

# APICIL EURO GARANTI

## Reporting 2021 de gestion financière

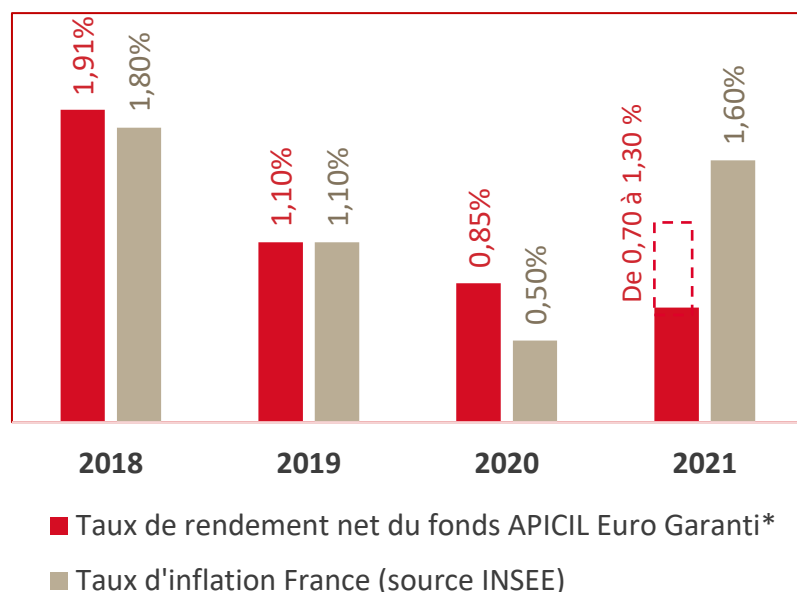
INTENCIAL Liberalys Vie / INTENCIAL Liberalys Capi / INTENCIAL Liberalys Retraite / contrats dédiés  
Contrats fermés à la commercialisation : Frontière Efficente, Liberalys Vie, Performance Absolue Vie.  
PER individuel et contrats individuels d'assurance vie et de capitalisation libellés en euros et/ou en unités de compte.

## Fonds en euros d'APICIL Epargne et d'APICIL EPARGNE RETRAITE

L'épargne collectée sur le fonds APICIL Euro Garanti représente un encours de 2,77 milliards d'euros<sup>1</sup>, et est investie pour près de 87,39 % en obligations.

1 : Au 31/12/2021 sur la base de la valeur de marché.

## Historique des rendements nets d'APICIL Euro Garanti en % (pour les contrats ouverts à la commercialisation)



**0,70 %\*** en 2021 sur les contrats **ouverts** à la commercialisation distribuant le fonds euros APICIL EURO GARANTI.

Bonification 2021 possible en fonction de la part UC sur le contrat (sur la moyenne trimestrielle constatée) :

- $\geq 40\%$  et  $< 50\%$  : 0,90 %
- $\geq 50\%$  et  $< 60\%$  : 1,10 %
- $\geq 60\%$  : 1,30 %

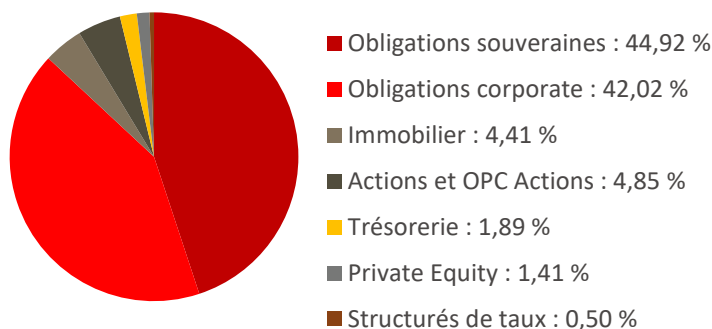
**0,50 %\*** en 2021 sur les contrats **fermés** à la commercialisation distribuant le fonds euros APICIL EURO GARANTI. Bonification 2021 possible en fonction de la part UC sur le contrat (sur la moyenne trimestrielle constatée) :

- $\geq 30\%$  et  $< 40\%$  : 0,60 %
- $\geq 40\%$  et  $< 50\%$  : 0,80 %
- $\geq 50\%$  : 1,00 %

