

— REVUE DE PERFORMANCES

Tableau de performances des portefeuilles

DONNÉES AU

30 juin 2026

— ACTIFS COTÉS

Résultats des portefeuilles cotés Kermoney

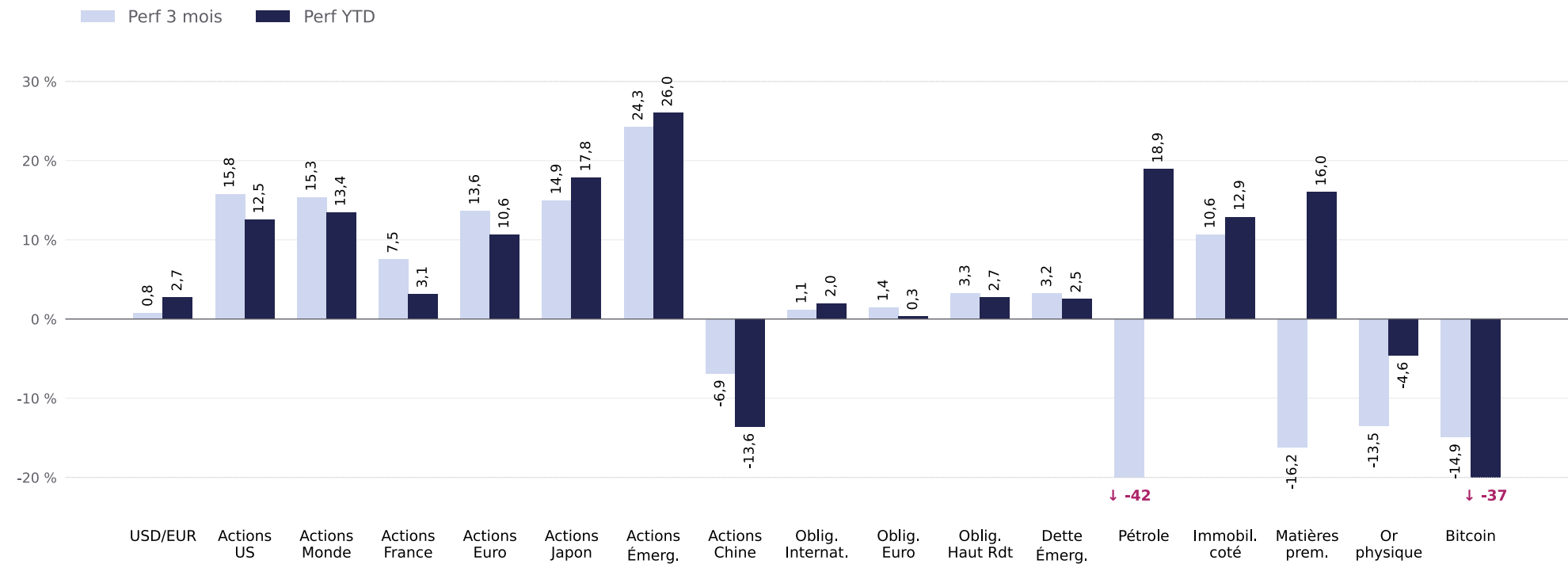
Données au 30 juin 2026

— PERFORMANCES DE MARCHÉ

Performances des marchés depuis le début de l'année 2026

Vue d'ensemble en euros au 30 juin 2026 — performances 3 mois et année en cours, sur les principales classes d'actifs cotées.

PERF 3 MOIS · PERF YTD



Échelle bornée à [-20 %; +30 %] pour la lisibilité. Les valeurs extrêmes (Pétrole, Matières premières, Bitcoin) sont indiquées par une flèche au-dessus/dessous de la barre, avec la valeur exacte.

Source : FactSet. Données en euros au 30 juin 2026. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

— ANALYSE DE MARCHÉ

Notre lecture de mai 2026

RÉSUMÉ MACRO & MARCHÉS

Mai 2026 est resté constructif : les marchés ont continué d'intégrer une désescalade géopolitique, avec en fin de mois une tentative crédible d'accord entre les États-Unis et l'Iran. Le pétrole est repassé sous 100 \$/baril et cette perspective de sortie de la phase aiguë de la crise énergétique a détendu les taux. Volatilité faible sur les actions, plus élevée sur les obligations.

