

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 31/05/2024

Renouant avec une longue série de mois haussiers après une interruption en avril, mai a vu la quasi-totalité des indices actions mondiaux rebondir, en particulier les valeurs américaines liées aux semi-conducteurs, ainsi que les petites capitalisations européennes. Les obligations de tous types suivent la même trajectoire, à l'exception des obligations souveraines européennes.

Ce regain d'optimisme est soutenu par un environnement économique mondial qui reste correct, même si les Etats-Unis notamment montrent des signes d'atterrissage à partir d'un niveau élevé d'activité. Nous restons donc relativement constructifs sur les marchés, que ce soit sur les actions ou surtout sur les obligations d'Etat, qui ont atteint un niveau de portage appréciable.

Le portefeuille varie de 0,8 %.

Dans ce contexte de retour de l'appétit pour le risque, le portefeuille s'inscrit en hausse sur le mois avec la quasi-totalité de ses lignes en territoire positif. On notera notamment la bonne performance, et donc la contribution nettement positive, de nos expositions aux moyennes capitalisations européennes.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 31/05/2024

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



Performances cumulées

1 mois	0,8%
YTD	4,5%
1 an	9,4%
Depuis création	15,3%

Performances calendaires

2017	-
2018	-12,9%
2019	18,1%
2020	7,5%
2021	10,9%
2022	-18,0%
2023	8,7%

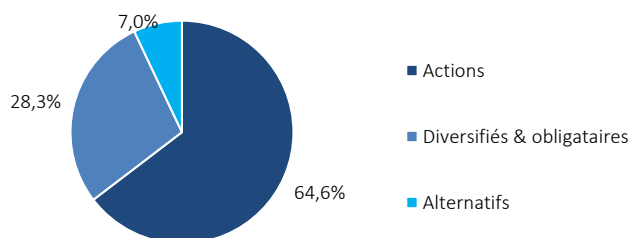
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

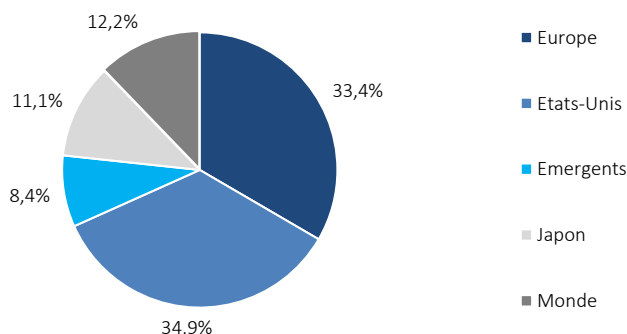
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	9,5%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	6,0%

Allocation par type d'actifs



Répartition géographique de l'orientation de gestion



Principales positions de l'orientation de gestion

Instruments	Poids
1 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	8,0%
2 ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	7,9%
3 ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE A	7,8%
4 GENERALI OBLIGATIONS INTERNATIONALES 1C	7,8%
5 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	7,8%
6 FRANKLIN US OPPORTUNITIES A EUR	7,0%
7 FIDELITY FNDS - AMERICA - E EUR ACC	6,9%
8 ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE A	6,1%
9 GENERALI EUROPE MID CAPS	5,2%
10 CG NOUVELLE ASIE C	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