Gestion Pilotée
Generali Wealth Solutions

Orientation de gestion :
Profil Equilibré

OCTOBRE 2026

Document non contractuel à caractère publicitaire

Les intitulés des orientations de gestion figurant dans le présent reporting sont utilisés à des fins de présentation. Les dénominations et caractéristiques applicables sont celles figurant dans la documentation contractuelle et réglementaire en vigueur.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Cette orientation de gestion **« Profil Equilibré »** s'adresse à des souscripteurs recherchant la croissance potentielle du capital investi tout en acceptant un risque de perte en capital moyen sur une durée de placement recommandée entre trois (3) et cinq (5) ans.

Principaux risques : Risque actions, risque crédit, risque de taux, risque de contrepartie, risque de liquidité.

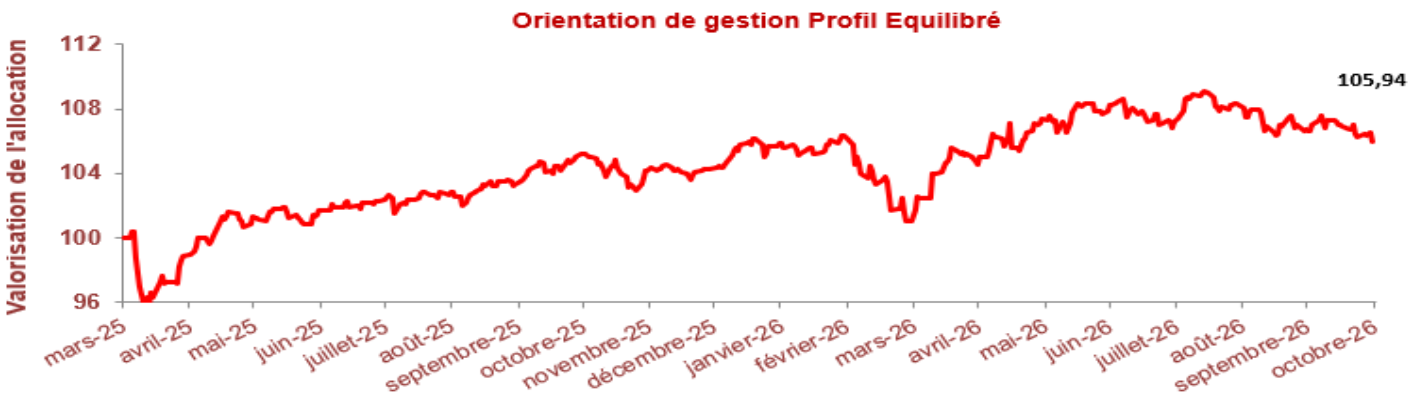
PROFIL DE RISQUE

A risque plus faible, — A risque plus élevé,

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

HISTORIQUE DE PERFORMANCES NETTES DE FRAIS[1] (en base 100 du 31/03/2025 au 30/10/2026)



PERFORMANCES MENSUELLES NETTES 2026[1] (%)

janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.
			3,19	2,30	0,78	-0,77	0,56	-1,24	-0,68		

PERFORMANCES CUMULÉES NETTES[1] ET INDICATEURS DE RISQUE

YTD	1,49%
1 an	0,91%
Depuis la création (31/03/2025)	5,94%
Volatilité 1 an	5,47%
Perte maximale* 1 an	-5,39%
Exposition aux actifs risqués**	42,48%

PERFORMANCES NETTES[1] CALENDAIRES

2025	na

Performances nettes de frais de gestion annuels totaux de 2,20%.
Les performances figurant dans le présent reporting sont déterminées sur la base des frais retenus pour son élaboration. Les frais et conditions applicables au contrat concerné sont ceux prévus par la documentation contractuelle et réglementaire en vigueur.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

*La perte maximale mesure la plus forte baisse de l'orientation de gestion dans une période donnée
**Les actifs risqués sont les actions et les obligations spéculatives

