

(données au 29/10/2021)

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat L'Epargne Generali Platinum, 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 dans le cadre de la gestion pilotée du contrat L'Epargne Generali Platinum ainsi que des données chiffrées sur le profil de gestion Echiquier Objectif Dynamique. Au titre de ce mode de gestion, LFDE fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Commentaire de gestion au 29/10/2021

La plupart des indices actions ont repris la trajectoire haussière qu'ils suivent depuis le début de l'année, à peine interrompue par la parenthèse baissière du mois de septembre. Le marché obligataire, à l'inverse, est presque uniformément baissier, un recul logique dans un environnement où l'inflation bat des records dans une large partie du monde, à l'exception de la Chine. Les tensions sur l'immobilier chinois étant pour le moment apaisées, les interrogations des prochains mois pourraient se centrer sur le rythme de resserrement monétaire mis en œuvre par la banque centrale américaine. Pour l'instant, les actions y résistent bien.

Dans ce contexte, le portefeuille progresse de 2,7 %.

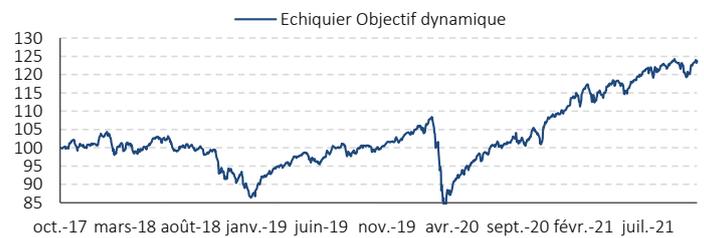
Avec cet appétit généralisé pour le risque, ce sont les stratégies actions qui performant le plus positivement en octobre, en particulier celles axées sur les valeurs de qualité et de croissance.

En tête de peloton, on retrouve donc logiquement Robeco US Premium Equities ou encore Parvest Global Environment.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 29/10/2021

Evolution du profil depuis sa création (06/10/2017)



Performances cumulées

1 mois	2,7%
YTD	11,0%
1 an	22,5%
Depuis création	23,7%

Performances calendaires

2017	-
2018	-12,9%
2019	18,1%
2020	7,5%

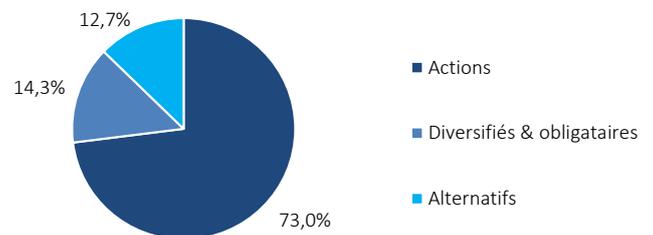
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de 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.

* Les performances de l'orientation de gestion sont nettes de frais de gestion du contrat d'assurance vie, nettes de frais au titre de la gestion pilotée et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant l'orientation de gestion, hors prélèvements sociaux et fiscaux.

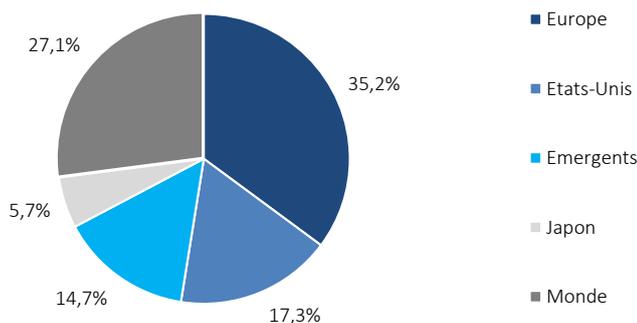
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	9,8%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	8,1%

Allocation par type d'actifs



Répartition géographique de l'orientation de gestion



Principales positions de l'orientation de gestion

Instruments	Poids
1 FRANKLIN US OPPORTUNITIES	11,4%
2 GENERALI IS AR CONVERTIBLE BOND	8,5%
3 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	8,1%
4 GEMEQUITY PART R	7,9%
5 ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE A	7,1%
6 ECHIQUIER VALUE EURO G	6,0%
7 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	5,9%
8 ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE A	5,8%
9 FEDERAL INDICIEL JAPON	5,7%
10 PARVEST GLOBAL ENVIRONMENT	5,5%

Les éléments constituant l'orientation de gestion théorique en fin de mois incluent la dérive de marché et représentent l'orientation de gestion cible de référence pour le gestionnaire. L'orientation de gestion du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en terme de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) :

souscription du contrat L'Epargne Generali Platinum récente, changement d'orientation de gestion versements/rachats,...

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