

Information sur le mandat d'arbitrage

Le mandat d'arbitrage Meilleurtaux Allocation est un mode de gestion disponible à partir de 10 000 euros, au sein du contrat d'assurance vie meilleurtaux Allocation Vie et sa version capitalisation meilleurtaux Allocation Capitalisation, contrats assurés par Generali Vie.

Vous trouverez dans ce reporting mensuel les principales orientations de gestion ainsi que des données chiffrées sur le mandat Prudent.

Le mandat d'arbitrage a recours à des investissements en unités de compte, qui présentent un risque de perte en capital.

Orientation de placement

L'horizon de placement conseillé est de 3 ans minimum. L'objectif de gestion présente un risque de perte en capital faible. L'objectif consiste à protéger et valoriser régulièrement le capital avec une exposition faible aux fluctuations des marchés financiers.

L'orientation de gestion de ce mandat, bien qu'axée sur la recherche de prudence, n'implique pas pour autant la garantie du capital investi. L'investissement est effectué majoritairement en produits de taux (fonds en euros, OPC obligataires). L'investissement en produits de taux (fonds en euros, OPC obligataires) est compris entre 69% et 84%. L'investissement en OPC actions est compris entre 15% et 20%. L'investissement en OPC diversifiés est compris entre 1% et 11%.

Performances¹

	Depuis le 01/01/2022	2021	Depuis la création
Profil prudent	-2,32 %	+4,56 %	+8,56 %
Indicateur de référence	Pas de benchmark		

¹ Le mandat a été lancé le 09/04/2020. Performances depuis la création et depuis le 01/01/2022 arrêtées au 29/04/2022 - Source meilleurtaux Placement.

Les performances sont nettes de frais de gestion des contrats et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte, hors prélèvements sociaux et fiscaux. **Sachant que le fonds en euros Netissima n'est revalorisé qu'une fois par an (en janvier de l'année N+1), les performances affichées en cours d'année ne tiennent pas compte du rendement potentiel du fonds en euros. Les performances complètes de l'année 2022 (fonds en euros compris) seront donc disponibles dans les reportings du 31/01/2023.**

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.

Indicateur synthétique du profil rendement/risque : SRRI

Le niveau de risque de cette orientation de gestion est de 3 maximum sur une échelle allant de 1 à 7 :

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible. 1 2 3 4 5 6 7 A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

L'indicateur de risque SRRI ne constitue pas un engagement contractuel ni même un objectif de gestion mais une information à l'attention des investisseurs. Il constitue le niveau de risque potentiel auquel l'investisseur accepte de s'exposer.

SRRI : Synthetic Risk and Reward Indicator

Le calcul de l'indicateur de risque est basé sur la volatilité historique à 5 ans. Le niveau indiqué n'est pas une cible ou une garantie de risque et est sujet à des modifications dans le temps. Le premier nombre ne correspond pas à un investissement sans risque. Cet indicateur diffère du SRI présent sur le Document d'Information Synthétique (DIS) par sa méthodologie de calcul et ses fourchettes de volatilité.

Composition de l'allocation

Libellé	Catégorie	Poids
Netissima	Fonds en euros	70%
LYXOR S&P 500 UCITS ETF (LU0496786574)	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte	0,94%
Federal Indiciel US P (FR0000988057)	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Value	0,84%
Moneta Multi Caps (FR0010298596)	Actions France Grandes Cap.	2,33%
Comgest Growth Europe Opps (IE00BD5HXJ66)	Actions Europe Flex Cap	2,34%
Nova Europe ISR (FR0011585520)	Actions Europe Petites Cap	1,18%
Lyxor FTSE 100 ETF C-GBP (LU1650492173)	Actions Royaume-Uni Gdes Cap	0,41%
GAM Star Japan Equity (IE0003012535)	Actions Japon Grandes Cap.	0,93%
GemEquity R (FR0011268705)	Actions Marchés Émergents	0,84%
Pictet-Security (LU0270904781)	Actions Internationales Flex-Cap	1,31%
FCPR-GF Lumyna Private Equity World Fund (FR0013504479)	Private Equity	3%
Janus Henderson Horizon Pan European Property Equities Fund (LU0088927925)	Immobilier - Indirect Europe	0,48%
BlackRock World Gold Fund (LU0171305526)	Actions Secteur Métaux Précieux	0,40%
BlackRock Euro Corporate Bond (LU0162658883)	Obligations EUR Emprunts Privés	2,52%
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (IE00B1FZS806)	Obligations EUR Emprunts d'Etat	1,33%
Nordea 1 Emerging Market Bond (LU0772926084)	Obligations marchés émergents	1,30%
Loomis Sayles Multisector (IE00B23XD337)	Obligations USD Flexibles	0,87%
JPM Global Macro Opportunities (LU0095938881)	Alt - Global Macro	4,16%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (LU0445386369)	Alt - Global Macro	4,82%

Point macro-économique et commentaire de gestion sur le mois écoulé

Les investisseurs sont dans le brouillard. Ils anticipent une chose un jour, son contraire le lendemain. Tout cela dans une ambiance de fébrilité. Et c'est normal, on a rarement connu une situation macroéconomique aussi complexe et aussi floue. Un jour, on craint la surchauffe de l'économie, l'inflation durable, les goulets d'étranglement, les pénuries de main d'œuvre. Le lendemain on parle d'inflation temporaire, ou de « bosse » d'inflation, de récession, et le surlendemain de stagnation. Les journées sur la Bourse se suivent et se ressemblent. Avec une hausse de plus de 1%, puis une baisse de plus de 1%, puis une hausse de plus de 1%. Les marchés n'ont plus de boussole, même si la tendance a été plutôt la baisse depuis le début d'année. Pour rappel, nous avons décidé en janvier d'abaisser au maximum la part « actions » sur chacun des profils. Nous continuons à maintenir ce biais prudent, sans paniquer. L'inflation va être galopante pendant quelques mois. La Banque centrale américaine va devoir remonter ses taux plus vite que prévu. Et la Banque Mondiale vient de revoir ses prévisions de croissance à la baisse. La volatilité risque d'être encore importante les prochains mois. Nous décidons donc de vendre notre fonds sur les Biotechs, secteur particulièrement volatil, ainsi qu'une partie de nos fonds américains, qui ont bien rebondi ces dernières semaines. Nous en profitons pour augmenter la part investie sur le fonds de Private Equity, des actions non cotées qui sont donc moins exposées à la volatilité des marchés.

Marc Fiorentino

Avis rédigé le 22/04/2022

L'allocation présentée correspond au mandat cible de référence pour meilleurtaux Placement. La composition au sein du contrat peut s'en écarter pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : souscription du contrat récente, dérive de marché, versements/rachats, arbitrage global généré par les décisions du comité d'investissement ou rééquilibrage mensuel inférieur à 50 euros, etc... Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif.

meilleurtaux Placement est une marque exploitée par la société MeilleurPlacement, SAS au capital de 100 000 €, RCS Rennes 494 162 233 - Courtier en assurance - Orias n° 07 031 613 (www.oria.fr) - Conseiller en Investissements Financiers - adhérent CNEF Patrimoine - 18 rue Baudrairie 35000 Rennes - placement.meilleurtaux.com