

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 30/08/2024

Août s'est avéré finalement favorable à la plupart des marchés actions, malgré une correction violente en début de mois, causée notamment par des mouvements brutaux du yen – et par ricochet des valeurs japonaises – ainsi que par un accès de stress après de mauvais chiffres sur le chômage américain. Cette correction a été toutefois vite effacée, à quelques exceptions près (grandes valeurs technologiques américaines, petites capitalisations européennes et actions japonaises). Après cet épisode, les investisseurs ont été rassurés par l'évolution baissière de l'inflation, associée à des perspectives de baisses de taux de la part des grandes banques centrales. Ce contexte a par ailleurs favorisé les actifs obligataires sur fond de nette détente des taux longs.

Le portefeuille varie de -0,3 %.

Dans ce contexte, le portefeuille est à l'équilibre, la contribution positive des actions européennes de croissance et des fonds diversifiés et obligataires étant contrebalancée par la baisse du dollar qui a fortement impacté les actions américaines.

Nous avons diminué l'exposition actions en fin de mois au profit des obligations et du monétaire.

Performances* au 30/08/2024

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



Performances cumulées

1 mois	-0,3%
YTD	5,9%
1 an	8,8%
Depuis création	16,9%

Performances calendaires

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

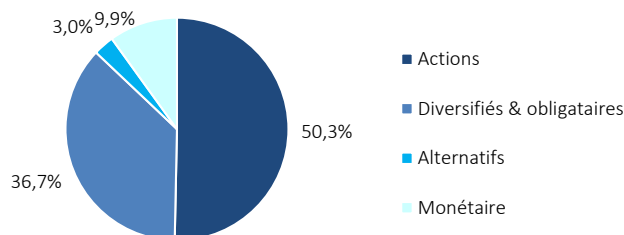
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

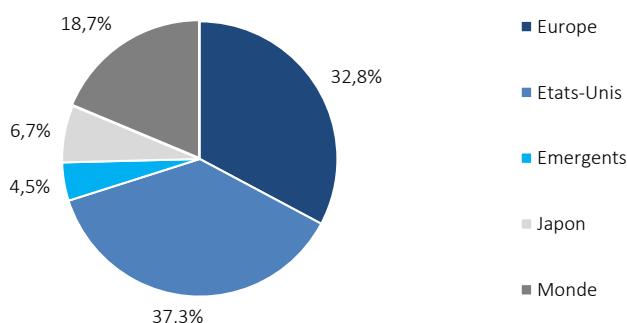
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	9,5%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	6,7%

Allocation par type d'actifs



Répartition géographique de l'orientation de gestion



Principales positions de l'orientation de gestion

Instruments	Poids
1 GENERALI OBLIGATIONS INTERNATIONALES 1C	13,9%
2 ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE A	10,0%
3 LAZARD EURO MONEY MARKET A	9,9%
4 ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	7,9%
5 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	7,0%
6 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	6,1%
7 FRANKLIN US OPPORTUNITIES A EUR	6,0%
8 FIDELITY FNDS - AMERICA - E EUR ACC	6,0%
9 PICTET JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES - P EUR	5,0%
10 GENERALI EUROPE MID CAPS	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'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