Gestion Pilotée - Pilot Profil Équilibré

Reporting

30 octobre 2026

Contrat : **Meilleurtaux Liberté Vie / Meilleurtaux Liberté Capitalisation**
Assureur : **Spirica**

Horizon recommandé : **5 ans**
Date de lancement : **20/04/2023**

Stratégie d'investissement

La stratégie d'investissement de ce profil est de valoriser le capital sur le moyen terme en maîtrisant les risques, avec une exposition moyenne aux fluctuations des marchés financiers.
Le SRI du profil sera compris entre 2 et 3.
Cette orientation de gestion est destinée aux souscripteurs visant une croissance de l'épargne investie sur un horizon d'investissement minimum recommandé de 5 ans.
Elle sera investie de manière significative (plus de 45%) en fonds euros et/ou en supports ayant un risque faible (SRI 2 maximum) parmi des supports obligataires, immobiliers ou tout autre support répondant à ce critère.
Le solde sera investi dans tous types de supports cotés ou non cotés, tous secteurs et zones géographiques confondus.

Indicateur de risque (SRI)

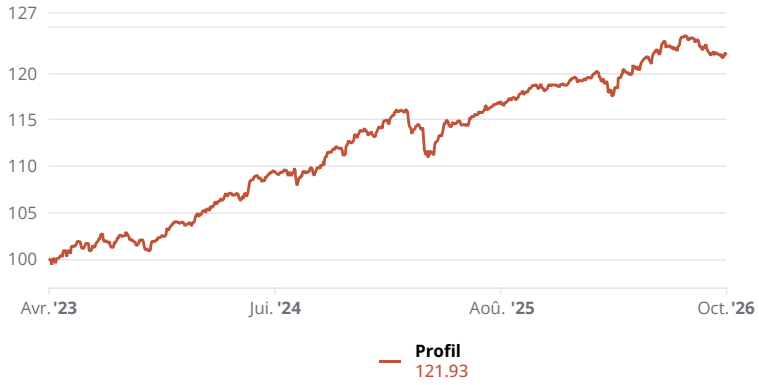
1	2	3	4	5	6	7

Risque le plus faible — **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 années. 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.

Détail de l'évolution de la performance

(base 100 au 20 avril 2023)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
Les supports en unités de compte ne garantissent pas le capital versé et sont soumis aux fluctuations des marchés financiers à la hausse comme à la baisse. Le porteur supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Performances depuis la création - Source Coanda PMS.

Les performances sont nettes de frais de gestion des contrats, nettes de frais de Gestion Pilotée, nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte, hors prélèvements sociaux et fiscaux. Sachant que le fonds en euros n'est revalorisé qu'une fois par an (en janvier de l'année N+1), les performances affichées en cours d'année ne tiennent pas compte du rendement potentiel de ce support. Les performances complètes de l'année 2026 (fonds en euros compris) seront donc disponibles dans les reportings du 29/01/2027.

	Janv	Févr	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2023				0,02 %	0,53 %	1,11 %	1,04 %	-0,39 %	-0,47 %	-0,73 %	1,66 %	1,13 %	**3,94 %**
2024	0,56 %	1,28 %	1,17 %	-0,35 %	1,51 %	0,70 %	0,62 %	0,05 %	1,10 %	0,12 %	1,95 %	-0,10 %	**8,92 %**
2025	1,85 %	0,69 %	-1,89 %	-0,93 %	1,59 %	0,53 %	1,09 %	0,15 %	0,63 %	1,09 %	0,09 %	-0,06 %	**4,85 %**
2026	0,40 %	0,84 %	-1,85 %	1,69 %	1,42 %	1,22 %	-0,24 %	0,68 %	-1,30 %	-0,12 %			**2,72 %**

	Depuis le 30/09/2026	Année 2026	Perf. 1 an	Perf. 3 ans	Perf. annualisée	Volatilité annualisée	Perte maximale	Ratio de Sharpe
Profil	**-0,12 %**	**2,72 %**	**2,75 %**	**20,60 %**	**5,77 %**	**3,16 %**	**-4,46 %**	**0,92**

Commentaire de gestion

Octobre a rappelé les risques d'un marché concentré sur quelques géants technologiques. Le Nasdaq a reculé de 5,30 %, sa plus forte baisse mensuelle depuis mars 2025 et le Liberation Day, sur fond de doutes concernant la rentabilité des investissements dans l'intelligence artificielle. Les marchés ont néanmoins évolué en ordre dispersé : le Dow Jones a progressé, tandis que les actions de la zone euro ont reculé. La détente des taux a soutenu les obligations, alors que l'or poursuivait sa correction. Un mois qui souligne l'intérêt de répartir les risques entre plusieurs moteurs de performance.

Nos allocations ont bien encaissé ce choc. L'allègement des actions internationales et le renforcement des obligations américaines réalisés en septembre ont contribué à contenir son impact. La diversification a joué son rôle : les emprunts d'État ont amorti les baisses des actions technologiques. Nos précédents arbitrages nous ont ainsi permis d'aborder cette correction avec une exposition au risque déjà réduite.

