

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 31/12/2024

En décembre, un grand nombre de marchés - en premier lieu les actions américaines - a inversé la trajectoire haussière qui avait suivi l'élection de Donald Trump. Les actions de la zone euro et du Japon, en hausse, figurent parmi les exceptions. La raison tient principalement au positionnement de la banque centrale américaine qui a certes desserré ses taux de 25 points de base comme attendu, mais en accompagnant cette décision d'un discours moins accommodant qu'anticipé. En conséquence, les taux se sont fortement tendus, notamment sur les maturités longues, et les actifs risqués ont souffert. Le dollar en revanche s'est apprécié.

Dans ce contexte, le portefeuille varie de -0,8 %.

Le portefeuille s'inscrit en baisse, impacté par la plupart des fonds actions, à l'exception des grandes capitalisations de croissance internationales, des émergents et de la *value* européenne, ainsi que par les fonds obligataires et diversifiés qui souffrent de la hausse des taux. Pour autant l'année 2024 aura vu la valorisation du portefeuille progresser.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 31/12/2024

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



Performances cumulées

1 mois	-0,8%
YTD	8,0%
1 an	8,0%
Depuis création	19,2%

Performances calendaires

2017	-
2018	-12,9%
2019	18,1%
2020	7,5%
2021	10,9%
2022	-18,0%
2023	8,7%
2024	8,0%

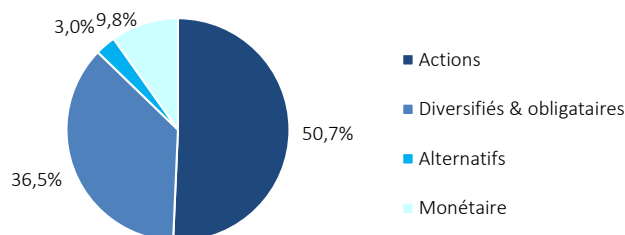
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

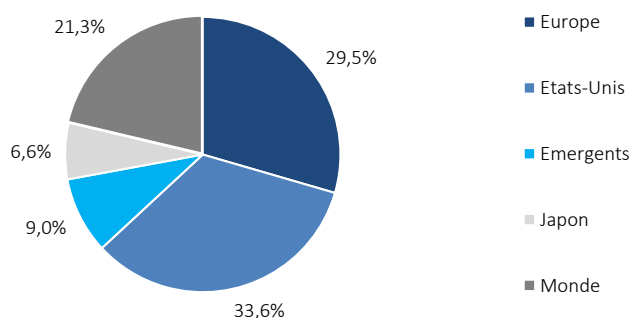
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	9,4%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	6,5%

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	9,8%
3 LAZARD EURO MONEY MARKET A	9,8%
4 ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	7,9%
5 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	7,4%
6 FRANKLIN US OPPORTUNITIES A EUR	6,6%
7 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	6,2%
8 FIDELITY FNDS - AMERICA - E EUR ACC	6,2%
9 CG NOUVELLE ASIE C	5,2%
10 PICTET JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES - P EUR	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