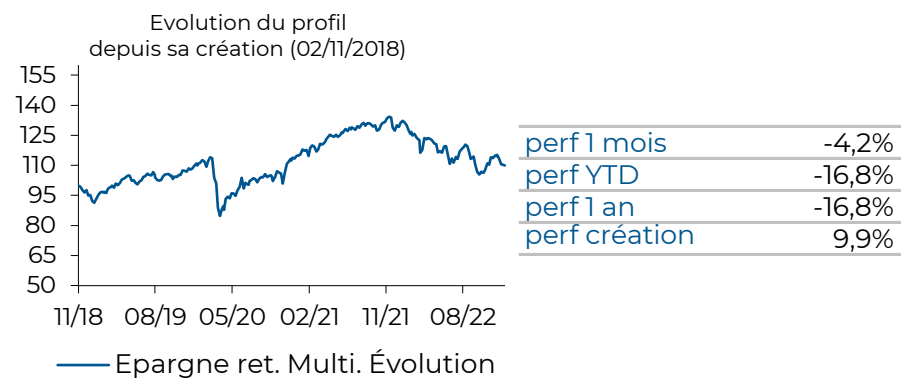
La fin de 2022 offre un reflet du reste de l'année : des marchés actions et obligataires en berne, confrontés à un resserrement monétaire d'ampleur historique et à des perspectives économiques médiocres. Les rares exceptions du mois se trouvent du côté de la Chine, dont le marché a rebondi grâce à l'abandon de la politique zéro-Covid. Mais les conséquences de cette réouverture brutale pourraient occasionner de nouvelles perturbations importantes.

Dans ce contexte, le profil Carte Blanche varie de -4,2 %.

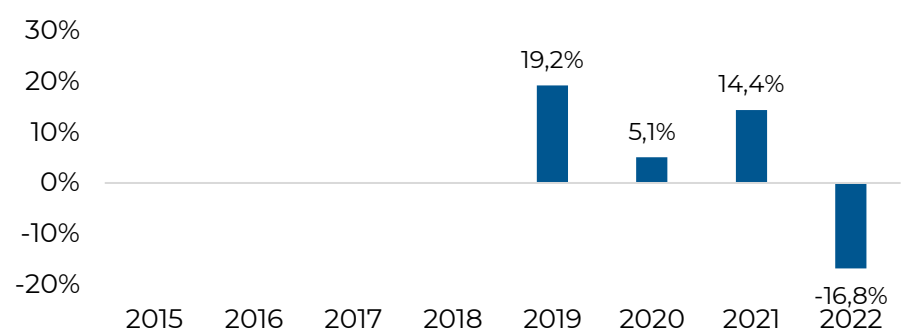
Toutes les lignes du portefeuille terminent en baisse, en particulier les actions de croissance. Les actions européens *value* résistent mieux, de même que le fonds diversifié Echiquier Allocation Flexible, faiblement exposé aux actions et au risque de taux.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances cumulées au* 30/12/2022



Performances annuelles*

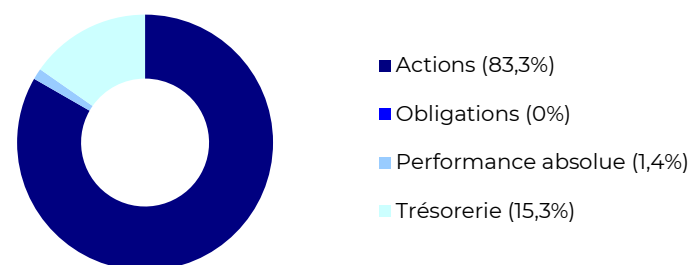


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

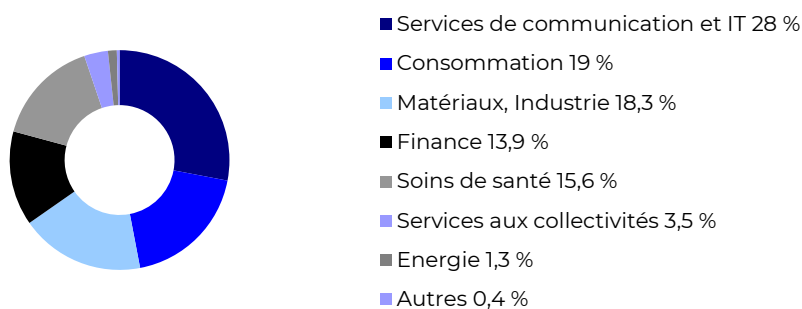
Indicateurs de risque

Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans	12,8%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an	14,5%

Allocation par type d'actifs

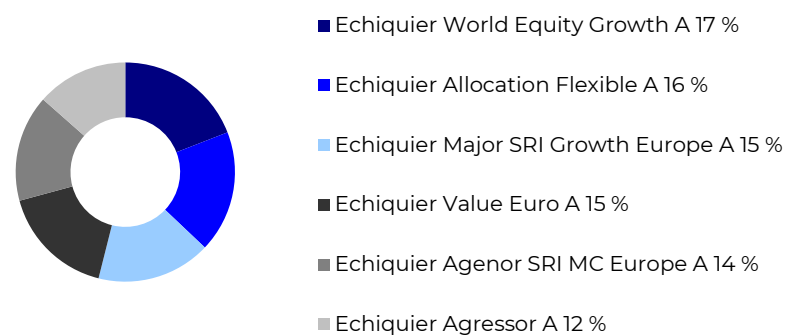


Répartition par secteur**



** hors Echiquier QME et Echiquier Allocation Flexible

Répartition du profil Carte blanche



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.

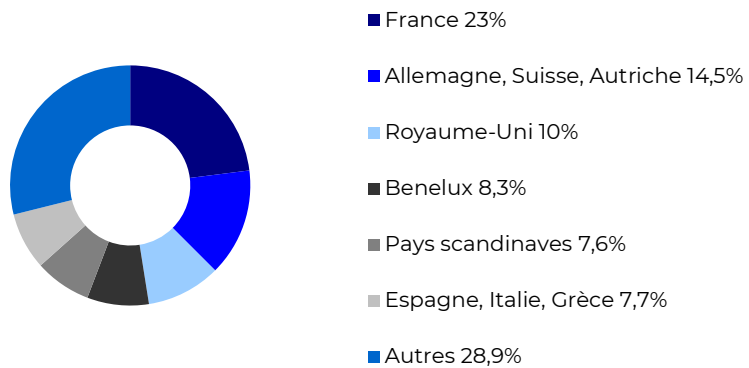
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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

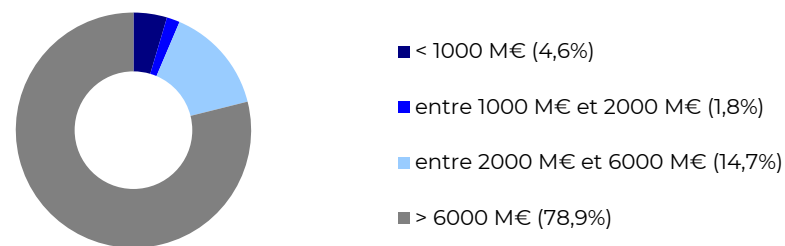
LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER - SOCIETE DE GESTION

53 AVENUE D'IANA - 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



** hors Echiquier QME 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 ERMG évolution 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