

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 31/07/2024

Continuant de voguer sur une série de mois haussiers à peine interrompue en avril, le mois de juillet a vu l'indice des actions mondiales progresser de nouveau. Cependant, ce mois est singulier par rapport au début d'année, puisque les petites et moyennes valeurs ainsi que le biais *value* surperformer. A l'inverse, les grandes capitalisations, en particulier ayant un biais croissance ou liées à la technologie, sont à la peine. Poussés par des taux et des primes de crédit en baisse, les marchés obligataires sont également en hausse.

L'inflexion accommodante des banques centrales continue de constituer un catalyseur favorable aux actifs risqués, mais les données économiques reflètent une nette modération du marché de l'emploi et de la consommation aux Etats-Unis et une activité atone en Europe. Autant de raisons qui nous poussent à rester relativement constructifs sur les marchés d'actions et d'obligations, tout en maintenant une vigilance accrue.

Le portefeuille varie de 0,7%.

Dans ce contexte, le portefeuille profite de l'appétit pour le risque des investisseurs et du contexte globalement haussier sur les classes d'actif risqués. Une large partie des lignes du portefeuille terminent le mois en territoire positif.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 31/07/2024

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



Performances cumulées

1 mois	0,7%
YTD	6,1%
1 an	7,4%
Depuis création	17,1%

Performances calendaires

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

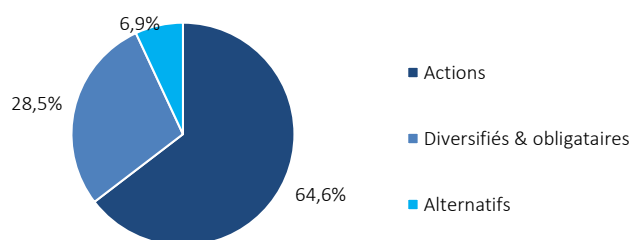
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

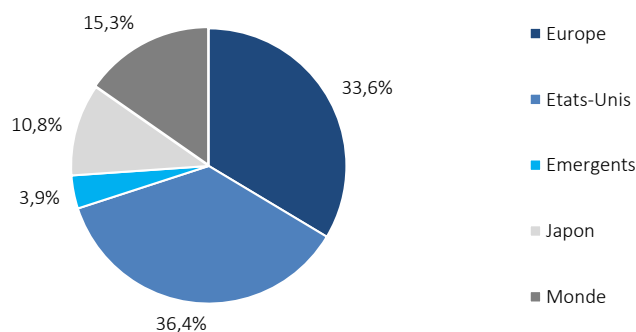
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	9,4%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	5,8%

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	7,9%
2 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	7,9%
3 ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	7,9%
4 ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE A	7,9%
5 GENERALI OBLIGATIONS INTERNATIONALES 1C	7,8%
6 FIDELITY FNDS - AMERICA - E EUR ACC	7,3%
7 FRANKLIN US OPPORTUNITIES A EUR	7,1%
8 ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE A	5,9%
9 PICTET JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES - P EUR	5,1%
10 GENERALI EUROPE MID CAPS	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