

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat ERMG évolution, 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 pour le profil Carte blanche, ainsi que des données chiffrées sur le profil Carte blanche de la Gestion pilotée du contrat ERMG évolution. Au titre de ce mode de gestion, LFDE fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Commentaire de gestion

Les actions mondiales ont atteint de nouveaux sommets en septembre. L'engouement pour les valeurs technologiques, la reprise des baisses de taux de la Réserve fédérale américaine (Fed) et l'atténuation des incertitudes sur les droits de douanes américains ont compensé les inquiétudes liées au ralentissement du marché du travail américain. Les valeurs chinoises ont également réalisé un parcours remarquable. Le contexte boursier pourrait rester à moyen terme relativement favorable aux actions, entre autres grâce aux investissements liés à l'Intelligence artificielle qui maintiennent la croissance en territoire positif Outre-Atlantique.

Dans ce contexte, le profil Carte blanche varie de 1,1%.

Le portefeuille repart à la hausse, grâce aux valeurs de croissance, en particulier en Europe, mais également aux bonnes performances de notre stratégie diversifiée. En revanche, les valeurs value rendent un peu de performance, tandis que les petites valeurs sous-performent.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Echelle de risque

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de cette gestion pilotée. Il est donné à titre indicatif et est basé sur des valorisations estimées du profil. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les unités de compte pendant 5 années. Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Indicateurs de risque

Volatilité du profil Carte blanche depuis 5 ans	11,5%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans	10,6%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an	12,3%

Performances cumulées au* 30/09/2025

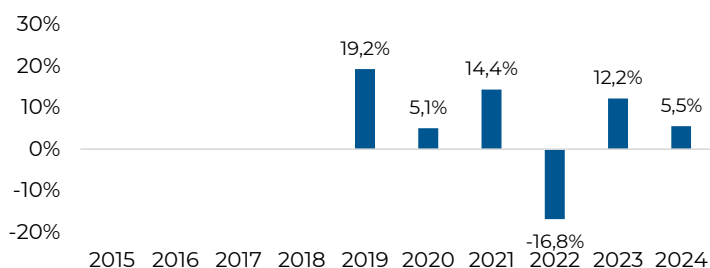
Evolution du profil depuis sa création (02/11/2018)



perf 1 mois	1,1%
perf YTD	1,3%
perf 1 an	0,7%
perf création	31,7%

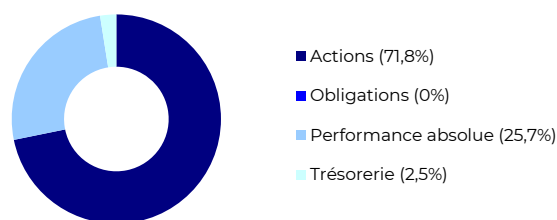
— Epargne ret. Multi. Évolution

Performances annuelles*

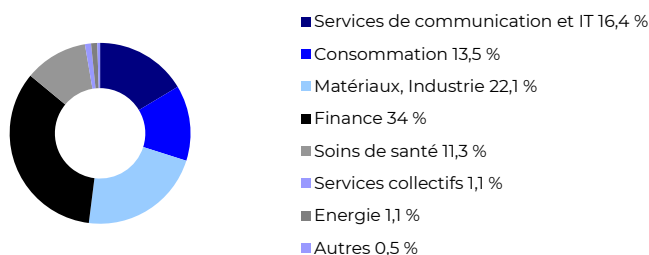


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

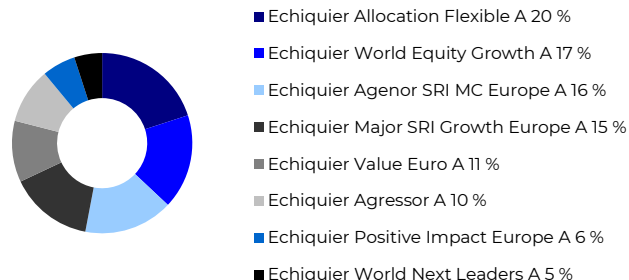
Allocation par type d'actifs



Répartition par secteur**



Répartition du profil Carte blanche



** hors Echiquier Allocation Flexible

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.

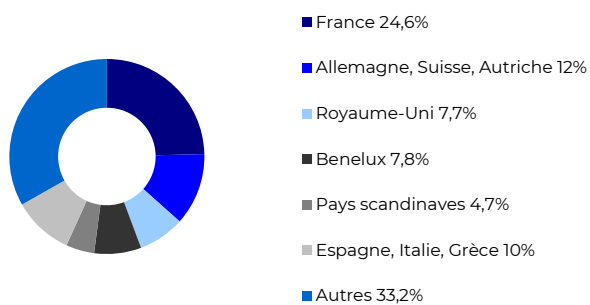
Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif

LA FINANCIERE DE L'ÉCHIQUIER – SOCIÉTÉ DE GESTION

53 AVENUE D'IENA – 75116 PARIS TEL. : 01.47.23.90.90 – FAX : 01.47.23.91.91 – www.lfde.com

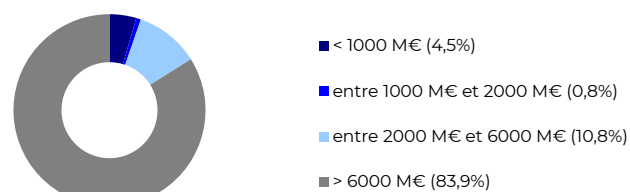
SA AU CAPITAL DE 10 047 500 € – SIREN 352 045 454 – R.C.S. PARIS – AGREMENT A.M.F. N° GP 91004

Répartition des actions par pays**



** hors Echiquier Allocation Flexible

Répartition des actions par taille de capitalisation**



Les éléments constituant le mandat théorique en fin de mois incluent la dérive de marché et représentent le mandat cible de référence pour le gestionnaire.

Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en terme de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) :
souscription du contrat ERMG évolution récente, changement de mandat versements/rachats,...

Cette communication commerciale ne présente pas de caractère contractuel.

Ces informations sont fournies à partir des meilleures sources en notre possession.

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER – SOCIETE DE GESTION

53 AVENUE D'IENTA – 75116 PARIS TEL. : 01.47.23.90.90 – FAX : 01.47.23.91.91 – www.lfde.com

SA AU CAPITAL DE 10 047 500 € – SIREN 352 045 454 – R.C.S. PARIS - AGREMENT A.M.F. N° GP 91004