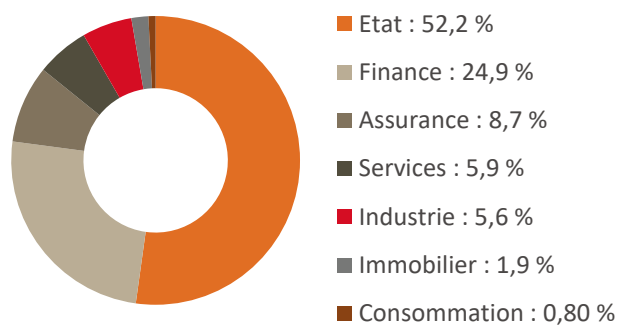
\* Taux de rendement du fonds APICIL Euro Garanti du contrat INTENCIAL Liberalys Vie, INTENCIAL Liberalys Capi, INTENCIAL Liberalys Retraite et des contrats dédiés net de frais de gestion de 1%, brut de prélèvements sociaux et fiscaux.  
Contrats fermés à la commercialisation (Frontière Efficente, Performance Absolue Vie, Liberalys Vie) : taux de 1,10% en 2019, 0,60% en 2020 et 0,50 % en 2021 nets de frais de gestion de 0,75 %, bruts de prélèvements sociaux et fiscaux.

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

## Répartition de l'encours \*\* par type d'actif



## Répartition de l'encours \*\* par secteur d'activité



**Document publicitaire à caractère non contractuel.**

APICIL EURO GARANTI – Avril 2022

APICIL Epargne, Entreprise régie par le Code des Assurances, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 13 717 446 € dont le siège social est situé 38 rue François Peissel – 69300 Caluire et Cuire, enregistrée au RCS de Lyon sous le numéro 440 839 942  
APICIL Epargne Retraite, société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 25 021 455,50 €. Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire régi par le Code des assurances - RCS LYON 338 746 464. Siège social : 38 rue François Peissel 69300 Caluire et Cuire.

**APICIL** ÉPARGNE **APICIL** ÉPARGNE RETRAITE

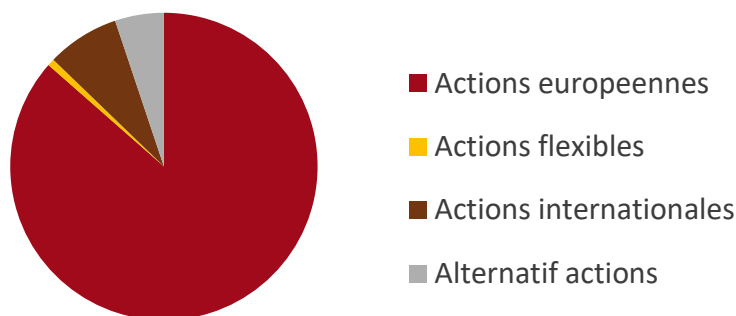
# APICIL EURO GARANTI

## Reporting 2021 de gestion financière

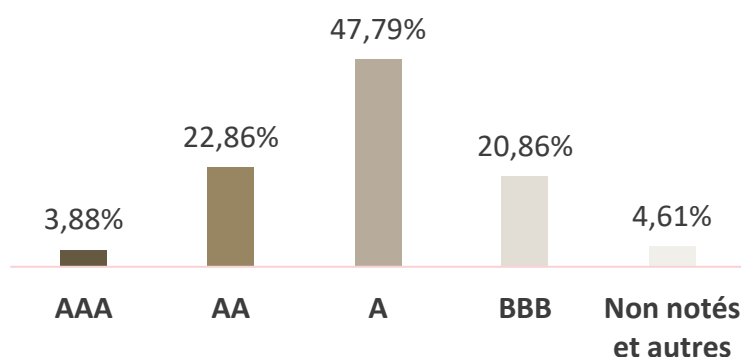
INTENCIAL Liberalys Vie / INTENCIAL Liberalys Capi / INTENCIAL Liberalys Retraite / contrats dédiés  
Contrats fermés à la commercialisation : Frontière Efficiente, Liberalys Vie, Performance Absolue Vie.  
PER individuel et contrats individuels d'assurance vie et de capitalisation libellés en euros et/ou en unités de compte.

