

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 29/07/2022

Juillet fut excellent pour la quasi-totalité des actifs. Les rares exceptions se trouvent notamment du côté des actions chinoises, qui souffrent de facteurs spécifiques (politique zéro-Covid, immobilier en crise...). Mais pour le reste du marché, des données macro-économiques plutôt faibles, couplées à une banque centrale américaine diffusant des signaux perçus comme légèrement moins restrictifs que ce qui était redouté, laissent croire au marché que l'évolution des conditions monétaires pourrait constituer un vent de face moins violent dans les mois à venir, même si l'inflation reste très élevée. A cela s'ajoutent des publications de résultats d'entreprises assez corrects par rapport aux attentes.

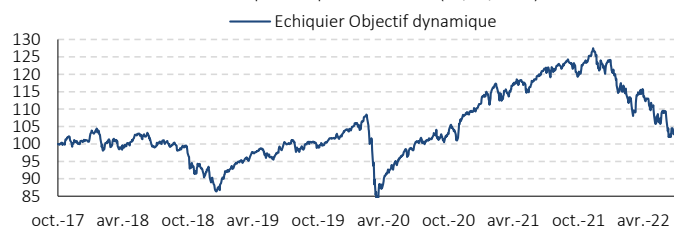
Dans ce contexte, le portefeuille varie de 7,3 %.

Dans ce contexte porteur, la quasi-totalité des lignes du portefeuille termine dans le vert. Parmi les stratégies actions, ce sont celles exposées aux valeurs de croissance européennes et américaines qui réalisent le meilleur parcours, avec souvent des rebonds de plus de 10 %, tandis que les valeurs *value* et les actions émergentes marquent le pas.

Le portefeuille est inchangé au cours du mois.

Performances* au 29/07/2022

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



Performances cumulées

1 mois	7,3%
YTD	-10,8%
1 an	-8,8%
Depuis création	10,2%

Performances calendaires

2017	-
2018	-12,9%
2019	18,1%
2020	7,5%
2021	10,9%

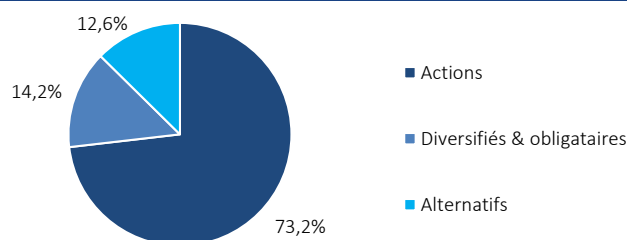
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

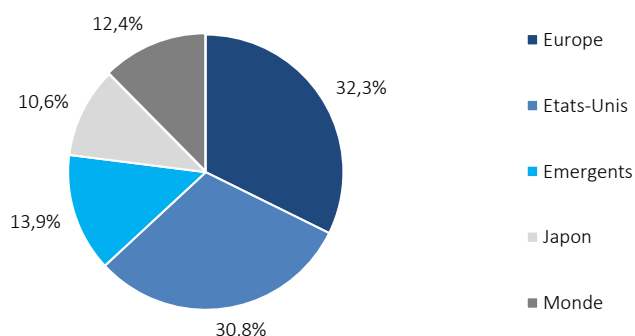
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	10,3%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	11,6%

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 A EUR	10,2%
2 GENERALI IS AR CONVERTIBLE BOND	9,5%
3 ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE A	9,3%
4 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	9,3%
5 FIDELITY FNDS - AMERICA - E EUR ACC	7,9%
6 GEMEQUITY PART R	7,2%
7 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	5,5%
8 FEDERAL INDICIEL JAPON	5,0%
9 PICTET JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES - P EUR	4,9%
10 ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	4,9%

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