ACTIONS

Le S&P 500 gagne +5,3 %, technologie en tête (+15,6 %), avec une sélectivité accrue au sein des « Magnificent Seven ». Les émergents surperforment (+9,7 % en USD), tirés par la Corée (+33 %) et Taiwan (+14 %) au cœur de la chaîne IA ; le Japon progresse de +6,2 % et l'Europe de +4,1 %. Bénéfices du T1 en hausse de +30 % aux États-Unis et d'environ +40 % en Asie.

OBLIGATIONS

Le Bloomberg Global Aggregate termine en légère hausse (+0,3 % en USD) après une forte volatilité intra-mois. Inflation à 3,8 % aux États-Unis et 3,0 % en zone euro : une hausse de la BCE en juin reste probable, la Fed devrait rester en pause. Le crédit résiste : haut rendement euro +1,0 %, dette émergente +0,8 %.

SEMI-CONDUCTEURS — PRISES DE BÉNÉFICES

Après la contribution majeure de la thématique aux portefeuilles (ETF et fonds actifs), nous avons fortement réduit l'exposition : trajectoire devenue parabolique (SOXX +244 % depuis les bas d'avril 2025), valorisations intégrant déjà les bénéfices attendus en 2027–2028, position la plus consensuelle des gérants selon BofA. Les gains actés reconstituent des liquidités à redéployer une fois les excès purgés.

RÉSULTATS DES PORTEFEUILLES & CONCLUSION

Au 30 juin 2026, les portefeuilles Kermoney devancent leurs catégories sur la majorité des profils : Tarantino +15,2 % YTD contre +9,4 %, porté par la qualité de sélection (exposition ETF Nasdaq et thématique semi-conducteurs) ; Dynamique +8,5 % contre +7,1 % ; PEA +8,0 % contre +6,5 % ; Prudent +3,1 % contre +2,4 %. Seul l'Équilibre (+4,0 % contre +4,9 %) reste en retrait ; CryptoMétro recule de -19,5 % YTD après +34,7 % en 2025. La diversification hors États-Unis — Europe, émergents — revient au premier plan.

16,3 %

— ACTIONS MONDE · KERMONY

Moyenne Kermoney Tarantino YTD au 30/06/2026.

9,4 %

— ÉQUILIBRE · VIE PLUS

Spielberg Vie Plus YTD — référence du profil équilibre.

9,0 %

— DYNAMIQUE · KERMONY

Moyenne Eastwood & Miyazaki 5 YTD au 30/06/2026.