Gestion Pilotée
Generali Wealth Solutions

Orientation de gestion :
Profil Equilibré

OCTOBRE 2026

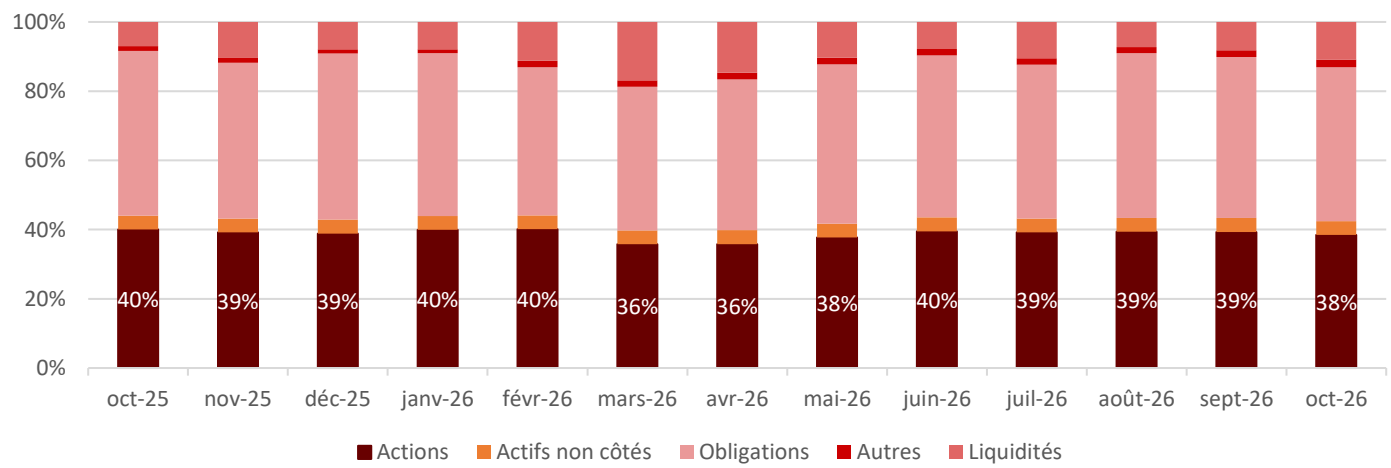
Document non contractuel à caractère publicitaire

La Gestion Pilotée Profilée Obligatoire (GPPO) est un mode de gestion des contrats gérés par Generali Vie sur les conseils de Generali Wealth Solutions. Vous trouverez dans ce reporting mensuel, les principales orientations de gestion ainsi que des données chiffrées de l'orientation Profil Equilibré de la Gestion Pilotée Profilée Obligatoire. Au titre de ce mode de gestion, Generali Wealth Solutions fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

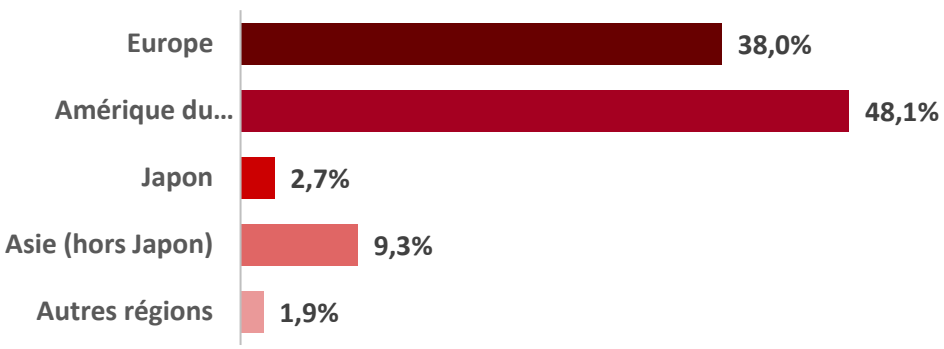
10 PRINCIPALES POSITIONS EN PORTEFEUILLE

Nom	Zone géographique	Poids
GWS Allocation Tactique C	International	15,4%
Schroder ISF EURO Corp Bd A Acc EUR	Europe	8,2%
Generali IS Euro Corporate Bond DX	Europe	8,2%
Generali Obligations Internationales	International	8,2%
DNCA Invest Alpha Bonds B EUR	International	8,2%
Carmignac Sécurité AW EUR Acc	Europe	8,2%
Robeco QI Glb Dev 3D Enh Idx Eqs D €	International	7,3%
Pictet-USA Index R EUR	Etats-Unis	5,8%
Aperture European Innovation DX EUR Acc	Europe	4,3%
Sycomore Sélection Responsable R	Europe	3,4%

ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



RÉPARTITION DE LA POCHE ACTIONS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE





Gestion Pilotée
Generali Wealth Solutions

Orientation de gestion :
Profil Equilibré

OCTOBRE 2026

Document non contractuel à caractère publicitaire

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'octobre aura été marqué par un retour de la prudence. Les marchés ont été freinés par deux facteurs : la flambée du pétrole, le baril de Brent ayant atteint 117 dollars en raison des tensions avec l'Iran, et la baisse des valeurs technologiques, notamment des semi-conducteurs (-15,3 %). Dans ce contexte, l'indice mondial des actions MSCI World a cédé 0,8 % en devise locale et l'indice américain S&P 500 a reculé de 0,9 %. Les actions européennes ont davantage reculé, l'Euro Stoxx 50 abandonnant 2,2 %.

Ce repli s'est accompagné d'une rotation importante au sein des marchés. Les investisseurs se sont détournés des valeurs technologiques pour privilégier des secteurs plus défensifs, comme la santé ou la consommation courante. Pour autant, les résultats des entreprises restent solides. Au troisième trimestre, les bénéfices ont progressé de 24 % aux États-Unis et de 28 % en Europe. Les inquiétudes portent davantage sur l'ampleur des investissements liés à l'intelligence artificielle, estimés à 914 milliards de dollars en 2026 puis à 1 709 milliards en 2027, et sur leur incidence sur les flux de trésorerie des entreprises. Alphabet en est la parfaite illustration : malgré de bons résultats, le titre a perdu 500 milliards de dollars de valeur boursière en une seule séance.

