

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat ERMG évolution, contrat d'assurance vie individuel libéré 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

Un nouveau mois de hausse généralisée sur les marchés actions, dont la plupart battent des records. Les actions typées « technologie » remportent la palme. Les nouvelles macro-économiques furent pourtant mitigées : l'économie mondiale progresse moins rapidement qu'avant l'été. Mais les banques centrales, en particulier la Fed, ont donné des gages concernant leur prudence avant tout mouvement de resserrement monétaire, ce qui a soutenu l'appétit pour le risque. Côté obligataire, le panorama est moins favorable : les taux sans risque perdent un peu de terrain. Mais ils restent très fortement valorisés.

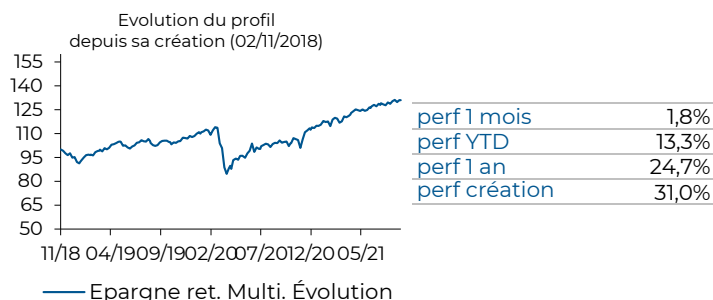
Dans ce contexte, le profil Carte blanche progresse de 1,8 %.

Avec un environnement favorable aux actifs risqués, toutes les lignes actions du portefeuille terminent le mois en territoire positif peu importe leur exposition géographique, leur style de gestion ou leur thématique. A l'inverse notre exposition à une stratégie de performance absolue a légèrement souffert en cours de mois.

En termes de contribution à la performance Echiquier Major SRI Growth ressort comme meilleur contributeur en août.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances cumulées au* 31/08/2021



Performances annuelles*

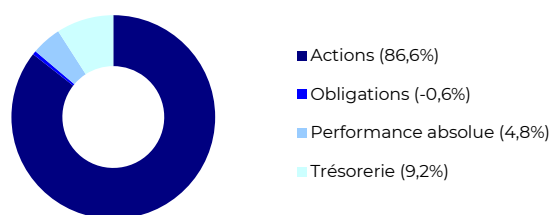


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

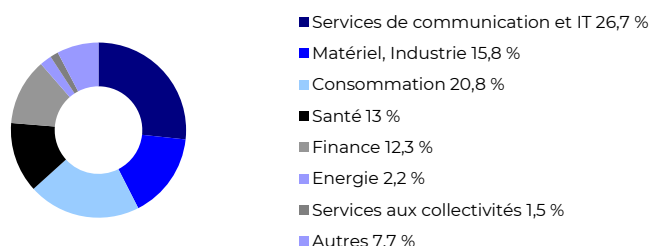
Indicateurs de risque

Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans ND
Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an 11,4%

Allocation par type d'actifs

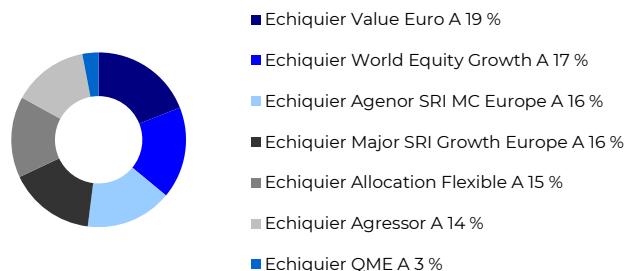


Répartition par secteur**



** 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.

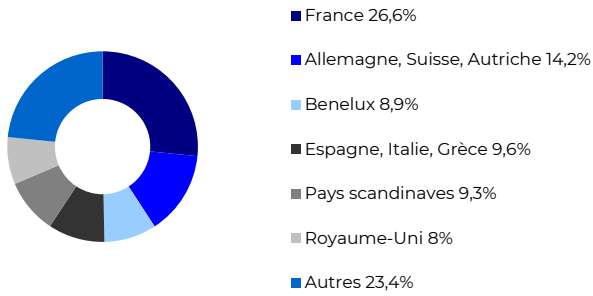
Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif

LA FINANCIERE DE L'ÉCHIQUIER – SOCIETE DE GESTION

53 AVENUE D'IENA – 75116 PARIS TEL. : 01.47.23.90.90 – FAX : 01.47.23.91.91 – www.lfde.com

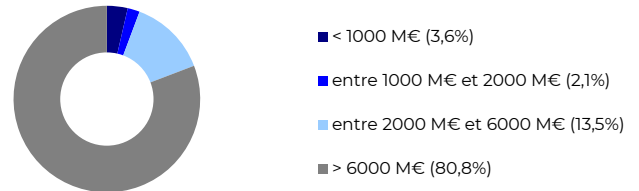
S.A. AU CAPITAL DE 10 105 300 € – SIREN 352 045 454 – R.C.S. PARIS - AGREMENT A.M.F. N° GP 91004

Répartition des actions par pays**



** hors Echiquier QME et Echiquier Allocation Flexible

Répartition des actions par taille de capitalisation**



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,...

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