

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat L'Épargne 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'Épargne 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 28/02/2023

Février 2023 a présenté un profil contrasté : si la plupart des marchés mondiaux d'actions et d'obligations ont corrigé, notamment dans les émergents, les actions européennes ont, à l'inverse, continué sur leur lancée positive de début d'année. L'absence de crise énergétique, la réouverture chinoise, ainsi que des surprises positives sur la croissance que l'on craignait en berne en Europe, soutiennent ce mouvement. Les obligations mondiales, en revanche, ne suivent pas. L'inflation, qui reste élevée, tend les taux gouvernementaux et entraîne les obligations d'entreprises.

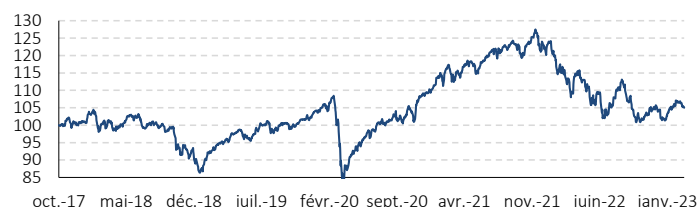
Dans ce contexte, le portefeuille varie de -0,5 %.

Dans ce contexte, les expositions japonaises et émergentes souffrent, tandis que les actions européennes, notamment *value*, tirent leur épingle du jeu. Les stratégies obligataires sont également négativement impactées tandis que les fonds diversifiés ou alternatifs résistent bien.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 28/02/2023

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



Performances cumulées

1 mois	-0,5%
YTD	3,6%
1 an	-7,4%
Depuis création	5,0%

Performances calendaires

2017	-
2018	-12,9%
2019	18,1%
2020	7,5%
2021	10,9%
2022	-18,0%

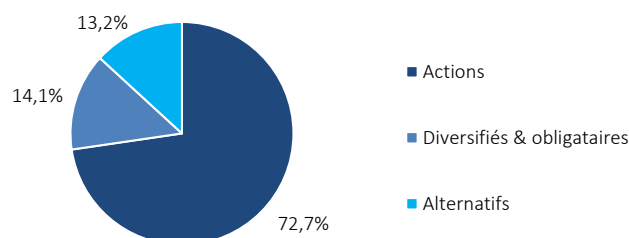
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

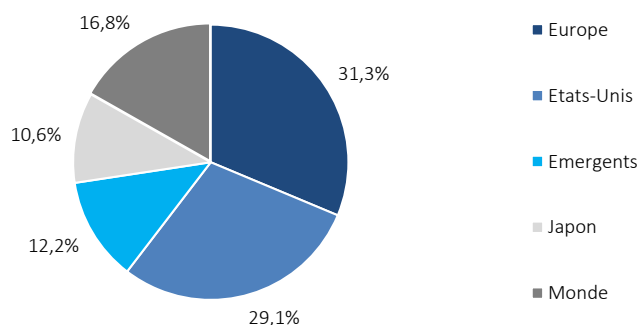
Indicateurs de risque

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

Allocation par type d'actifs



Répartition géographique de l'orientation de gestion



Principales positions de l'orientation de gestion

Instruments	Poids
1 GENERALI IS AR CONVERTIBLE BOND	9,8%
2 FRANKLIN US OPPORTUNITIES A EUR	9,2%
3 ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE A	9,2%
4 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	9,0%
5 FIDELITY FNDS - AMERICA - E EUR ACC	7,8%
6 GEMEQUITY PART R	6,8%
7 ECHIQUIER VALUE EURO G	5,8%
8 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	5,7%
9 GENERALI EUROPE MID CAPS	5,0%
10 ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	5,0%

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'Épargne 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