

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 28/02/2025

Les actions mondiales terminent le mois sur une légère baisse qui cache de fortes disparités régionales : les actions européennes et chinoises poursuivent leur progression tandis que les actions américaines baissent nettement, en particulier les grandes valeurs technologiques. L'incertitude entourant la politique américaine commence à fragiliser l'optimisme des marchés ainsi que la solidité des chiffres économiques américains, dont certains déçoivent. Une tendance qui pourrait se poursuivre à court terme.

Dans ce contexte, le portefeuille varie de -0,7 %.

Le portefeuille pâtit essentiellement de sa poche actions, lestées par les mauvaises performances des actions américaines. Celles-ci ne sont que partiellement compensées par la hausse des actions européennes et asiatiques ainsi que par la bonne tenue des stratégies obligataires, sur fond de baisse des taux des deux côtés de l'Atlantique.

Des arbitrages ont été opérés au sein de la poche actions américaines au cours du mois.

## Performances\* au 28/02/2025

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



### Performances cumulées

1 mois	-0,7%
YTD	1,7%
1 an	5,8%
Depuis création	21,2%

### Performances calendaires

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

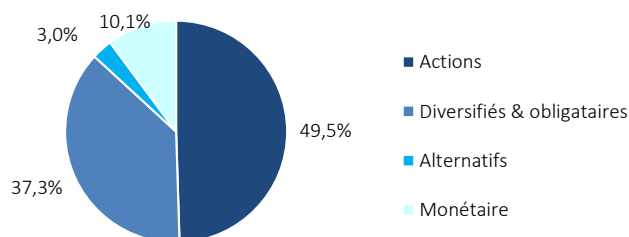
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

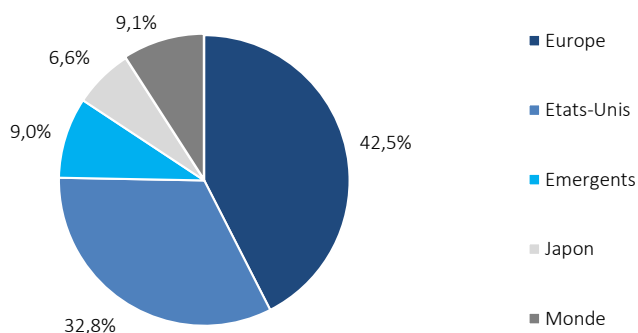
## Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	9,3%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	6,6%

## 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	14,2%
2 LAZARD EURO MONEY MARKET A	10,1%
3 ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE A	10,1%
4 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	9,0%
5 FRANKLIN US OPPORTUNITIES A EUR	8,6%
6 ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	8,1%
7 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	6,8%
8 GENERALI EUROPE MID CAPS	5,1%
9 CG NOUVELLE ASIE C	5,0%
10 JPM GLOBAL MACRO OPP - D	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