

Espace Invest 5 - Profil Modéré

30 septembre 2026

Document non contractuel à caractère publicitaire

Information sur la gestion pilotée

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat Espace Invest 5, contrat d'assurance vie individuel libellé en euros, en unités de compte et en engagements croissance donnant lieu à la constitution d'une provision de diversification, assuré par Generali Vie avec les conseils de Portzamparc Gestion. Vous trouverez dans ce reporting mensuel les principales orientations de gestion ainsi que des données chiffrées sur le mandat Modéré de la gestion pilotée du contrat Espace Invest 5. Au titre de ce mode de gestion, Portzamparc Gestion fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Objectif de gestion

L'objectif de gestion de cette orientation « Modérée » est la recherche d'une appréciation raisonnable de l'épargne investie du souscripteur à moyen terme, tout en limitant ses fluctuations. L'orientation de gestion ne bénéficie pas de garantie de capital et l'exposition aux fluctuations des marchés financiers pourra engendrer un risque de perte en capital de faible à moyen. La part de l'épargne investie en OPC de type actions sera limitée à 30% maximum. Le solde, de 70% à 100%, sera investi dans des actifs de type monétaire, obligataire (obligations d'États ou d'entreprises de catégorie Investment Grade ou spéculative, ou obligations convertibles) ou autres stratégies (stratégies alternatives, performance absolue...). La sélection des OPC au sein de ce profil s'appuie sur l'analyse de l'expertise d'un ensemble de sociétés de gestion, y compris Portzamparc Gestion, selon leurs spécificités propres.

L'horizon de placement recommandé est d'au moins 3 ans.

Evolution depuis la création (Base 100 le 31/12/10)



Performances¹ glissantes et volatilités

	Mois	2026	Création (31/12/2010)	Annualisée depuis la création	Volatilité 5 ans
Profil Modéré	-1,48%	0,88%	33,7%	1,9%	5,4%
Repères					
Euro Stoxx 50 ²	-2,4%	8,2%	124,5%	5,3%	16,7%
CAC 40 ²	-4,4%	-2,3%	109,3%	4,8%	16,2%
MSCI World Local ²	-0,9%	11,3%	325,7%	9,6%	14,5%
FTSE Eurozone	-2,2%	-3,3%	29,8%	1,7%	6,2%
Government Bond					

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. 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.

¹ Les performances du profil sont nettes des frais de gestion et du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement sur une base annuelle de 1,50% TTC), avant prélèvements sociaux et fiscaux.

² Indices dividendes non réinvestis.

