

Kaori Priorité Terre - Dynamique

31/03/2026



Kaori
Association d'épargnants
du Secours Catholique



Renseignements sur :
asac-fapes.fr
01 44 67 25 88
(prix d'un appel local)

PRÉSENTATION

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat Kaori Vie, géré par Generali Vie sur les conseils d'Amadeis qui fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Kaori Priorité Terre - Dynamique est une orientation de gestion (profil) destinée aux adhérents à la recherche d'une augmentation potentielle de l'épargne investie sur un horizon d'investissement recommandé de 8 ans.

Ce profil est investi sur des supports en unité de compte (UC) mettant en œuvre des politiques de gestion visant notamment à contribuer positivement à la transition énergétique et écologique et à préserver la biodiversité.

Ce profil est investi à 100% en UC, via des Organismes de Placements Collectifs (OPC) de type monétaire, obligataire, diversifiés et action. L'univers d'investissement est large et diversifié entre les différentes classes d'actifs, les secteurs d'activités et les zones géographiques. La répartition varie en fonction des conditions de marché et des anticipations de Generali Vie sur les conseils d'Amadeis. La part action sera comprise entre 40% minimum et 65% maximum. Le solde, de 35% minimum à 60% maximum, sera investi sur des OPC de type obligataire et/ou monétaire.

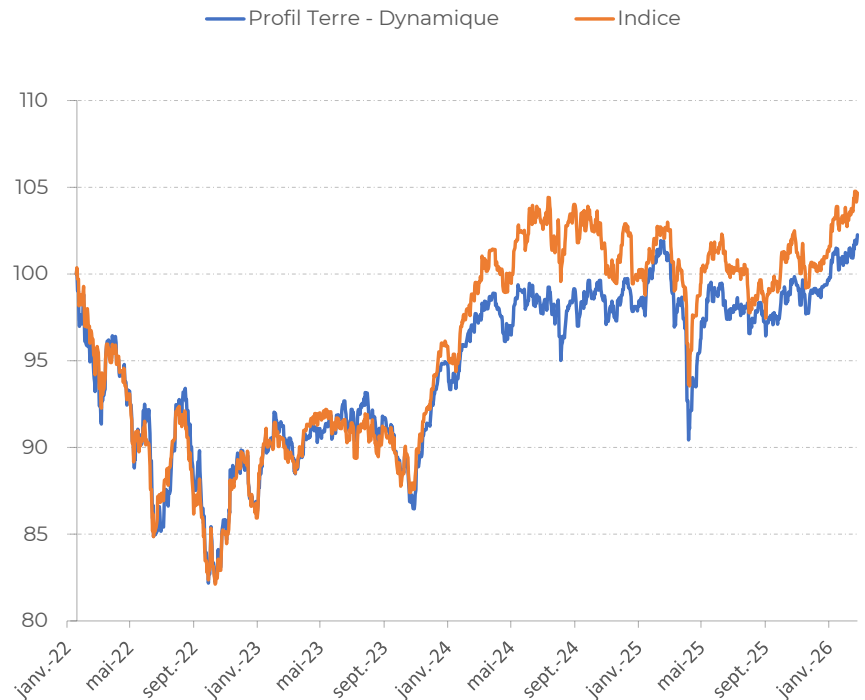
ÉCHELLE DE RISQUE (SRI)



A risque plus faible,
rendement potentiellement
plus faible

A risque plus élevé,
rendement potentiellement
plus élevé

PERFORMANCE (Base 100)



PERFORMANCES GLISSANTES ET CALENDAIRES

	TI	2026	2025	3 ans**	ITD
Profil	-3,35%	-3,35%	1,56%	-0,19%	-3,78%
Indice	-2,58%	-2,58%	1,39%	0,45%	-1,47%

* Indicateur de référence : 30 % de l'indice MSCI Europe + 70 % de l'indice obligataire Barclays Euro Aggregate. La performance de cet indicateur est calculée nette des frais du contrat (0,80 %) et de gestion pilotée (0,30 %) afin de réaliser une comparaison à frais égaux.

** Performance annualisée

ITD : depuis le lancement le 20/01/2022

COMMENTAIRE

Le premier trimestre 2026 a été dominé par une résurgence du choc géopolitique au Moyen-Orient, avec la fermeture du détroit d'Ormuz et des frappes sur les infrastructures énergétiques du Golfe, qui ont propulsé le pétrole WTI à des plus hauts depuis quatre ans. Dans ce contexte de stagflation émergente, les marchés actions ont fortement corrigé au mois de mars, ramenant la performance trimestrielle à -2,4 % en zone euro et à -2,6 % (en euros) aux États-Unis. Seul le secteur de l'énergie tire son épingle du jeu avec une surperformance marquée (+42,2 % en zone euro, +38 % en dollars aux États-Unis à fin mars). Les obligations ont quant à elles reculé de -0,6 % en zone euro, tandis que le dollar s'est apprécié, pesant sur les marchés émergents qui ont chuté de -13,1% en mars, ramenant la performance trimestrielle à +1,8 %. L'or, pourtant valeur refuge habituelle, a baissé de -11,4% en mars sous l'effet du renchérissement du dollar et de la hausse des rendements réels, mais reste en hausse de +7,1 % sur l'ensemble du premier trimestre 2026.

