

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 31/03/2026

Mars a été marqué par une grande volatilité. L'offensive israélo-américaine sur l'Iran a conduit à la fermeture du détroit d'Ormuz, occasionnant une envolée historique du pétrole. Les marchés de taux et d'actions ont logiquement vacillé, en particulier les thématiques de croissance ou liées à l'immobilier. Les banques centrales se sont montrées assez prudentes, mais les perspectives du marché sur les taux directeurs ont évolué : face à l'inflation qui s'annonce, les politiques monétaires pourraient devoir se durcir au lieu de s'assouplir. Les taux souverains se sont ainsi fortement tendus, notamment sur les maturités courtes. Tout dépendra de la durée du choc sur les prix. Le dollar a joué son rôle de valeur refuge, mais les métaux précieux ont accusé le coup.

Dans ce contexte, le portefeuille varie de -5,3 %.

Le portefeuille recule fortement, dans un environnement où toutes les classes d'actifs ont reculé. L'ensemble des lignes du portefeuille termine en forte baisse, sans disparité très notable entre les stratégies. Seuls les obligations internationales, grâce au rebond du dollar, et le monétaire résistent mieux.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 31/03/2026

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



Performances cumulées

| | |
|-----------------|-------|
| 1 mois | -5,3% |
| YTD | -2,8% |
| 1 an | 1,2% |
| Depuis création | 17,3% |

Performances calendaires

| | |
|------|--------|
| 2017 | - |
| 2018 | -12,9% |
| 2019 | 18,1% |
| 2020 | 7,5% |
| 2021 | 10,9% |
| 2022 | -18,0% |
| 2023 | 8,7% |
| 2024 | 8,0% |
| 2025 | 1,2% |

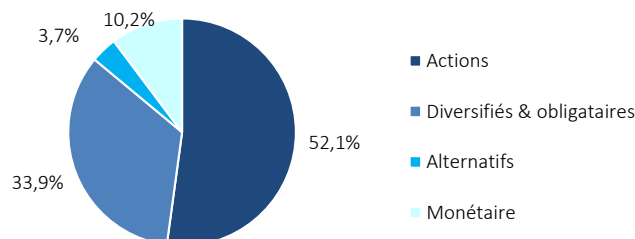
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

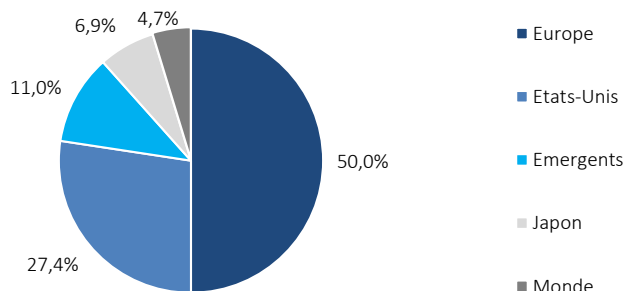
Indicateurs de risque

| | |
|--|------|
| Volatilité de l'orientation de gestion depuis création | 9,0% |
| Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an | 7,0% |

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 | 14,1% |
| 2 ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE A | 11,9% |
| 3 LAZARD EURO MONEY MARKET A | 10,2% |
| 4 ROBECO US PREMIUM EQUITIES | 9,4% |
| 5 ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A | 8,0% |
| 6 GENERALI EUROPE MID CAPS | 7,1% |
| 7 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A | 7,0% |
| 8 CG NOUVELLE ASIE C | 6,6% |
| 9 FRANKLIN US OPPORTUNITIES A EUR | 5,6% |
| 10 ECHIQUIER VALUE EUROPE S | 5,4% |

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