

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 Offensif.

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 10 ans minimum. L'objectif de gestion présente un risque de perte en capital maximum. L'objectif consiste à valoriser fortement le capital à travers une exposition aux marchés actions très élevée.

L'orientation de gestion de ce mandat axée sur une recherche de plus-value très élevée à long terme, implique une exposition à des pertes très importantes. L'investissement est effectué majoritairement en actions.

L'investissement en OPC actions est compris entre 90% et 100%.

L'investissement en fonds en euros est compris entre 0% et 10%.

Performances ¹

	Depuis le 01/01/2022	2021	Depuis la création
Profil offensif	-7,50 %	+19,56 %	+40,35 %
Repères	CAC 40 ²	-6,91 %	+28,85 %
	EuroStoxx50 ²	-8,87 %	+21,21 %
	Dow Jones ²	-6,73 %	+18,73 %

¹ Le mandat a été lancé le 09/04/2020. Performances depuis la création et depuis le 01/01/2022 arrêtées au 28/02/2022 - 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.

² Les indices repères présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas des indicateurs de référence du profil. Ils sont présentés Dividendes non réinvestis. Le CAC 40 est un indice boursier composé des 40 plus grosses capitalisations boursières des grandes entreprises françaises. L'Eurostoxx 50 est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentatives des pays de la Zone Euro. Le Dow Jones Industrial Average est un indice boursier composé de 30 des plus importantes entreprises américaines.

Indicateur synthétique du profil rendement/risque : SRRI

Le niveau de risque de cette orientation de gestion est de 6 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	10%
LYXOR S&P 500 UCITS ETF (LU0496786574)	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte	11,33%
Federal Indiciel US P (FR0000988057)	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Value	6,10%
Moneta Multi Caps (FR0010298596)	Actions France Grandes Cap.	13,45%
Comgest Growth Europe Opps (IE00BD5HXJ66)	Actions Europe Flex Cap	13,38%
Nova Europe ISR (FR0011585520)	Actions Europe Petites Cap	6,95%
Lyxor FTSE 100 ETF C-GBP (LU1650492173)	Actions Royaume-Uni Gdes Cap	2,65%
GAM Star Japan Equity (IE0003012535)	Actions Japon Grandes Cap.	5,55%
GemEquity R (FR0011268705)	Actions Marchés Émergents	5,20%
Pictet-Security (LU0270904781)	Actions Internationales Flex-Cap	7,53%
FCPR-GF Lumyna Private Equity World Fund (FR0013504479)	Private Equity	10%
Janus Henderson Horizon Pan European Property Equities Fund (LU0088927925)	Immobilier - Indirect Europe	2,71%
Candriam Equities L Biotechnology Class C USD Cap (LU0108459040)	Actions Secteur Biotechnologie	2,77%
BlackRock World Gold Fund (LU0171305526)	Actions Secteur Métaux Précieux	2,38%

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

Selon les États-Unis et selon l'OTAN, l'invasion de l'Ukraine par la Russie est imminente. 90 000 soldats russes sont massés à la frontière ukrainienne. Les séparatistes ont accusé l'Ukraine d'avoir rompu le cessez-le-feu à plusieurs reprises, le prétexte idéal pour une offensive russe visant à "défendre" les séparatistes russes d'Ukraine. Si l'histoire peut servir de référence, on aurait deux conséquences : une baisse immédiate d'environ 5% à 10% des indices boursiers sur le déclenchement de la guerre, puis une pression à la baisse pendant quelques semaines avant que l'événement, pourtant majeur, ne soit plus un événement pour les marchés. Mais ce sera surtout du côté du pétrole, du gaz et donc de l'inflation que les investisseurs regarderont pour déterminer la tendance à plus long terme. En cas d'affrontement, les cours du pétrole, mais surtout les cours du gaz, s'envoleraient. Cette hausse supplémentaire aurait un impact direct sur l'Économie, car nous sommes déjà en période inflationniste. Pour rappel, nous avons décidé en janvier d'abaisser au maximum la part « actions » sur chacun des profils. Nous avons alors expliqué notre prudence par les craintes d'un dérapage de l'inflation. L'inflation est galopante depuis plusieurs mois, elle risque de devenir dévastatrice en cas de conflit russo-ukrainien, et surtout de « guerre du gaz ». Face à ces craintes, nous maintenons donc notre allocation très prudente, avec une part investie en actions réduite au minimum.

Marc Fiorentino

Avis rédigé le 21/02/2022

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