# Epargne retraite multigestion évolution

## 30 septembre 2026

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

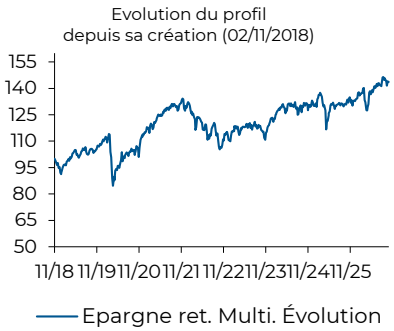
Septembre a été marqué par une forte montée des tensions géopolitiques au Moyen-Orient, provoquant un renchérissement du pétrole et une tension sur les taux. Celle-ci a été en outre favorisée par les principales banques centrales qui ont poursuivi leur resserrement monétaire. La résilience de l'activité économique des deux côtés de l'Atlantique s'est pourtant confirmée. Dans cet environnement mitigé, les marchés actions européens ont reculé davantage que les grandes capitalisations américaines. Le dollar s'est nettement apprécié par rapport à l'euro.

Dans ce contexte, le profil Carte blanche varie de -0,7%.

Le portefeuille recule au cours du mois, les bonnes performances de nos expositions internationales, en particulier les valeurs liées à l'intelligence artificielle, ainsi que la résistance de notre fonds d'allocation ne parvenant pas à compenser la baisse des actions européennes.

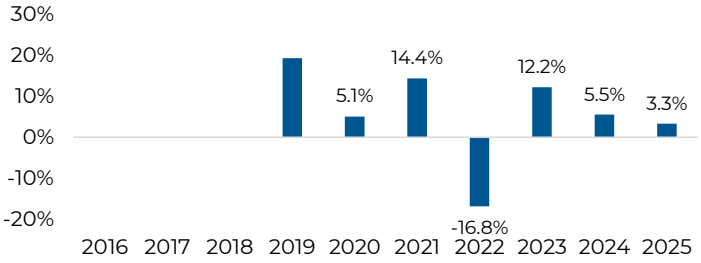
Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

## Performances cumulées au* 30/09/2026




| | |
|---|---|
| perf 1 mois | -0,7% |
| perf YTD | 6,9% |
| perf 1 an | 9,0% |
| perf 3 ans | 23,9% |
| perf 5 ans | 12,7% |
| perf création | 43,6% |

## 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.

## Echelle de risque SRI

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

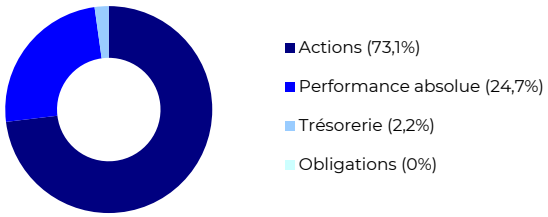
1 2 **3** 4 5 6 7

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 estimé 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.

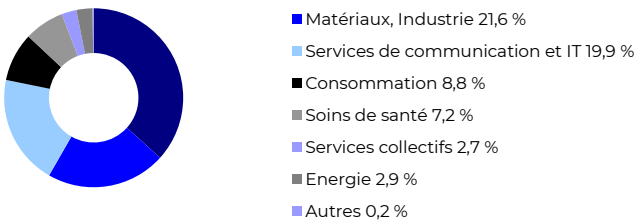
## Indicateurs de risque

| | |
|---|---|
| Volatilité du profil Carte blanche depuis 5 ans | 11,4% |
| Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans | 11,1% |
| Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an | 10,9% |

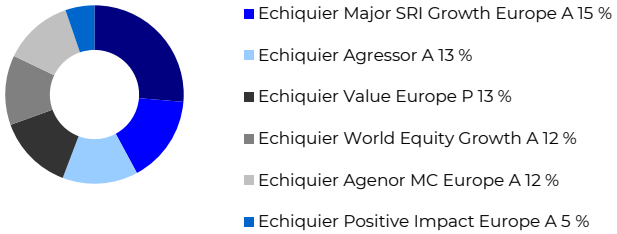
## Allocation par type d'actifs




## Répartition par secteur**




## Répartition du profil Carte blanche

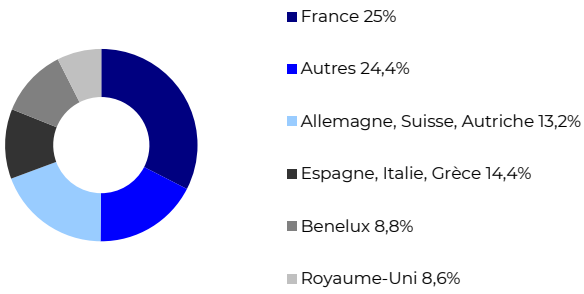



*** hors Echiquier Allocation Flexible*

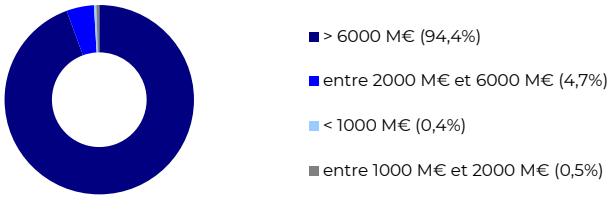
L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers.
L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur 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'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
©2 - Restreint

## 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.