

Kaori Priorité Exemplarité - Dynamique

30/06/2026



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 - 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.

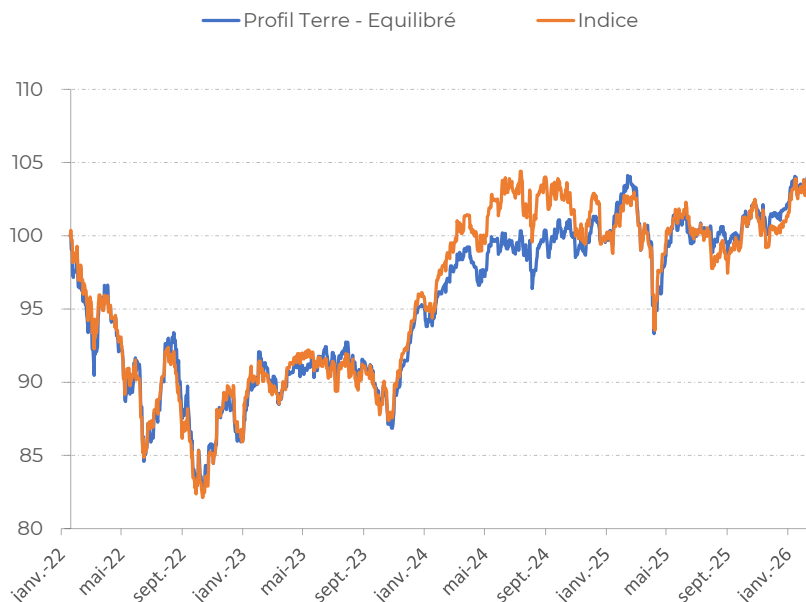
Ce profil est investi sur des supports en unité de compte (UC) mettant en œuvre des politiques de gestion visant à respecter des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance des entreprises (ESG).

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 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)



PERFORMANCE (Base 100)



PERFORMANCES GLISSANTES ET CALENDAIRES

	T2	2026	2025	3 ans**	ITD
Profil	8,27%	4,55%	2,41%	2,93%	7,18%
Indice	7,98%	5,10%	1,39%	3,02%	7,45%

* Indicateur de référence : 50 % de l'indice MSCI Europe SRI + 50 % de l'indice obligataire Bloomberg 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 trimestre a été favorable au profil Kaori Priorité Exemplarité Dynamique, qui a bénéficié de la bonne orientation des marchés actions. Dans un environnement marqué par la résilience de l'économie mondiale et par les anticipations d'assouplissement monétaire des principales banques centrales, le profil affiche une performance de +8,27 % au deuxième trimestre 2026. Malgré un début d'année plus contrasté, la performance ressort à +4,55 % depuis le 1er janvier. Cette forte progression trimestrielle a permis au profil de réduire significativement son écart avec son indice de référence.

Les principaux moteurs de performance ont été les fonds investis en actions, notamment Eleva European Selection Fund, Sycomore Happy@Work et Robeco Global Stars Equities, qui ont pleinement bénéficié de la hausse des marchés européens et internationaux. Dans un contexte de regain d'appétit pour le risque de la part des investisseurs, ces fonds ont apporté les contributions les plus importantes à la performance du portefeuille. À l'inverse, Renaissance Europe a été le seul fonds à apporter une contribution négative sur la période.

Les fonds obligataires, tels qu'Ethibonds, Ofi Invest ESG Euro High Yield, R-co 4Change Net Zero Credit Euro ou GS EUR Sustainable Credit, ont affiché des contributions plus modestes. Ce comportement est cohérent avec leur positionnement plus défensif, les marchés actions ayant largement surperformé les marchés obligataires au cours du trimestre.

Sur le plan extra-financier, le profil conserve un positionnement solide avec une note ESG globale de 7,19/10, proche de celle de son indice de référence. Son empreinte carbone demeure contenue avec 31 tonnes de CO₂ (scopes 1 et 2) par million d'euros investis, contre 37 tonnes pour l'indice, traduisant une meilleure maîtrise des émissions des entreprises en portefeuille.

Sur le pilier social, 75 % du portefeuille est investi dans des entreprises comptant au moins 30 % de femmes au sein de leur conseil d'administration, contre 93 % pour l'indice de référence. Cet écart s'explique principalement par l'exposition du profil à des entreprises internationales, notamment nord-américaines et mondiales, alors que l'indice est davantage concentré sur les grandes sociétés européennes, qui bénéficient généralement de réglementations et de pratiques plus avancées en matière de mixité des instances dirigeantes. Malgré cet écart, le portefeuille conserve un niveau d'exposition élevé aux entreprises favorisant la diversité au sein de leur gouvernance.

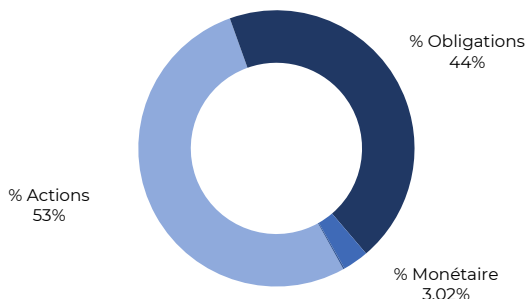
Kaori Priorité Exemplarité - Dynamique

30/06/2026

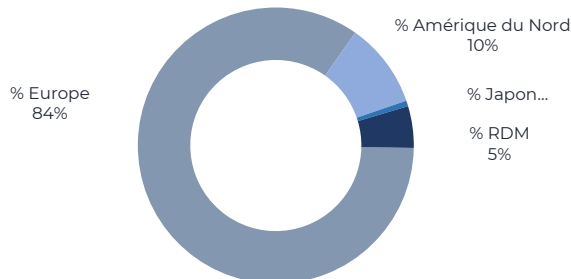


RÉPARTITION

Par classe d'actifs



Par zone géographique



COMPOSITION

Nom du fonds	Poids
Eleva SRI European Selection Fund	10%
Renaissance Europe	5%
Candriam Sustainable Equity EMU	5%
Sycomore Happy@Work	8%
Pluvalca Small Caps	4%
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity	4%
Robeco Global Stars Equities	6%
Fidelity Global Equity Income	5%

Nom du fonds	Poids
GS Patrimonial Balanced	8%
Choix Solidaire	7%
Sycomore Sélection Crédit	10%
GS EUR Sustainable Crédit	10%
Ethibonds	6%
Ofi Invest ESG Euro HY	5%
R-co 4Change Net Zero Credit Euro	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

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