— PERFORMANCE YTD

Kermony face aux catégories de référence

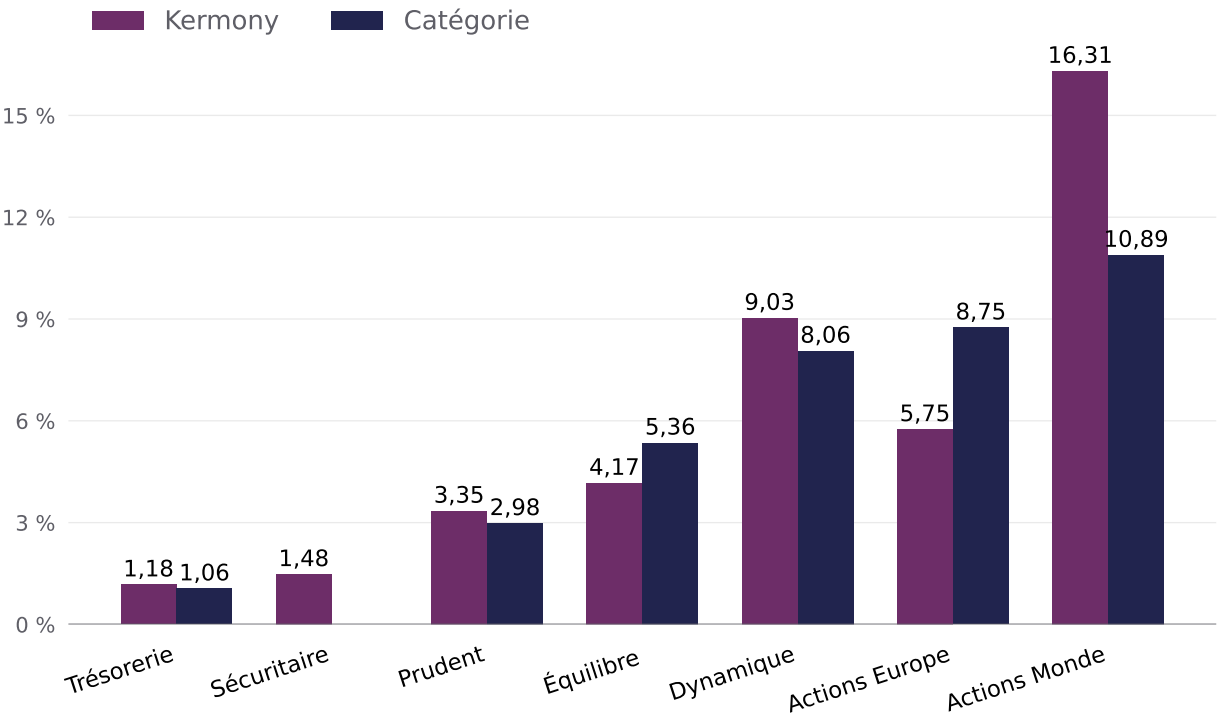
MOYENNE DES PORTEFEUILLES KERMONY · YTD 2026

Trésorerie	1,18 %
Sécuritaire — Chaplin	1,48 %
Prudent — Leone & Miyazaki 3	3,35 %
Équilibre — Spielberg & Miyazaki 4	4,17 %
Dynamique — Eastwood & Miyazaki 5	9,03 %
Actions Europe — PEA	5,75 %
Actions Monde — Tarantino	16,31 %

CATÉGORIES QUANTALYS · YTD 2026

Monétaire euro dynamique	1,06 %
Alloc. Prudente Europe	2,98 %
Alloc. Équilibrée Monde	5,36 %
Alloc. Offensive Monde	8,06 %
Actions Europe	8,75 %
Actions Monde	10,89 %

KERMONY VS CATÉGORIE · YTD 2026



Les performances Kermony sont nettes de frais (assureur + frais de gestion courants des fonds). Les performances des catégories Quantalys sont brutes de frais d'assurance vie et n'intègrent pas le coût des contrats. La catégorie « Sécuritaire » n'existe pas chez Quantalys et n'est donc pas affichée.

Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

Objectifs de nos portefeuilles modèles

PROFIL	PORTEFEUILLE	SRRI	HORIZON	OBJECTIF PERF.	VOLATILITÉ ATTENDUE	PERTE MAX ATTENDUE
Sécuritaire	Chaplin	2	3 ans	3,50 %	0–2 %	–3 %
Prudent	Leone	3	3 ans	3,70 %	2–5 %	–12 %
Prudent ESG	Miyazaki 3	3	3 ans	3,70 %	2–5 %	–12 %
Équilibre	Spielberg	4	5 ans	4,50 %	5–10 %	–19 %
Équilibre ESG	Miyazaki 4	4	5 ans	4,50 %	5–10 %	–19 %
Dynamique	Eastwood	5	5 ans	5,20 %	10–15 %	–33 %
Dynamique ESG	Miyazaki 5	5	5 ans	5,20 %	10–15 %	–33 %
Agressif	Tarantino	6	8 ans	5,90 %	15–25 %	–54 %

