

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat L'Épargne 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'Épargne 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 29/01/2021

Après un début d'année en fanfare, les marchés actions européens et américains ont accusé une légère correction en fin de mois et terminent pour la plupart juste en-dessous de l'équilibre, tandis que les marchés émergents restent en territoire nettement positif. L'année avait pourtant bien commencé. Aux Etats-Unis, la vague démocrate offre de la visibilité sur le plan politique. Les campagnes de vaccination montent en puissance. Le soutien économique des banquiers centraux et des gouvernements est quasiment inconditionnel. Cependant, plusieurs grains de sables sont venus gripper les marchés, en particulier l'inquiétude liée à l'émergence de nouveaux variants de la Covid-19. Nous restons cependant constructifs à moyen terme concernant les marchés actions.

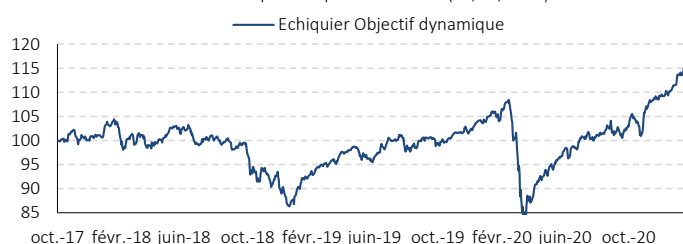
Dans ce contexte, le portefeuille recule de 0,2 %.

Les fonds actions terminent en ordre dispersés. Les fonds d'actions américaines et européennes reculent, à l'exception d'Echiquier Value Euro (+0,9 %), tandis que les fonds d'actions émergentes sont en forte hausse : Gemequity (+4,4 %) et JPM Emerging Market Small Cap (+3,6 %). Dans le reste du portefeuille, Echiquier Allocation Flexible (+0,5 %) profitent de ses expositions émergentes et cycliques. Les actifs obligataires résistent bien ; en revanche, les stratégies alternatives suivent la trajectoire des marchés actions.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 29/01/2021

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



Performances cumulées

1 mois	-0,2%
YTD	-0,2%
1 an	7,0%
Depuis création	11,2%

Performances calendaires

2017	-
2018	-12,9%
2019	18,1%
2020	7,5%

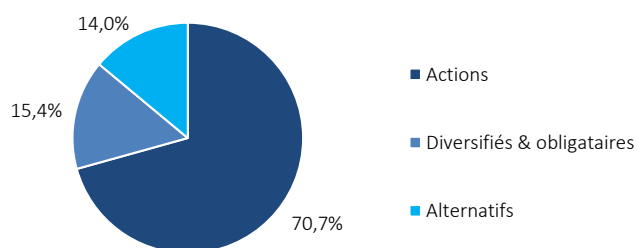
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

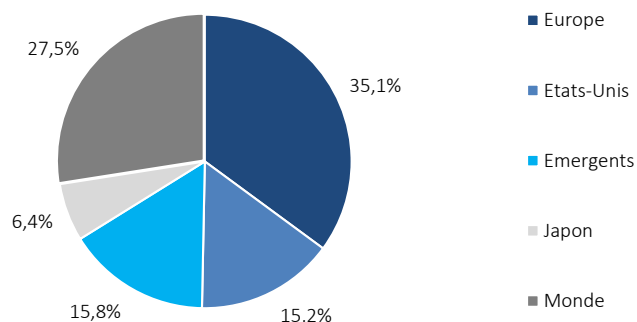
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	10,1%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	14,3%

Allocation par type d'actifs



Répartition géographique de l'orientation de gestion



Principales positions de l'orientation de gestion

Instruments	Poids
1 FRANKLIN US OPPORTUNITIES	10,0%
2 GENERALI IS AR CONVERTIBLE BOND	9,4%
3 GEMEQUITY PART R	8,8%
4 ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	8,0%
5 ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE A	6,6%
6 FEDERAL INDICIEL JAPON	6,4%
7 ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE A	5,7%
8 ECHIQUIER VALUE EURO G	5,5%
9 ROBECO US PREMIUM EQUITIES	5,2%
10 GENERALI EUROPE MID CAPS	5,1%

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'Épargne 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