



## APICIL EUROFLEX

LE FONDS EN EUROS  
À STRATÉGIE D'OPTIMISATION DE LA PERFORMANCE

# APICIL EUROFLEX EN BREF

## Un objectif clair :

- Fournir un **rendement supérieur à celui du fonds en euros classique** tout en maintenant une garantie annuelle nette des frais sur versement et de gestion, égale à 96 % du montant acquis au 31 décembre de l'année précédente.

## Une stratégie simple :

- Une **allocation d'actifs plus dynamique**, avec potentiel de diversification multiplié par 2,5
- Le partage du coût du risque, avec une **garantie annuelle de 96 %** nette de tous frais – soit une prise de risque annuelle de 4 %<sup>(1)</sup> maximum nette de frais de gestion.

## Et concrètement ?

Au 31 décembre de chaque année, la performance <sup>(2)</sup> de l'actif est constatée.

>> En cas de **performance nette positive<sup>(2)</sup>**, **les gains viennent augmenter le capital constitué** sur le support au 1er janvier N.

>> En cas de **performance nette négative ou nulle<sup>(2)</sup>**, le **capital sera toujours supérieur ou égal à 96 %** de la valeur constituée au 1er janvier N.

Un nouveau niveau de garantie de 96% sera défini sur la base de la valeur au 1er janvier N+1

*(1) Cette garantie amoindrie se matérialise par un mécanisme de prélèvement de 4 % de frais de gestion permettant ainsi d'opérer une gestion dynamique du fonds.*

*(2) Performance exprimée selon la norme comptable française, nette de frais de gestion administrative pouvant aller jusqu'à 1,2 % suivant le contrat d'assurance-vie.*

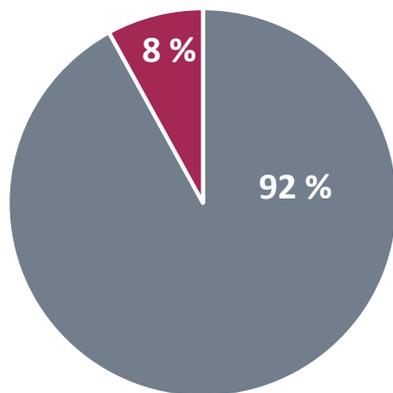
# APICIL EUROFLEX

## UNE GESTION FINANCIÈRE INNOVANTE

Le potentiel de diversification est multiplié par 2,5 en moyenne <sup>(1)</sup>, ce qui permet de :

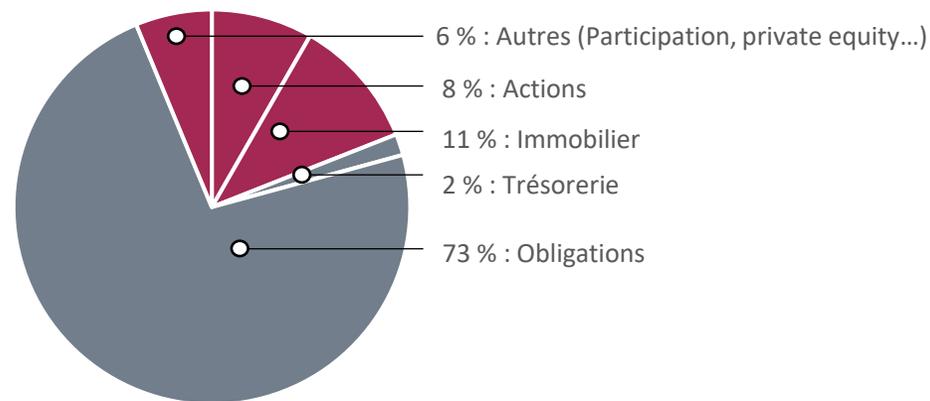
- renforcer la partie "OPCVM actions et assimilés"
- augmenter significativement la part "Immobilier" du fonds
- mettre en place une **stratégie à levier de performance**

COMPOSITION TYPE  
D'UN FONDS EN EUROS CLASSIQUE



- Obligations et trésorerie
- Poche de diversification (OPCVM actions et assimilés, immobilier ...)

RÉPARTITION DE L'ENCOURS  
D'APICIL EUROFLEX AU 31/12/2021



Grâce à cette stratégie, le fonds APICIL EuroFlex vise une performance moyenne plus importante que celle d'un fonds euros classique en échange d'un risque de perte en capital de 4 % maximum par an.