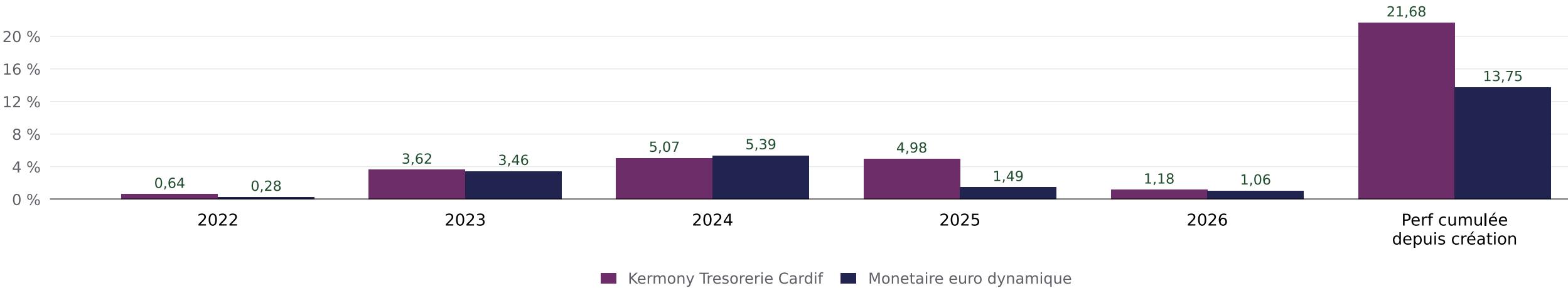
À titre d'illustration. Objectifs anticipés sur la base des allocations stratégiques des portefeuilles, calculés via Quantalys et les anticipations de JP Morgan IM. Ils ne sont en aucun cas garantis et pourraient ne pas être atteints en cas d'environnement défavorable pour notre gestion.

— TRÉSORERIE PERSONNES MORALES

Kermony Trésorerie au 30 juin 2026

						Port. Kermony · stats depuis création le 13.11.2020			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Kermony Trésorerie Cardif	0,19 %	1,18 %	2,94 %	4,24 %	3,45 %	3,54 %	1,24 %	1,51	-1,46 %
Monétaire euro dynamique	0,63 %	1,06 %	2,21 %	3,24 %	2,40 %	2,31 %	0,81 %	0,80	-0,97 %

PERFORMANCES CALENDAIRES



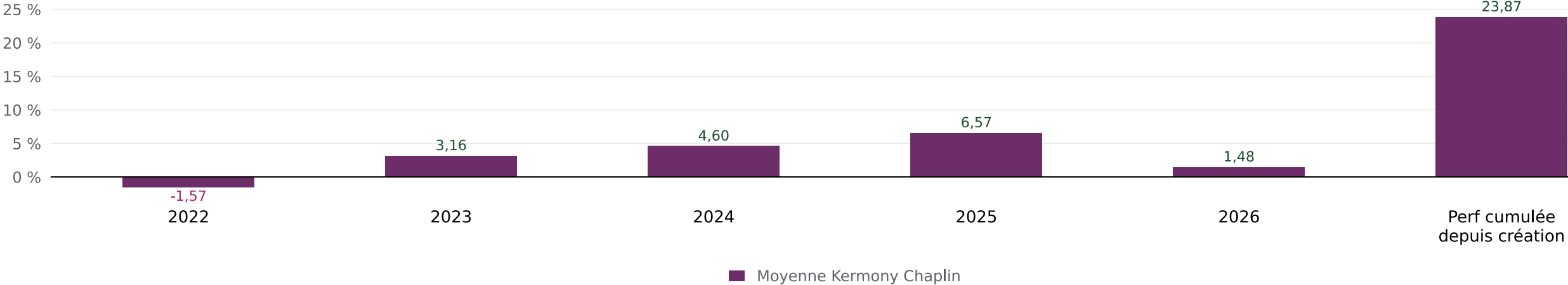
Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances des portefeuilles Kermony sont nettes de frais (intégrant les frais du contrat d'assurance vie et les frais de gestion courants des fonds).

— SÉCURITAIRE

Kermony Chaplin au 30 juin 2026

NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	Port. Kermony · stats depuis création le 10.07.2019			
						ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Kermony Chaplin Cardif	1,06 %	1,90 %	4,02 %	4,58 %	—	—	—	—	—
Kermony Chaplin Generali	0,55 %	1,26 %	3,22 %	4,95 %	—	—	—	—	—
Kermony Chaplin Vie Plus	0,60 %	1,29 %	3,99 %	4,41 %	3,05 %	3,11 %	1,88 %	0,99	-2,29 %

PERFORMANCES CALENDAIRES



Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances des portefeuilles Kermony sont nettes de frais (intégrant les frais du contrat d'assurance vie et les frais de gestion courants des fonds).

