

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

Succédant à un mois extrêmement agité sur le plan boursier, mai, à l'inverse, a bénéficié d'une douceur remarquable : les grands marchés actions sont en hausse notable, en particulier les grandes valeurs technologiques, ainsi que les obligations d'entreprises. Seules les obligations d'Etat montrent un léger recul. L'apaisement du climat dans la guerre commerciale décrétée par les Etats-Unis, notamment avec la Chine, explique en grande partie cette envolée, de même que des publications de bénéfices d'entreprises, finalement de bonne facture. Un flou total continue cependant d'affecter la suite de ce conflit.

Dans ce contexte, le profil Carte blanche varie de 3,9%.

Toutes les lignes du portefeuille terminent le mois en nette hausse, à commencer par les actions européennes value et de moyenne capitalisation. L'exposition actions a été maintenue au cours du mois, mais les moyennes valeurs et la valeur européennes ont été renforcées au détriment des valeurs internationales et des grandes capitalisations de croissance.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Echelle de risque



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

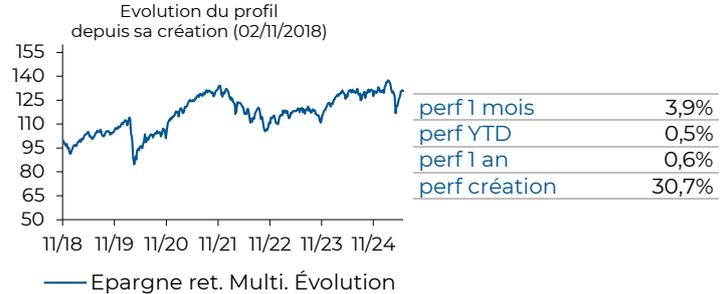
Volatilité du profil Carte blanche depuis 5 ans	11,7%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans	11,3%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an	14,1%

Répartition par secteur**

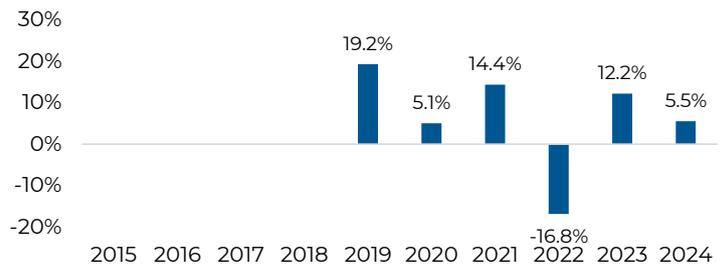


** hors Echiquier Allocation Flexible

Performances cumulées au* 30/05/2025

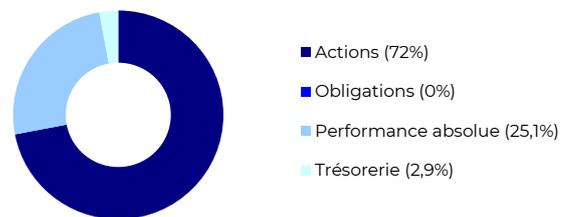


Performances annuelles*

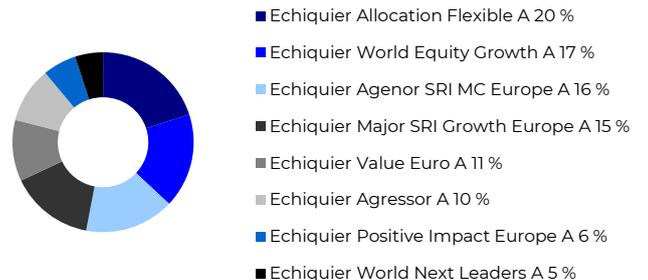


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

Allocation par type d'actifs



Répartition du profil Carte blanche

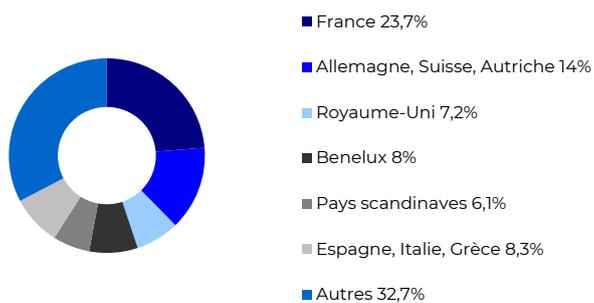


L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers.

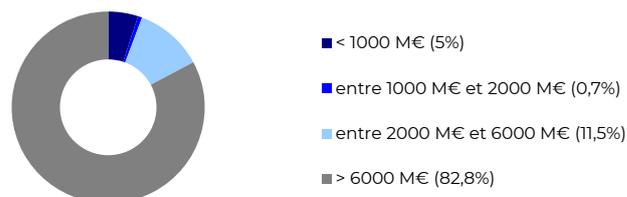
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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

Répartition des actions par pays**



Répartition des actions par taille de capitalisation**



** hors Echiquier Allocation Flexible

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'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