Le profil Terre Dynamique affiche une performance de -3,35 % au TI 2026, légèrement en retrait par rapport à son indice de référence. Les principaux contributeurs négatifs sont Eleva European Selection et Renaissance Europe. Cette sous-performance s'explique principalement par la faiblesse des actions européennes, en particulier sur les segments cycliques et de croissance, dans un contexte de rotation vers les valeurs de la défense et de l'énergie. Le principal contributeur positif a été le fonds Echiquier Positive Impact, grâce à son exposition à des valeurs bénéficiant de la hausse des prix de l'énergie (Novonesis, GTT) et à des profils défensifs (Wise, EDPR), qui ont permis de compenser le recul des valeurs industrielles cycliques.

Concernant l'extra-financier, le profil affiche une note globale de 7,62/10, avec un meilleur positionnement que son indice de référence sur les piliers E, S et G. À titre d'exemple, les émissions carbone financées (Scopes 1 et 2) s'élèvent à 36 tonnes de CO₂ équivalent par million investi, contre 54 tonnes pour l'indice de référence. Sur le pilier environnemental, 29% du portefeuille est aligné avec un objectif de réchauffement de 1,5 °C, contre 28% pour l'indice.

Kaori Priorité Terre - Dynamique

31/03/2026



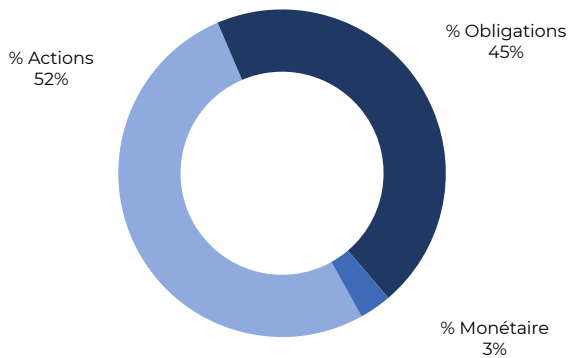
Kaori
Association d'épargnants
du Secours Catholique



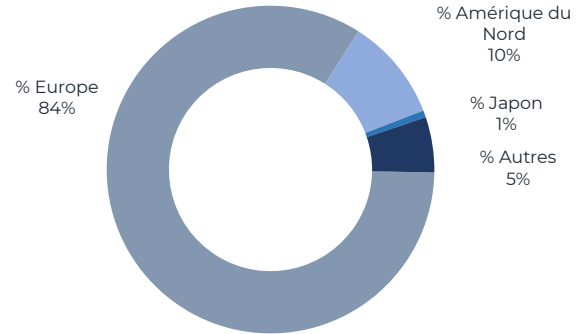
Renseignements sur :
asac-fapes.fr
01 44 67 25 88
(prix d'un appel local)

RÉPARTITION

Par classe d'actifs



Par zone géographique



COMPOSITION

Nom du fonds	Poids	Nom du fonds	Poids
Eleva SRI European Selection Fund	10%	GS Patrimonial Balanced	9%
Renaissance Europe	5%	Arkea Ethi-Patrimoine	6%
Candriam Sustainable Equity EMU	3%	Sycomore Sélection Crédit	10%
Sycomore Happy@Work	10%	GS EUR Sustainable Crédit	10%
Pluvalca Small Caps	4%	Threadneedle Europe Social Bonds	4%
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity	4%	Ethibonds	6%
Robeco Global Stars Equities	7%	Ofi Invest ESG Euro HY	4%
Fidelity Global Equity Income	3%	R-co 4Change Net Zero Credit Euro	5%

RISQUES

L'assureur s'engage sur le nombre d'UC. L'investissement sur les supports en UC présente un risque de perte en capital. Les montants investis sur les UC ne sont pas garantis par l'assureur et sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse suivant l'évolution des marchés financiers.

Nous vous rappelons que la répartition de votre épargne doit être pilotée en fonction de vos besoins, vos exigences, votre horizon de placement et votre profil d'épargnant.

Ce profil présente les risques suivants (liste non exhaustive) :

- **Risque en capital** : Le capital investi initialement n'est pas garanti.
- **Risque de liquidité** : Le faible volume de transactions sur les marchés peut influencer sur le cours des titres.
- **Risque de crédit** : Le dégradation de la qualité de signature d'un émetteur ou sa défaillance peut induire une baisse du cours du titre.
- **Risque de contrepartie** : La défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du portefeuille.
- **Risque actions** : La qualité de gestion de la société, de son secteur ou de la conjoncture économique peut influencer sur le cours du titre.
- **Risque de change** : il représente la variation des cours d'une devise, autre que l'euro, dans laquelle des fonds seraient investis.

AVERTISSEMENTS

Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie.

Les performances du profil évoluent en fonction des décisions de gestion de Generali Vie avec les conseils d'Amadeis. Les performances de l'adhérent peuvent s'en écarter, parfois sensiblement, pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : date de souscription du contrat, versements/rachats, changement d'orientation de gestion, etc.

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion du contrat d'assurance vie, nettes de frais au titre de la gestion pilotée et nettes de frais de gestion propres aux supports en unité de compte, mais hors prélèvements sociaux et fiscaux.

Chaque assureur a une politique de frais qui lui est propre. Les frais du contrat Kaori peuvent sensiblement différer à la hausse ou à la baisse de ceux appliqués par la concurrence.