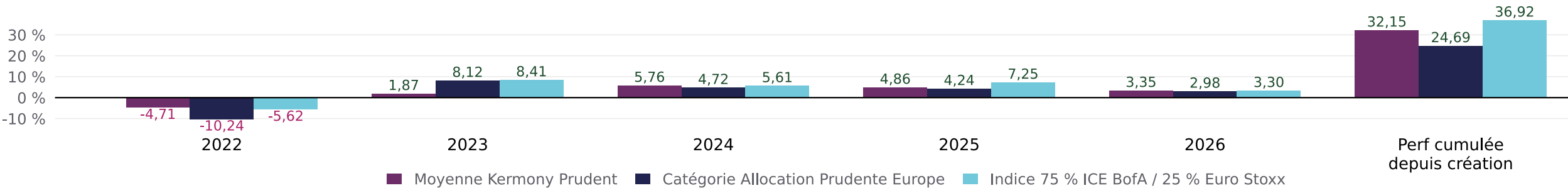
— PRUDENT — LEONE & MIYAZAKI 3

Portefeuilles prudents au 30 juin 2026

						Port. Kermoney · stats depuis création le 29.11.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Kermoney Leone Cardif	3,49 %	3,71 %	5,21 %	4,05 %	—	—	—	—	—
Kermoney Leone Generali	3,45 %	3,71 %	5,50 %	4,96 %	2,19 %	2,92 %	2,98 %	0,72	-5,87 %
Kermoney Leone Vie Plus	2,63 %	3,30 %	6,57 %	4,17 %	2,15 %	2,98 %	3,15 %	0,70	-5,87 %
Kermoney Miyazaki 3 Generali	2,81 %	3,01 %	5,68 %	5,18 %	—	—	—	—	—
Kermoney Miyazaki 3 Vie Plus	2,86 %	3,02 %	6,06 %	—	—	—	—	—	—

						Catégorie & indice · stats depuis 29.11.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Catégorie Allocation Prudent Europe	4,40 %	2,98 %	5,74 %	5,62 %	2,27 %	2,33 %	4,26 %	0,36	-12,17 %
Indice 75 % ICE BofA 1-3 / 25 % Euro Stoxx	4,51 %	3,30 %	6,50 %	6,53 %	3,95 %	3,33 %	4,88 %	0,52	-11,89 %

PERFORMANCES CALENDAIRES



Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances des portefeuilles Kermoney sont nettes de frais (intégrant les frais du contrat d'assurance vie et les frais de gestion courants des fonds). Les indices ne subissent aucun frais et ne peuvent pas être investis directement. Les performances des catégories sont brutes de frais des contrats d'assurance vie.

