

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

Prolongeant la trajectoire des derniers trimestres, la plupart des marchés actions mondiaux s'affichent en hausse en janvier, en particulier l'Europe, la Chine, les petites capitalisations et les émergents. Seules les grandes capitalisations technologiques américaines semblent moins participer à l'optimisme général. L'or et l'argent s'inscrivent également en hausse notable, de même que le segment obligataire, à l'exception des taux longs américains qui se tendent légèrement. Le dollar recule légèrement face à l'euro. Les conditions macro-économiques, assez stables, soutiennent cette envolée, même si le contexte géopolitique reste perturbé, comme l'atteste l'épisode de tension euro-américain autour du Groenland.

Dans ce contexte, le profil Carte blanche varie de 1,7%.

Le portefeuille progresse significativement, porté par l'ensemble de ses stratégies. On note en particulier la bonne performance des valeurs value et des petites et moyennes capitalisations, tandis que les grandes valeurs de croissance sont plus à la peine. Notre fonds diversifié réalise par ailleurs un bon mois.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances cumulées au* 30/01/2026

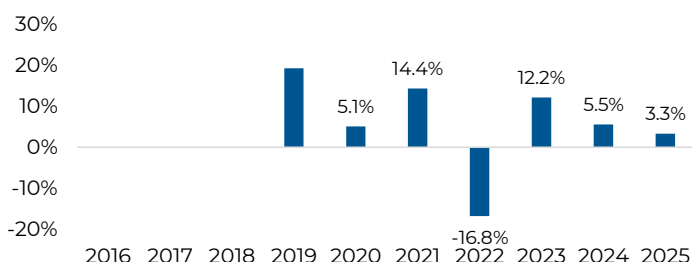
Evolution du profil depuis sa création (02/11/2018)



perf 1 mois	1,7%
perf YTD	1,7%
perf 1 an	0,3%
perf création	36,7%

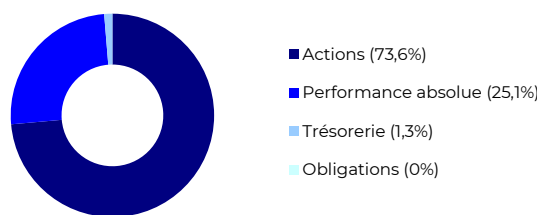
— Epargne ret. Multi. Évolution

Performances annuelles*

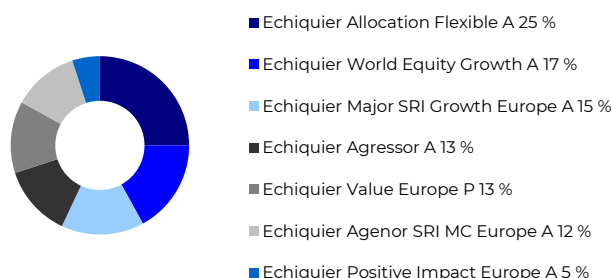


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent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

Allocation par type d'actifs



Répartition du profil Carte blanche



Echelle de risque

Risque le plus faible Risque le plus élevé

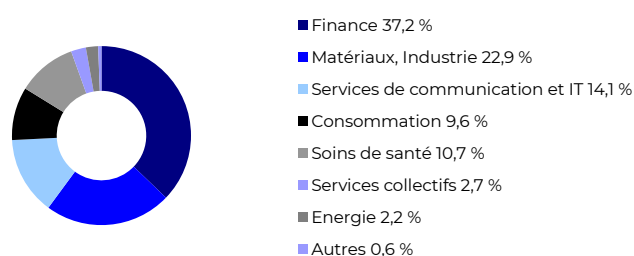


L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de cette gestion pilotée. Il est donné à titre indicatif et est basé sur des valorisations estimées du profil. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les unités de compte pendant 5 années. Avertissement : 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	10,9%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans	10,6%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an	12,0%

Répartition par secteur**



** 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.

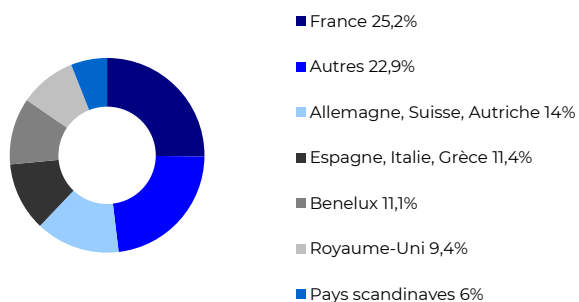
Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER – SOCIETE DE GESTION

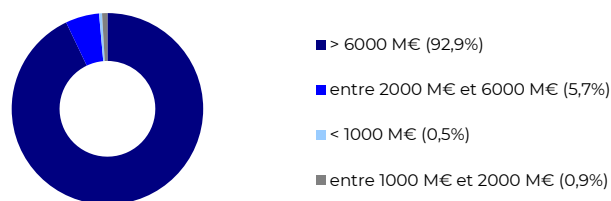
53 AVENUE D'ENA – 75116 PARIS TEL. : 01.47.23.90.90 – FAX : 01.47.23.91.91 – www.lfde.com

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**



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'ENA – 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