

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 31/03/2021

Le mois fut favorable à la plupart des marchés actions, notamment en Europe, et défavorable aux obligations américaines, pénalisées par une remontée continue des taux d'intérêts. Cette évolution est logique à l'heure où les Etats-Unis voient leur croissance fortement rebondir, ce qui soutient également le dollar américain. Un rebond s'esquisse également en Europe, quoique de façon moins franche en raison des restrictions liées à la situation sanitaire. Les marchés resteront très attentifs dans les prochaines semaines à l'évolution de l'inflation américaine, qui pourrait continuer à troubler les marchés de taux.

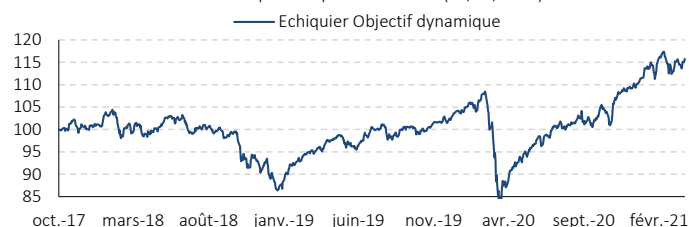
Dans ce contexte, le portefeuille progresse de 2,9 %.

Le portefeuille profite d'un contexte de marché relativement positif pour les actions et pour le crédit en euro, qui fait plus qu'amortir le mouvement de hausse sur les taux. Ainsi toutes les lignes du portefeuille sont en territoire positif sur le mois, à l'exception des fonds Echiquier Alpha Major SRI, en baisse de 0,8 % en mars et du fonds BNP Sustainable Global Corporate Bond qui souffre de la hausse des taux américains.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances* au 31/03/2021

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



Performances cumulées

1 mois	2,9%
YTD	3,8%
1 an	30,9%
Depuis création	15,7%

Performances calendaires

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

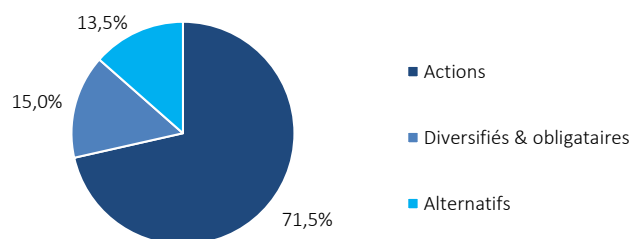
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de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

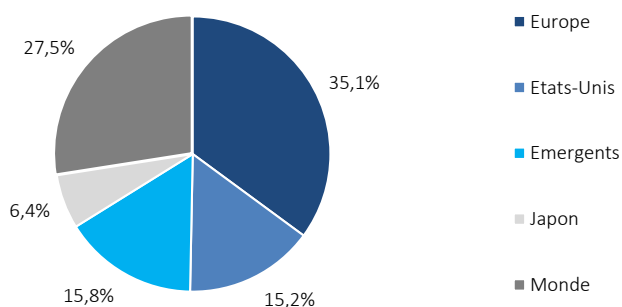
Indicateurs de risque

Volatilité de l'orientation de gestion depuis création	10,1%
Volatilité de l'orientation de gestion depuis 1 an	9,0%

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

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'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