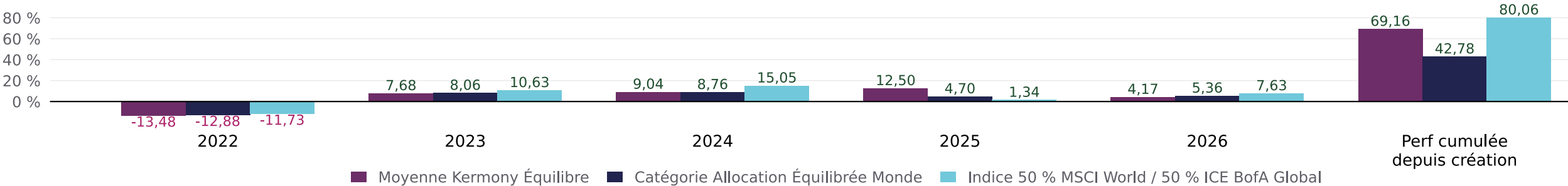
— ÉQUILIBRE — SPIELBERG & MIYAZAKI 4

Portefeuilles équilibrés au 30 juin 2026

						Port. Kermoney · stats depuis création le 29.11.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Kermoney Spielberg Vie Plus	7,05 %	9,41 %	14,10 %	11,77 %	4,91 %	6,20 %	6,25 %	0,87	-16,54 %
Kermoney Spielberg Generali	3,94 %	4,80 %	10,83 %	9,78 %	3,93 %	5,51 %	6,23 %	0,76	-15,33 %
Kermoney Spielberg Cardif	5,18 %	3,87 %	6,65 %	7,79 %	2,60 %	5,19 %	6,04 %	0,73	-16,91 %
Kermoney Spielberg AXA	4,24 %	1,91 %	7,49 %	9,06 %	4,51 %	5,61 %	6,54 %	0,74	-14,50 %
Kermoney Miyazaki 4 Generali	4,37 %	5,60 %	13,13 %	9,67 %	4,61 %	—	—	—	—
Kermoney Miyazaki 4 Cardif	3,91 %	-0,57 %	4,12 %	—	—	—	—	—	—

						Catégorie & indice · stats depuis 29.11.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Catégorie Allocation Équilibre Monde	7,51 %	5,36 %	10,71 %	7,58 %	3,15 %	3,78 %	6,64 %	0,45	-17,62 %
Indice 50 % MSCI World / 50 % ICE BofA Global	7,94 %	7,63 %	13,42 %	9,37 %	5,71 %	6,32 %	8,36 %	0,66	-19,12 %

PERFORMANCES CALENDAIRES



Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances des portefeuilles Kermoney sont nettes de frais (intégrant les frais du contrat d'assurance vie et les frais de gestion courants des fonds). Les indices ne subissent aucun frais et ne peuvent pas être investis directement. Les performances des catégories sont brutes de frais des contrats d'assurance vie.

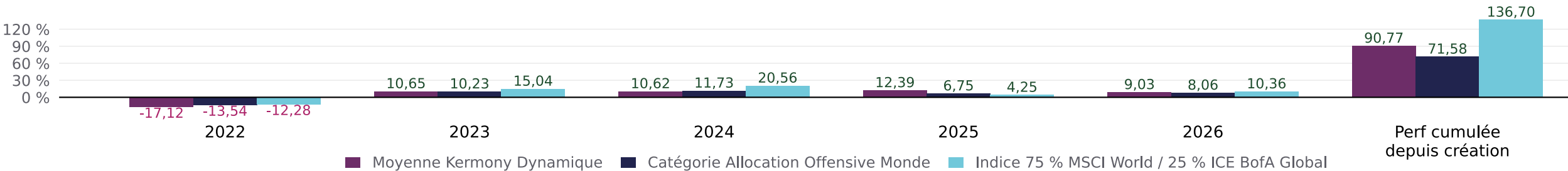
— DYNAMIQUE — EASTWOOD & MIYAZAKI 5

Portefeuilles dynamiques au 30 juin 2026

						Port. Kermoney · stats depuis création le 29.11.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Kermoney Eastwood Generali	7,64 %	5,85 %	10,91 %	10,19 %	4,19 %	6,25 %	8,90 %	0,62	-18,48 %
Kermoney Eastwood Cardif	7,85 %	9,27 %	16,03 %	—	—	—	—	—	—
Kermoney Eastwood Luxembourg EUR	6,97 %	7,68 %	16,54 %	9,92 %	4,03 %	—	—	—	—
Kermoney Eastwood Vie Plus	9,70 %	11,30 %	19,41 %	14,42 %	6,66 %	7,64 %	9,08 %	0,76	-19,26 %
Kermoney Miyazaki 5 Generali	9,86 %	7,90 %	12,50 %	11,09 %	—	—	—	—	—
Kermoney Miyazaki 5 Cardif	10,21 %	10,50 %	18,11 %	—	—	—	—	—	—
Kermoney Miyazaki 5 Vie Plus	10,76 %	10,73 %	18,21 %	—	—	—	—	—	—

						Catégorie & indice · stats depuis 29.11.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Catégorie Allocation Offensif Monde	10,47 %	8,06 %	15,63 %	10,18 %	5,22 %	5,79 %	9,30 %	0,54	-23,52 %
Indice 75 % MSCI World / 25 % ICE BofA Global	11,33 %	10,36 %	18,94 %	13,37 %	9,09 %	9,40 %	11,55 %	0,75	-26,74 %

PERFORMANCES CALENDAIRES



Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances des portefeuilles Kermoney sont nettes de frais (intégrant les frais du contrat d'assurance vie et les frais de gestion courants des fonds). Les indices ne subissent aucun frais et ne peuvent pas être investis directement. Les performances des catégories sont brutes de frais des contrats d'assurance vie.