## Fonds en euros d'APICIL Epargne

### Répartition de la poche Actions par catégorie\*

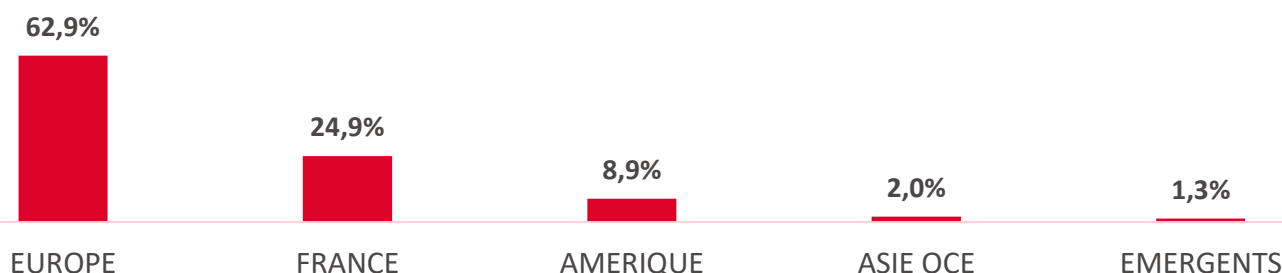


### Répartition de l'encours obligataire\*\* par notation des émetteurs :



La notation financière ou rating permet de mesurer la qualité de la signature de l'emprunteur par des techniques d'analyse financière et de scoring. AAA constitue la meilleure notation possible.

### Répartition géographique de la poche Obligations\* (obligations d'Etat et obligations privées)



\*Au 31/12/2021 sur la base de la valeur de marché.

\*\*Au 31/12/2021 sur la base de la valeur nette comptable.

**Document publicitaire à caractère non contractuel.  
Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir.**

APICIL EURO GARANTI – Avril 2022

APICIL Epargne, Entreprise régie par le Code des Assurances, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 13 717 446 € dont le siège social est situé 38 rue François Peissel – 69300 Caluire et Cuire, enregistrée au RCS de Lyon sous le numéro 440 839 942  
APICIL Epargne Retraite, société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 25 021 455,50 €. Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire régi par le Code des assurances - RCS LYON 338 746 464. Siège social : 38 rue François Peissel 69300 Caluire et Cuire.

**APICIL** ÉPARGNE **APICIL** ÉPARGNE RETRAITE

# APICIL EURO GARANTI

## Reporting 2021 de gestion financière

*INTENCIAL Liberalys Vie / INTENCIAL Liberalys Capi / INTENCIAL Liberalys Retraite / contrats dédiés*

*Contrats fermés à la commercialisation : Frontière Efficiente, Liberalys Vie, Performance Absolue Vie.*

*PER individuel et contrats individuels d'assurance vie et de capitalisation libellés en euros et/ou en unités de compte.*

## Gestion du portefeuille

La politique d'investissement de l'année 2021 était globalement orientée de façon à maintenir la duration des portefeuilles à leur niveau actuel, en maintenant les allocations en obligations souveraines et en obligations privées autour de niveaux actuels.

Les investissements se sont portés sur des titres de bonne qualité, Corporate de notation supérieure à A -, de maturité 5 à 7 ans, en réduisant la part relative des financières dans le portefeuille. Les investissements en souverain ont porté sur des titres notés entre A et AAA de maturité 15 à 20 ans.

L'intégration des critères ESG est prise en compte dorénavant dès l'investissement pour tous les titres avec un objectif d'amélioration continue de la note globale du portefeuille.

Par ailleurs, nous continuons à augmenter la part des obligations émises dans un but environnemental (dites Obligations Vertes), social (Obligations Sociales) ou dont l'émetteur s'engage sur des objectifs de développement durable (Obligations Liées à la Durabilité).

Le rendement du support en Euro restera sous l'influence d'un contexte de taux bas en 2022 et poursuivra mécaniquement sa baisse à moyen terme quand bien même les nouveaux investissements seront réalisés sur de meilleurs niveaux. Les poches de diversification (obligations à taux variable, obligations convertibles et obligations indexées sur l'inflation) ont offert en 2021 un surcroît de rémunération du fait de la hausse des taux, de la hausse de l'inflation et de la hausse des marchés boursiers. Cette tendance devrait se poursuivre en 2022 permettant de limiter la baisse du rendement global du portefeuille.

Sur la poche Actions, la gestion active a été poursuivie tout au long de l'année afin de modifier la répartition du portefeuille (réduction de l'exposition en direct sur les actions contre un renforcement des positions gérées via des OPCVM). Les niveaux de marchés élevés ont été mis à profit, à l'automne, pour réduire l'exposition tout en concrétisant des résultats (allègement sur l'Europe et sur les marchés émergents).

ER22/FCR0133

**Document publicitaire à caractère non contractuel.**  
**Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir.**

**APICIL EURO GARANTI – Avril 2022**

**APICIL Epargne**, Entreprise régie par le Code des Assurances, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 13 717 446 € dont le siège social est situé 38 rue François Peissel – 69300 Caluire et Cuire, enregistrée au RCS de Lyon sous le numéro 440 839 942

**APICIL Epargne Retraite**, société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 25 021 455,50 €. Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire régi par le Code des assurances - RCS LYON 338 746 464. Siège social : 38 rue François Peissel 69300 Caluire et Cuire.