Cette résistance conforte notre positionnement. Nous avions sécurisé une partie des gains accumulés après la forte hausse des marchés. Les mouvements d'octobre ne remettent pas en cause l'équilibre des portefeuilles et ne justifient pas de nouveaux ajustements à ce stade.

Le comité de novembre a donc acté un statu quo : aucun arbitrage. Nous maintenons nos allocations, tout en restant attentifs à la concentration des indices américains, à l'évolution des taux et à la tenue du crédit.

Notre ligne de conduite reste la même : conserver des portefeuilles largement diversifiés, préserver des poches défensives et maintenir une exposition aux actions adaptée à chaque profil. Cette discipline doit nous permettre de traverser les corrections tout en restant investis pour profiter du potentiel des marchés à moyen et long terme.

Marc Fiorentino
Avis rédigé le 30/10/2026

Détail de l'allocation (12 principales positions)

Libellé du fonds	Code ISIN	Sous-catégorie	Répartition
Meilleurimmo A	FR001400D6W1	Immobilier Coté France	**19 %**
Fonds Euro Nouvelle Génération	-	Fonds euro classique	**15 %**
Amundi Core Euro Stoxx 50 EUR C	LU1681047236	Actions Grandes Capitalisations Europe	**8 %**
Meilleurtaux Horizon 2031 C	FR001400X4M3	Obligations Mixtes Monde	**8 %**
Meilleurtaux Global Horizon 2032 A	FR0014017NW5	Obligations Mixtes Monde	**8 %**
iShares Core MSCI Wld ETF EUR H Dis	IE00BKBF6H24	Actions Grandes Capitalisations Monde	**7 %**
Eiffel Infrastructures Vertes C	FR001400BCG0	Dette Privée Monde	**5 %**
Eurazeo Private Value Europe 3 C	FR0013301553	Capital Investissement Monde	**5 %**
iShares VII Treasury 3 7yr ETF EUR	IE00BGPP6473	Obligations d'États Moyen terme Monde	**5 %**
Lux Amundi US Treasury 7 10y ETF M	LU1407888137	Obligations d'États Long terme Monde	**5 %**
Lux Amundi Euro Gov 5 7y ETF	LU1287023003	Obligations d'États EUR Monde	**4 %**
iShares Japan Govt ETF Jpy	IE0000PJLVN3	Obligations Mixtes Monde	**3 %**

