

(données au 31/08/2023)

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 31/08/2023

Août a brisé l'élan des indices actions connu en juillet : la quasi-totalité des indices actions terminent dans le rouge, surtout en Chine, dont les nouvelles sur l'immobilier sont très négatives. Les données macro-économiques sont mitigées en Europe, et un peu plus robustes aux Etats-Unis, ce qui explique en partie la différence de trajectoire entre les deux zones. Les obligations d'entreprises sont quasiment stables en revanche de chaque côté de l'Atlantique. Les taux allemands se détendent légèrement, à l'inverse des taux longs américains.

Dans ce contexte, le portefeuille varie de -1,5 %.

La plupart des stratégies actions terminent dans le rouge à l'exception de celles plus sensibles aux valeurs *value* /cycliques aux Etats-Unis et en Europe. Les fonds de performance absolue sont également en recul, tout comme les expositions obligataires.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 31/08/2023

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



Performances cumulées

1 mois	-1,5%
YTD	5,9%
1 an	-0,3%
Depuis création	7,3%

Performances calendaires

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

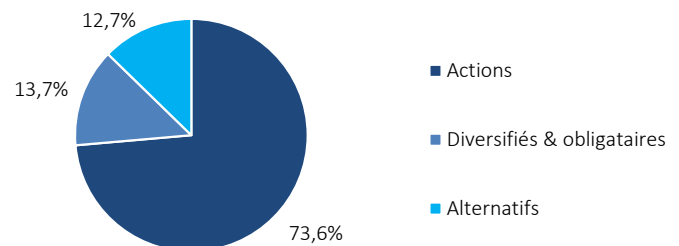
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

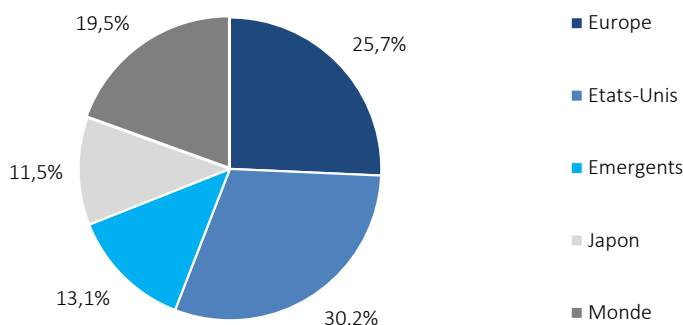
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	9,9%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	7,5%

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	10,6%
2 GENERALI IS AR CONVERTIBLE BOND	9,6%
3 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	9,5%
4 ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE A	8,8%
5 FIDELITY FNDS - AMERICA - E EUR ACC	7,6%
6 GEMEQUITY PART R	6,6%
7 ECHIQUIER VALUE EURO G	5,6%
8 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	5,5%
9 FEDERAL INDICIEL JAPON	5,2%
10 PICTET JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES - P EUR	5,1%

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