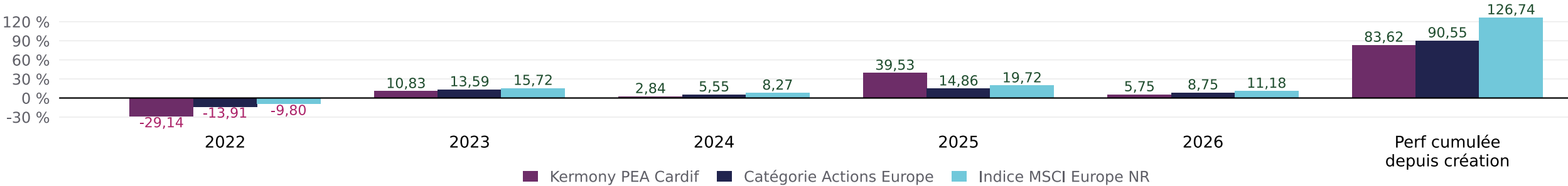
— ACTIONS EUROPE — PEA

Portefeuille PEA au 30 juin 2026

						Port. Kermony · stats depuis création le 21.12.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Kermony PEA Cardif	4,25 %	5,75 %	17,13 %	16,33 %	4,96 %	6,58 %	14,56 %	0,40	-32,05 %

						Catégorie & indice · stats depuis 21.12.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Indice MSCI Europe NR	11,95 %	11,18 %	21,87 %	14,36 %	10,42 %	8,97 %	15,87 %	0,52	-35,80 %
Catégorie Actions Europe	11,40 %	8,75 %	15,67 %	10,80 %	6,70 %	7,00 %	14,25 %	0,44	-33,18 %

PERFORMANCES CALENDAIRES



Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances des portefeuilles Kermony sont nettes de frais (intégrant les frais du contrat d'assurance vie et les frais de gestion courants des fonds). Les indices ne subissent aucun frais et ne peuvent pas être investis directement. Les performances des catégories sont brutes de frais des contrats d'assurance vie.

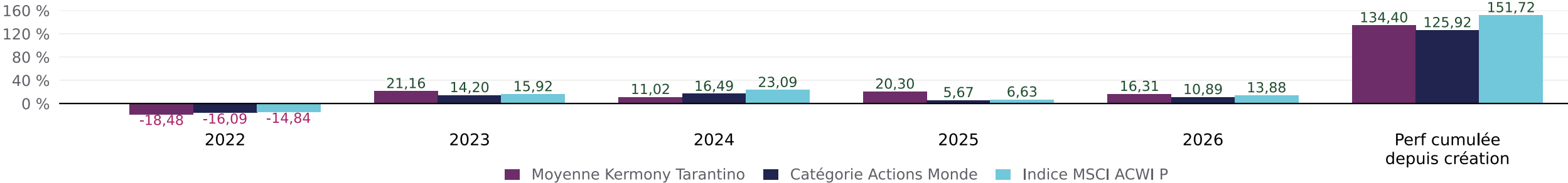
— ACTIONS MONDE — TARANTINO

Portefeuille Actions Monde au 30 juin 2026

						Port. Kermony · stats depuis création le 29.11.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Kermony Tarantino Generali	15,53 %	14,70 %	24,74 %	18,77 %	9,51 %	9,29 %	12,57 %	0,68	-23,65 %
Kermony Tarantino Vie Plus	18,05 %	17,92 %	26,48 %	19,02 %	—	—	—	—	—

						Catégorie & indice · stats depuis 29.11.2016			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Catégorie Actions Monde	13,71 %	10,89 %	19,30 %	12,36 %	7,16 %	8,87 %	12,67 %	0,64	-29,85 %
Indice MSCI ACWI P	15,50 %	13,88 %	25,39 %	16,10 %	10,17 %	10,10 %	14,58 %	0,64	-33,67 %

