

Kaori Priorité Terre - Equilibré

30/06/2025



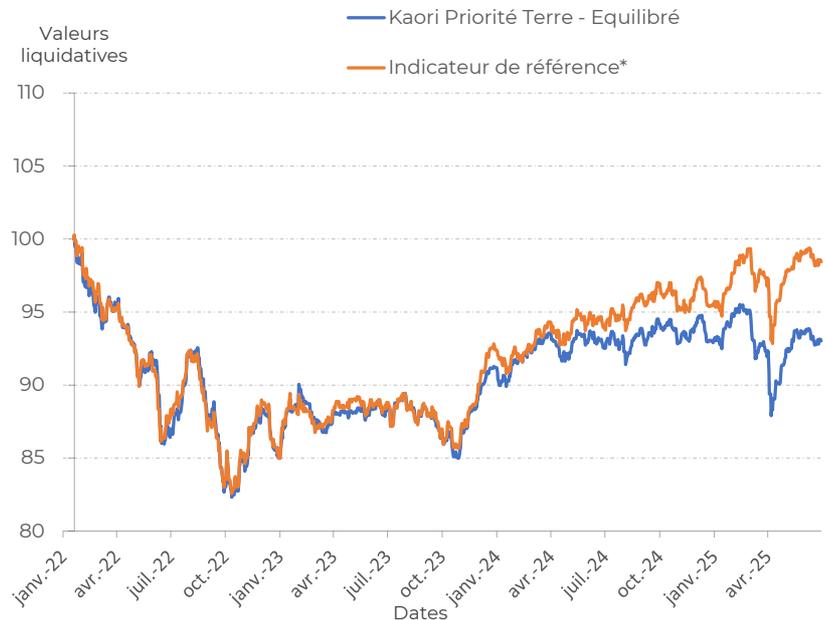
PRÉSENTATION

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 - 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 notamment à contribuer positivement à la transition énergétique et écologique et à préserver la biodiversité.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS LA CREATION (Base 100)



PERFORMANCES GLISSANTES ET CALENDAIRES

| | avr | mai | juin | 2025 | 2024 | 3 ans** | 5 ans** | 20/01/22 |
|---------------------------------|-------|------|-------|-------|------|---------|---------|----------|
| Terre - Equilibré | -0,1% | 2,0% | -0,6% | -0,1% | 2,1% | na | na | -7,2% |
| Indicateur de référence* | 0,8% | 1,4% | -0,5% | 2,6% | 3,3% | na | na | -1,6% |

* 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

ÉCHELLE DE RISQUE (SRI)



A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

L'investissement sur les supports en UC 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'UC et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

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

OBJECTIF DE GESTION

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 avec 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 non-spéculatifs et/ou monétaire.

Éléments constituant le mandat théorique en fin de mois incluant la dérive de marché et représentant 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 Kaori Vie récente, changement de mandat, versements, rachats, etc.

COMMENTAIRE

Le deuxième trimestre a été marqué par un regain de volatilité à cause des tensions commerciales, des baisses de taux de la BCE et des incertitudes géopolitiques. La période a été favorable aux portefeuilles équilibrés grâce à une exposition plus importante à des fonds obligataires (Sycomore Selection Credit et GS Euro Sustainable Credit) qui ont apporté de la stabilité et soutenu la performance du portefeuille lors de phases de repli des marchés. À l'inverse, certaines positions en actions européennes de croissance (Renaissance Europe) et en actions mondiales (Robeco Sustainable Global Stars Equities) ont légèrement pénalisé le portefeuille dans un contexte de rotation sectorielle vers des valeurs "Value" en Europe et de baisse du dollar.

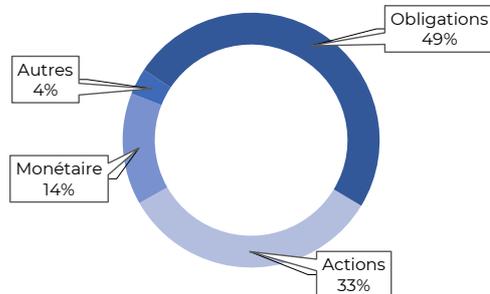
Kaori Priorité Terre - Equilibré

30/06/2025

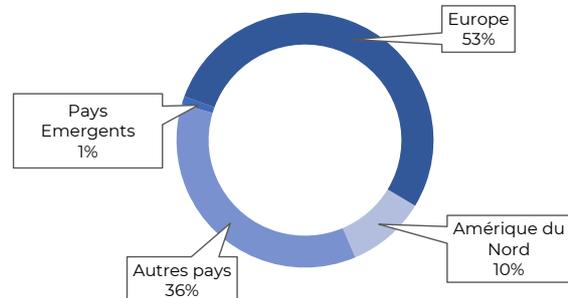


RÉPARTITION DE L'ORIENTATION DE GESTION

Par classe d'actifs



Par zone géographique



COMPOSITION DE L'ORIENTATION DE GESTION

| Nom du fonds | Société de gestion | Classe d'actif | Poids |
|---|-------------------------------|--|--------|
| Renaissance Europe | Comgest SA | Actions Croissance Europe | 5,00% |
| Sycomore Happy@Work | Sycomore AM | Actions Eurozone Blend | 5,00% |
| Robeco Sustainable Global Stars Equities | Robeco | Actions Monde - Blend | 5,00% |
| Fidelity Sustainable Global Equity Income | Fidelity | Actions Monde - Blend | 9,00% |
| GS Patrimonial Balanced | Goldman Sachs AM | Diversifiés modérés | 8,00% |
| Choix Solidaire | Ecofi Investissements | Diversifiés prudents | 8,00% |
| Sycomore Sélection Crédit | Sycomore AM | Oblig. d'entreprises IG EUR | 10,00% |
| GS EUR Sustainable Crédit | Goldman Sachs AM | Oblig. d'entreprises IG EUR | 10,00% |
| GS Green Bond | Goldman Sachs AM | Oblig. diversifiées EUR | 3,00% |
| Threadneedle Europe Social Bonds | Columbia Threadneedle | Oblig. diversifiées EUR | 7,00% |
| Candriam Sustainable Equity EMU | Candriam | Actions Eurozone Blend | 5,00% |
| Ethibonds | Dubly Transatlantique Gestion | Oblig. diversifiées EUR | 10,00% |
| Fidelity Sustainable Strategic Bond | Fidelity | Oblig. Internat. Hedgées en EUR - Flexible | 5,00% |
| Ostrum SRI Cash | Ostrum AM | Monétaire | 10,00% |

RISQUES

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 mais 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** : les OPC investissent sur des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Le faible volume de transactions sur ces marchés peut influencer sur les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.
- **Risque de crédit** : il représente le risque de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance qui induira une baisse du cours du titre.
- **Risque de contrepartie** : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du portefeuille.
- **Risque actions** : les actions présentent des risques spécifiques qui dépendent de la qualité de gestion de la société, de son secteur ou de la conjoncture économique.
- **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.