

Information sur le mandat d'arbitrage

Le mandat d'arbitrage M Stratégie Allocation est un mode de gestion disponible à partir de 10 000 euros, au sein du contrat d'assurance vie M Stratégie Allocation Vie et sa version capitalisation M Stratégie 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 Équilibré.

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 5 ans minimum. L'objectif de gestion présente un risque de perte en capital modéré. L'objectif consiste à valoriser le capital sur le moyen terme avec une exposition moyenne aux fluctuations des marchés financiers.

L'orientation de gestion de ce mandat, axée sur la valorisation de l'épargne, implique une possibilité de perte en capital. L'investissement est largement diversifié afin de permettre une exposition équilibrée sur les marchés d'actions et de taux. L'investissement en produits de taux (fonds en euros, OPC obligataires) est compris entre 40% et 74%. L'investissement en OPC actions est compris entre 25% et 45%. L'investissement en OPC diversifiés est compris entre 1% et 15%.

Performances¹

		Depuis le 01/01/2021	2020	Depuis la création
Profil équilibré		+6,44 %	+11,93 %	+19,14 %
Repères	Indicateur de référence	Pas de benchmark		

¹ Le mandat a été lancé le 09/04/2020. Performances depuis la création et depuis le 01/01/2021 arrêtées au 31/08/2021 - 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 2021 (fonds en euros compris) seront donc disponibles dans les reportings du 31/01/2022.**

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 4 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	47,83%
LYXOR S&P 500 UCITS ETF (LU0496786574)	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte	3,35%
Federal Indiciel US P (FR0000988057)	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Value	1,44%
Moneta Multi Caps (FR0010298596)	Actions France Grandes Cap.	5,00%
Comgest Growth Europe Opps (IE00BD5HXJ66)	Actions Europe Flex Cap	5,01%
Nova Europe ISR (FR0011585520)	Actions Europe Petites Cap	2,49%
Lyxor FTSE 100 ETF C-GBP (LU1650492173)	Actions Royaume-Uni Gdes Cap	1,49%
GAM Star Japan Equity (IE0003012535)	Actions Japon Grandes Cap.	1,96%
GemEquity R (FR0011268705)	Actions Marchés Émergents	1,65%
Fidelity China Focus Fund USD (LU0173614495)	Actions Chine	2,04%
Pictet-Security (LU0270904781)	Actions Internationales Flex-Cap	2,88%
Lyxor STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (LU1834988278)	Actions Secteur énergie	1,70%
Allianz Foncier (FR0000945503)	Immobilier - Indirect Zone Euro	1,03%
Candriam Equities L Biotechnology Class C USD Cap (LU0108459040)	Actions Secteur Biotechnologie	1,24%
BlackRock World Gold Fund (LU0171305526)	Actions Secteur Métaux Précieux	0,89%
BlackRock Euro Corporate Bond (LU0162658883)	Obligations EUR Emprunts Privés	4,80%
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (IE00B1FZS806)	Obligations EUR Emprunts d'Etat	3,20%
Nordea 1 Emerging Market Bond (LU0772926084)	Obligations marchés émergents	1,70%
Loomis Sayles Multisector (IE00B23XD337)	Obligations USD Flexibles	1,13%
JPM Global Macro Opportunities (LU0095938881)	Alt - Global Macro	3,67%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (LU0445386369)	Alt - Global Macro	5,50%

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

Après quelques semaines de douce euphorie, les Bourses européennes ont connu le 19 août dernier une forte baisse (-2,43% pour le CAC 40). Cette baisse a eu lieu exactement un mois après la journée de baisse du 19 juillet, la pire journée de l'année (près de 3% de baisse pour le CAC). La comparaison entre ces deux baisses est troublante. On retrouve en effet les mêmes ingrédients : une période d'euphorie, des records qui s'enchaînent. Et puis le doute : le variant qui progresse, la reprise qui s'essouffle, la Fed qui inquiète, etc. Et un petit vent de panique. Mais il n'y a, pour l'instant, aucune raison de paniquer. Les indices ont surtout besoin de souffler après des mois de records, semaine après semaine. C'est ce qu'on anticipait et c'est pour cela que nous avons allégé légèrement nos positions sur les actions européennes fin juin. En juillet les indices étaient repartis à la hausse grâce aux interventions des banques centrales qui avaient promis de continuer à arroser l'économie d'argent magique. Ce même scénario n'est pas à exclure même si les indices ne sont pas à l'abri d'une nouvelle baisse en cas de progression de l'épidémie, d'un ralentissement de la reprise ou encore d'un rebond de l'inflation. Nous maintenons inchangées nos allocations qui nous paraissent bien adaptées à cette période d'incertitude.

Marc Fiorentino

Avis rédigé le 20/08/2021

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.orias.fr) - Conseiller en Investissements Financiers - adhérent CNEF Patrimoine - 18 rue Baudrairie 35000 Rennes - placement.meilleurtaux.com