Sur le plan économique, la croissance américaine reste solide, soutenue par la consommation et les investissements des entreprises. En zone euro, la reprise reste plus fragile. La France reste pénalisée par l'instabilité politique et le niveau élevé de sa dette. Des deux côtés de l'Atlantique, la hausse des prix de l'énergie relance l'inflation. Elle atteint 3,7 % aux États-Unis en septembre et elle s'établit à 4,0 % en octobre en zone euro. Hors énergie, l'inflation reste contenue et pourrait repartir à la hausse.

Face à cette situation, les banques centrales ont choisi le statu quo. La Réserve fédérale américaine (FED) a maintenu ses taux entre 3,75 % et 4,00 %, et la Banque centrale européenne (BCE) a également laissé son taux inchangé à 2,50 %. Toutes deux restent vigilantes et n'excluent pas une hausse dans les prochains mois.

Dans ce contexte plus incertain, les obligations ont joué leur rôle d'amortisseur dans les portefeuilles. Le taux américain à 10 ans a reculé à 4,90 %, après avoir atteint un plus haut depuis 25 ans. Le taux allemand à 10 ans a également baissé à 3,32 %. Seule la France fait exception : son taux à 10 ans a progressé à 4,97 %, sous l'effet des incertitudes politiques et budgétaires.

Enfin, début novembre, les démocrates ont remporté les élections de mi-mandat aux États-Unis. Ce résultat affaiblit Donald Trump et accroît le risque de réglementation pour le secteur technologique, notamment sur les centres de données. Mais il pourrait aussi favoriser une détente avec l'Iran. Un recul durable du pétrole permettrait alors de freiner l'inflation et de limiter les hausses de taux. L'évolution du prix de l'énergie et de la situation géopolitique constituera donc un point d'attention majeur pour la fin de l'année.

INFORMATIONS IMPORTANTES

[1]Les performances de l'orientation de gestion sont nettes de frais de gestion du contrat d'assurance vie/capitalisation et de frais au titre de la gestion pilotée (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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]Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité de l'orientation de gestion et le risque auquel votre capital est exposé. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La catégorie « 7 » de risque ne permet pas de garantir votre capital ; la catégorie « 1 » signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Ce profil peut donc s'en écarter en raison de souscriptions, changement de profil, versements, rachats (liste non exhaustive) non pris en compte dans ce document.

Frais de gestion des supports en Unités de Compte : Veuillez vous reporter aux prospectus des organismes de placement collectif (OPC) disponibles sur les sites internet des sociétés de gestion correspondantes. Tout investissement (par versement ou par arbitrage) sur les supports en unités de compte (Actions) sont soumis à la Taxe sur les Transactions Financières. Ils feront l'objet d'un prélèvement complémentaire du montant investi sur lesdits supports en unités de compte selon la fiscalité applicable, tel qu'indiqué dans les CG.

Les éléments du reporting constituant l'orientation de gestion théorique en fin de mois incluant la dérive de marché et représentant l'orientation de gestion cible de référence pour le gestionnaire. L'orientation du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement s'agissant de la composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : changement d'orientation de gestion, versements/rachats, ...

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la réglementation Marchés d'Instruments Financiers.

Pour plus d'informations sur les contrats d'assurance-vie, veuillez consulter les Conditions Générales du contrat disponibles auprès de Generali Vie.

Les informations contenues dans le présent document relatives aux produits, et services fournis par Generali Wealth Solutions sont publiées à titre purement indicatif. Par ailleurs, elles ne constituent ni en totalité, ni en partie un service de conseil en investissement, et ne constituent ni une offre, ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts, actions ou autres participations dans les produits d'investissement ou services d'investissement présentés. Elles ne sont pas liées ni destinées à constituer la conclusion d'aucun contrat ou engagement. Les opinions et positions exprimées dans cette présentation ne représentent que le jugement de Generali Wealth Solutions et peuvent être soumis à tout changement sans préavis.

Les informations contenues dans ce document sont régulièrement mises à jour par Generali Wealth Solutions qui n'assume aucune responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions et de pertes ou dommages résultant de l'utilisation de ces informations à d'autres fins que celles pour lesquelles elles sont prévues. Avant toute souscription, le client devra lire attentivement le Document d'Information Clé (DIC PRIIPs), qui doit lui être soumis avant toute souscription ainsi que le prospectus des OPC servant de supports en unités de compte. Ces documents sont disponibles sur les sites internet des sociétés de gestion concernées.

Generali Wealth Solutions est une société de gestion agréée par l'AMF le 28/10/2020 filiale à 100 % de Generali Vie.

Pour toutes questions, veuillez vous rapprocher de votre interlocuteur Generali.

Suivez-nous sur
https://generali-patrimoine.fr/generali-wealth-solutions