

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 30/04/2025

Un mois boursier incroyable. Après avoir plongé en réaction aux annonces américaines de droits de douane très élevés en début de mois, les marchés se sont spectaculairement redressés lorsque le président américain est partiellement revenu sur les mesures annoncées afin de les concentrer sur la Chine où elles atteignent un niveau faramineux. Le commerce mondial souffre donc notablement sans que le marché le reflète particulièrement. Une situation fragile, à moins que l'espoir de négociations sérieuses entre les Etats-Unis et la Chine se matérialise rapidement.

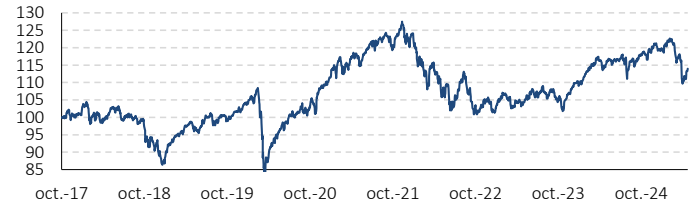
Dans ce contexte, le portefeuille varie de -1,6 %.

La plupart des lignes du portefeuille termine dans le rouge. Les actions américaines sont de nouveau en queue de peloton tandis que la *value* et les petites et moyennes valeurs européennes s'apprécient. La poche obligataire et diversifiés résiste mais se trouve impactée par la baisse du dollar sur les obligations internationales.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 30/04/2025

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



Performances cumulées

1 mois	-1,6%
YTD	-4,4%
1 an	-0,4%
Depuis création	14,0%

Performances calendaires

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

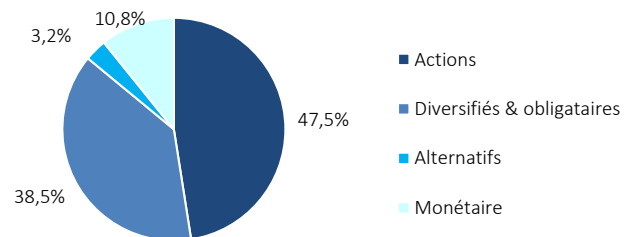
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

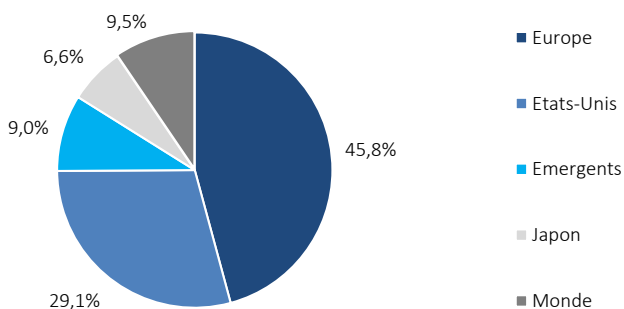
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	9,3%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	7,7%

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

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