

Kaori Priorité Exemplarité - Équilibré

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 Exemplarité - Équilibre 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 5 ans.

Ce profil est investi sur des supports en unité de compte (UC) mettant en œuvre des politiques de gestion visant à respecter des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance des entreprises (ESG).

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 15% minimum et 40% maximum. Le solde, de 60% minimum à 85% maximum, sera investi sur des OPC de type obligataire et/ou monétaire.

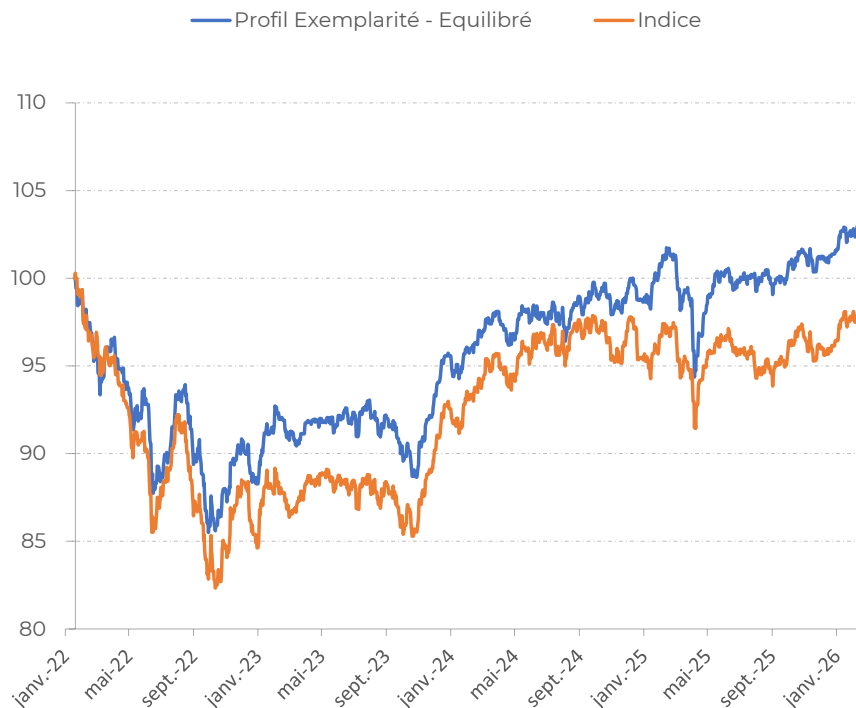
ÉCHELLE DE RISQUE (SRI)



À risque plus faible,
rendement potentiellement
plus faible

À risque plus élevé,
rendement potentiellement
plus élevé

PERFORMANCE (Base 100)



PERFORMANCES GLISSANTES ET CALENDAIRES

	TI	2026	2025	3 ans**	ITD
Profil	-2,48%	-2,48%	2,86%	0,44%	-0,89%
Indice	-1,92%	-1,92%	0,90%	0,04%	-5,76%

* 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. Dans ce contexte, le profil Kaori Exemplarité Équilibré affiche une performance de -2,48% au TI 2026, légèrement en retrait par rapport à son indice de référence. Cette sous-performance s'explique principalement par l'exposition aux actions européennes, pénalisées par la remontée des taux, la compression des valorisations et la rotation sectorielle défavorable aux valeurs cycliques et de croissance. Les principaux contributeurs négatifs sont Eleva European Selection, Comgest Renaissance Europe qui ont souffert de leur biais cyclique et de la correction des petites et moyennes capitalisations dans un environnement de marché dégradé. À l'inverse, Sycomore Fund Europe Eco Solutions ressort comme le meilleur contributeur relatif grâce à son exposition à des entreprises bien positionnées sur la transition énergétique et les tensions sur l'énergie.

Sur le plan extra-financier, le profil conserve un positionnement solide avec une note globale de 7,72/10, supérieure à celle de son indice de référence sur l'ensemble des piliers E, S et G. L'intensité carbone du portefeuille reste maîtrisée, avec 24 tonnes de CO₂ par million investi contre 28 pour l'indice. Sur le pilier social, le profil se distingue également avec 77% d'exposition à des entreprises ayant au moins 30% de femmes au conseil d'administration, contre 70% pour l'indice, confirmant la qualité du biais social dans la construction du portefeuille.

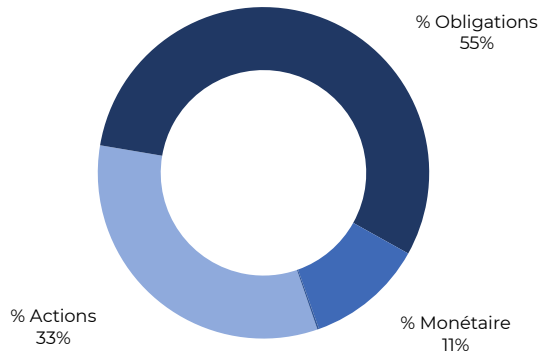
Kaori Priorité Exemplarité - Equilibré

31/03/2026

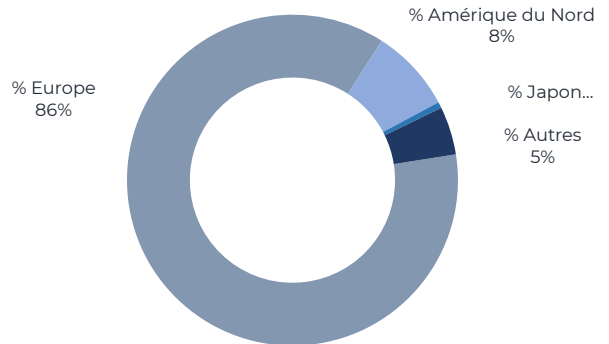


RÉPARTITION

Par classe d'actifs



Par zone géographique



COMPOSITION

Nom du fonds	Poids	Nom du fonds	Poids
Eleva SRI European Selection Fund	7%	Sycomore Sélection Crédit	10%
Renaissance Europe	2%	GS EUR Sustainable Crédit	10%
Candriam Sustainable Equity EMU	2%	Threadneedle Europe Social Bonds	7%
Sycomore Happy@Work	6%	Ethibonds	10%
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity	5%	Ofi Invest ESG Euro HY	3%
Robeco Global Stars Equities	5%	R-co 4Change Net Zero Credit Euro	10%
GS Patrimonial Balanced	8%	Ostrum SRI Cash	8%
Choix Solidaire	7%		

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.