Indicateur de risque

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

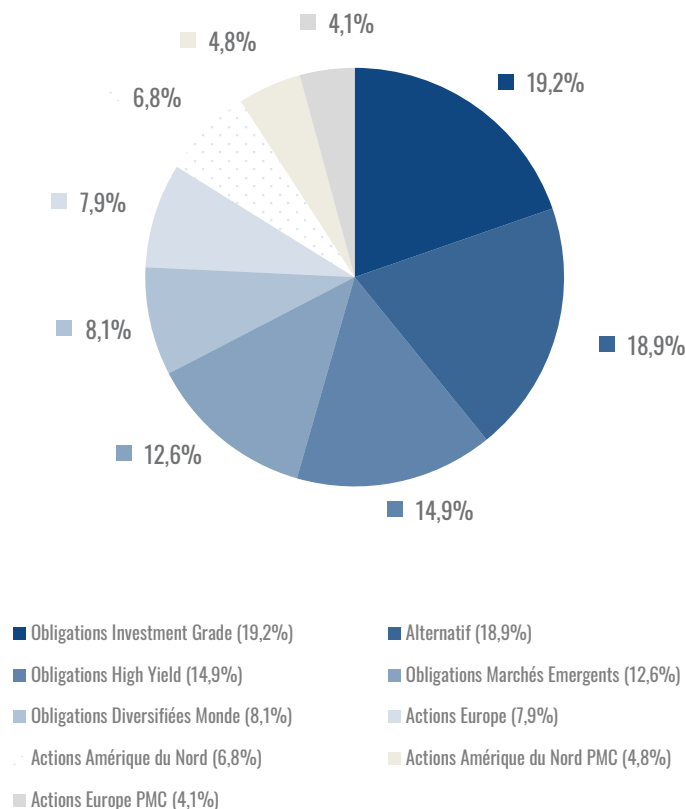
Calcul effectué à la date du 31/12/2025

Commentaire de gestion sur le mois écoulé

Les marchés financiers ont reculé en septembre sous l'effet conjugué d'une nouvelle escalade des tensions au Moyen-Orient, la flambée des prix de l'énergie et le durcissement des politiques monétaires menées par les différentes banques centrales. Les tensions inflationnistes ont porté le 10 ans américain à 5,23%, son plus haut niveau depuis 2007, tandis que le spread OAT-Bund a dépassé les 120pb, reflétant la nette remontée de la prime de risque sur les pays périphériques de l'Union Européenne. Logiquement, dans cet environnement les fonds aux durations les plus longues ont nettement sous-performé : Axa WF Euro Credit Total Return baisse de 2,08%. Le fonds Lazard Capital Fi perd 2,1% en raison de son exposition à la dette financière subordonnée. En revanche, le fonds FTGF Putnam US Research Fund termine le mois en hausse de 2,48% profitant pleinement de la progression du dollar.

Performances¹ civiles

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Profil Modéré	2,4%	5,6%	5,8%	-11,9%	3,2%	3,5%
Repères						
Euro Stoxx 50 ²	18,3%	8,3%	19,2%	-11,7%	21,0%	-5,1%
CAC 40 ²	10,4%	-2,2%	16,5%	-9,5%	28,9%	-7,1%
MSCI World Local ²	16,9%	19,3%	21,1%	-17,4%	22,5%	11,7%
FTSE Eurozone	0,6%	1,8%	6,3%	-18,4%	-3,5%	4,9%
Government Bond						

Allocation par classification SFDR³ du portefeuille :

Article 6	5%
Article 8	95%
Article 9	0%

Les informations sur les caractéristiques extra-financières des supports en unités de compte présents sur les contrats peuvent être consultées sur le site de l'assureur à l'adresse suivante <https://www.generali.fr/disclosure>

³ Le Règlement « Sustainable Finance Disclosure Regulation » (SFDR) vise à fournir plus de transparence concernant la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Selon cette réglementation, les produits sont classifiés de la manière suivante :

- Article 9 : produits qui ont pour objectif l'investissement durable
- Article 8 : produits qui favorisent les caractéristiques sociales et/ou environnementales
- Article 6 : autres produits financiers qui n'utilisent aucun critère ESG* contraignant dans la sélection des actifs sous-jacents

*ESG : Environnement, Social et Gouvernance)

Composition par Société de Gestion

M&G Investments	20,7%
DNCA Investments	18,4%
Portzamparc Gestion	12,0%
Franklin Templeton	11,6%
SYQUANT Capital	10,3%
AXA IM	9,5%
Lazard Frères Gestion	6,4%
Robeco	5,5%
Muzinich & Co	3,0%
BNP Paribas AM	2,7%

Avertissement

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 termes de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : souscription du contrat Espace Invest 5 récente, changement de mandat versements/rachats,...

Le présent document ne constitue pas en soi un conseil en investissement ni une sollicitation commerciale. Sources : Portzamparc Gestion. Ce document établi par la Société de Gestion ne fait pas l'objet d'audit externe.

M&G Emerging Markets Bond <i>Obligations Marchés Emergents</i>	12,6%	Article 8
Helium Sélection <i>Alternatif</i>	10,3%	Article 8
DNCA Invest Credit Conviction <i>Obligations Investment Grade</i>	9,7%	Article 8
AXA WF Euro Credit Total Return <i>Obligations Investment Grade</i>	9,5%	Article 8
DNCA Invest Alpha Bonds <i>Alternatif</i>	8,7%	Article 8
M&G Optimal Income (H) <i>Obligations Diversifiées Monde</i>	8,1%	Article 8
Portzamparc Momentum ISR <i>Actions Europe</i>	7,9%	Article 8
FTGF Putnam US Research Fund <i>Actions Amérique du Nord</i>	6,8%	Article 8
Lazard Capital Fi <i>Obligations High Yield</i>	6,4%	Article 8
Robeco Financial Institutions Bonds <i>Obligations High Yield</i>	5,5%	Article 8
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund <i>Actions Amérique du Nord PMC</i>	4,8%	Article 6
Portzamparc Next Leaders ISR <i>Actions Europe PMC</i>	4,1%	Article 8
Muzinich Europeyield <i>Obligations High Yield</i>	3,0%	Article 8
CamGestion Convertibles Europe <i>Convertibles Europe</i>	2,7%	Article 8

⁴ Performances mensuelles nettes des frais de gestion et du contrat d'assurance vie, avant prélèvements sociaux et fiscaux.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. 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.

Principales opérations

Achats / Renforcements
<i>Aucun mouvement sur la période.</i>
Ventes / Allègements
<i>Aucun mouvement sur la période.</i>