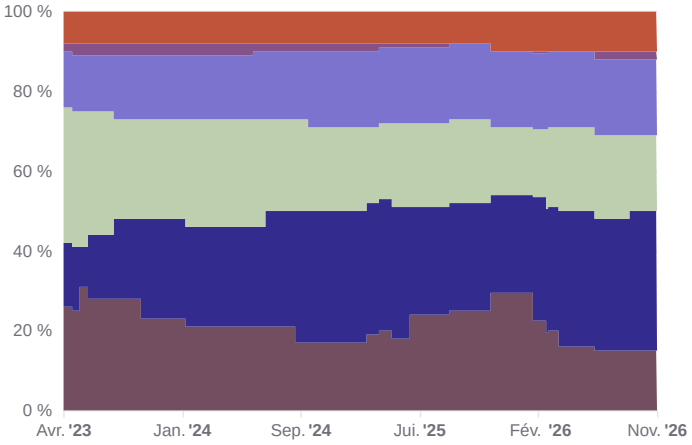
Europe
58 %

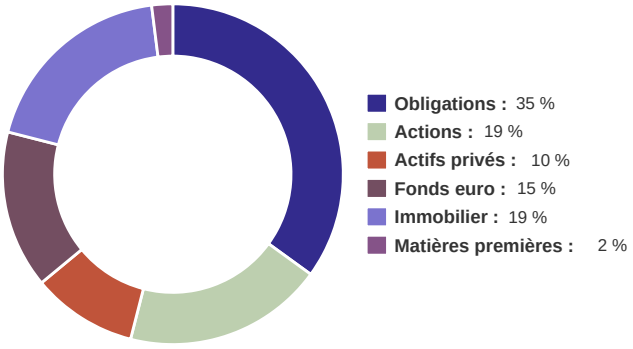
Amérique du nord
5 %

Asie
3 %

International
19 %

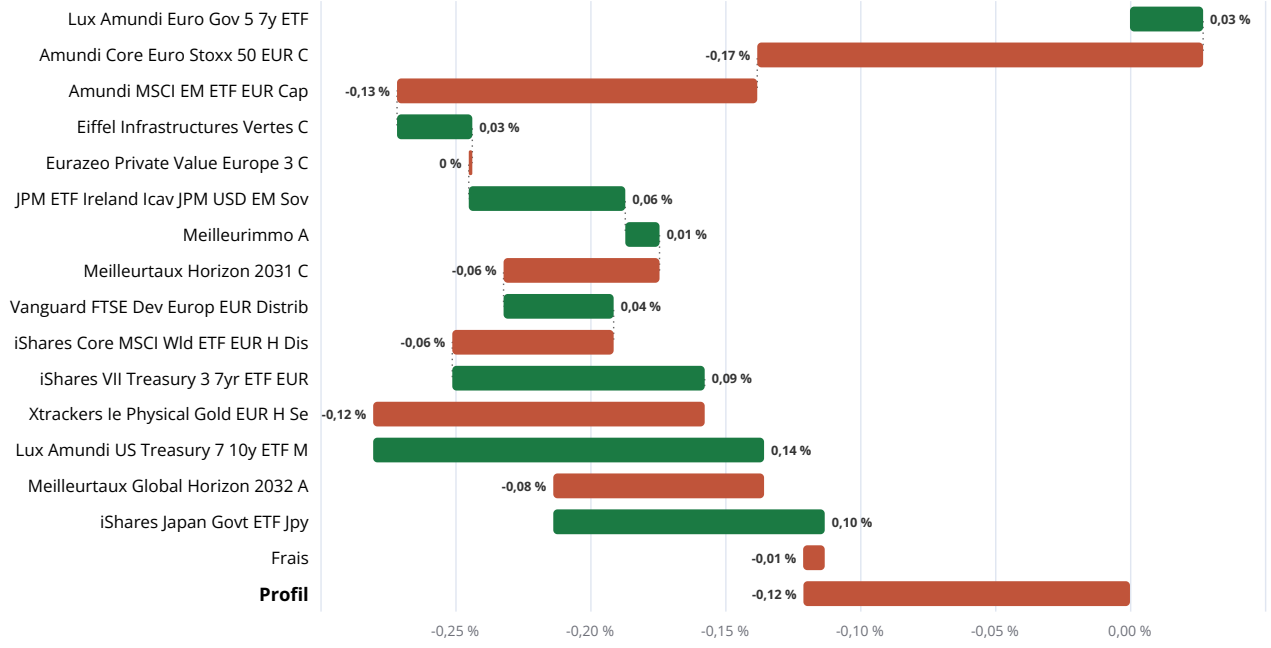
Exposition aux classes d'actifs





Exposition au 30/10/2026

Décomposition de la performance



Contribution à la performance du 30/09/2026 au 30/10/2026

Performances positives **Performances negatives**

Informations

La gestion pilotée Pilot par Meilleurtaux Placement est un mode de gestion disponible à partir de 500 euros, au sein du contrat d'assurance vie meilleurtaux Liberté Vie et sa version capitalisation meilleurtaux Liberté Capitalisation, contrats assurés par Spirica. Elle vous permet de déléguer la gestion de votre contrat selon un ADN qui nous est cher : frais réduits, diversification des classes d'actifs, prise de décision collégiale articulée autour des convictions macro-économiques de Marc Fiorentino.

Vous trouverez dans ce reporting mensuel les principales positions de l'allocation, l'exposition aux différentes classes d'actifs, des données détaillées sur les performances et sa décomposition, ainsi que notre commentaire de gestion.

La gestion pilotée a recours à des investissements en unités de compte, qui présentent un risque de perte en capital.

L'allocation présentée correspond au profil cible de référence pour Meilleurtaux Placement. La composition au sein du contrat peut s'en écarter pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : cumul avec la Gestion Libre, dérive de marché, versements / rachats, etc.

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.

Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif.

Sources : Coanda PMS, Funds 360.

Approche de l'allocataire

Pôle d'expertise dédié au conseil en allocation d'actifs, le comité d'investissement bâti autour de Marc Fiorentino pilote l'allocation d'actifs de votre profil dans le cadre de la Gestion Pilotée, répondant à votre profil d'investisseur et à vos objectifs de placement.

Le comité se réunit mensuellement. Il analyse l'environnement macro-économique, valide l'allocation d'actifs et procède si besoin aux éventuels arbitrages jugés pertinents, en cohérence avec les anticipations macro-économiques de Marc Fiorentino. En fonction des conditions de marché, le comité peut se réunir à tout moment afin d'étudier les éventuelles opportunités.

Lexique

Perte en cours : Pourcentage de perte par rapport au point le plus haut atteint dans le passé.

Perte maximale : La valeur maximale des pertes en cours observées sur une période donnée. C'est donc la perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait désinvesti au plus bas.

Ratio de Sharpe : Ratio (rendement annualisé - rendement de l'actif sans risque) / volatilité. Il mesure donc le rendement produit en excès des rendements monétaires, par unité de volatilité.

Volatilité annualisée : Mesure de risque traduisant l'ampleur des variations du cours du portefeuille. Elle se lit de la façon suivante : Une volatilité annuelle de 5 % par exemple, indique que sur un an, il y a 66 % de chances (un écart-type) que la valeur du portefeuille oscille entre -5 % et + 5 %.