PERFORMANCES CALENDAIRES



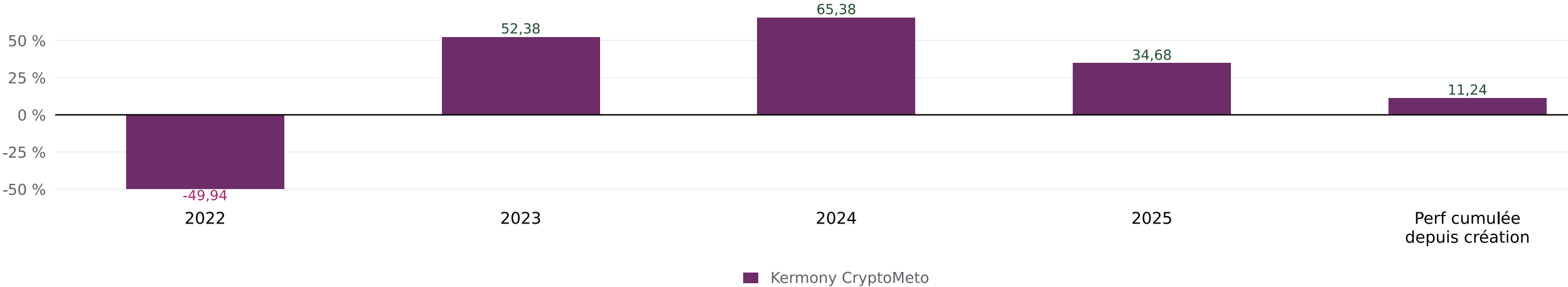
Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances des portefeuilles Kermony sont nettes de frais (intégrant les frais du contrat d'assurance vie et les frais de gestion courants des fonds). Les indices ne subissent aucun frais et ne peuvent pas être investis directement. Les performances des catégories sont brutes de frais des contrats d'assurance vie.

— CRYPTO — CRYPTOMÉTO

Portefeuille CryptoMétó au 30 juin 2026

						Port. Kermony · stats depuis création le 26.06.2021			
NOM	PERF 3M	YTD	1 AN	ANN. 3 ANS	ANN. 5 ANS	ANN.	VOL.	SHARPE	PERTE MAX
Kermony CryptoMétó	-24,88 %	-37,76 %	-19,26 %	22,07 %	2,06 %	2,15 %	35,15 %	0,01	-55,32 %

PERFORMANCES CALENDAIRES



Données au 30/06/2026 ; source : Quantalys. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances des portefeuilles Kermony sont nettes de frais (intégrant les frais du contrat d'assurance vie et les frais de gestion courants des fonds).

— INFORMATIONS LÉGALES

Mentions importantes

Attention : Les informations présentées ici sont basées sur les portefeuilles modèles et le logiciel Quantalys. Les résultats peuvent dévier des performances réelles notamment en raison des dates d'arbitrage et de la situation personnelle de chacun.

Les produits présentés sur ce document ne constituent pas une offre ou une sollicitation à investir dans un produit ou une prestation de services de Kermony Office. Les informations contenues sont données à titre indicatif, sur la base des informations connues à publication, et ne sauraient engager la responsabilité de Kermony Office.

Les indices ne subissent aucun frais et ne peuvent pas être investis directement. Les performances des catégories Quantalys sont brutes de frais des contrats d'assurance vie. Les performances des portefeuilles Kermony sont nettes de frais (assureur + frais de gestion courants des fonds).

Toute prévision, projection ou objectif n'est donné qu'à titre indicatif et n'est en aucun cas garanti. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

Copyright © 2026 Kermony Office. Publié par Kermony Office : 24, avenue Hubert Germain — 75116 Paris. SARL au capital de 52 770 €. SIREN 512 114 737 RCS Paris. Immatriculée à l'ORIAS sous le n° 09 052 950. Conseiller en Investissements Financiers, référencé sous le n° E002530 par la CNCGP, association agréée par l'AMF.

— NE PEUT RECEVOIR AUCUN FONDS, EFFET OU VALEUR —

— CONTACT

Kermoney Office

24, avenue Hubert Germain
75116 Paris
+33 (0)1 46 22 55 55
contact@kermoney-office.com
www.kermoney-office.com