<sup>(1)</sup> Données fournies à titre indicatif. Source Groupe APICIL (2021)

# APICIL EUROFLEX

## ILLUSTRATION DU MÉCANISME DE LA GARANTIE A 96 %\*

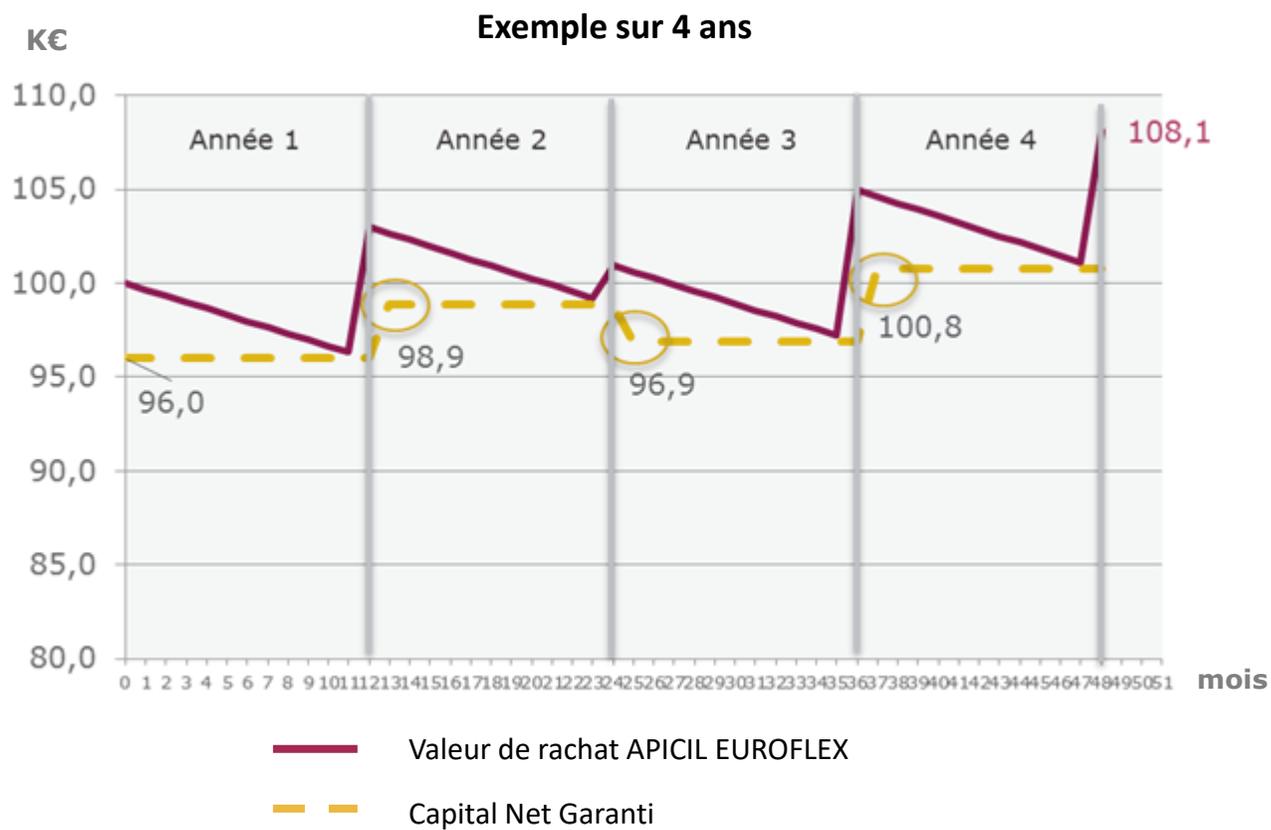


Illustration du mécanisme de garantie annuelle à 96 %\* dans le scénario présenté ci-contre :

En supposant un investissement initial de 100 000 €, le capital garanti en année 5 sera de 96 % de 108 100 €, soit 103 776 €.

Année	Exemple de rendement net servi <sup>(1)</sup>
1	+3 %
2	-2 %
3	+4 %
4	+3 %

<sup>(1)</sup> Données fournies à titre indicatif

\* Nette de tous frais.

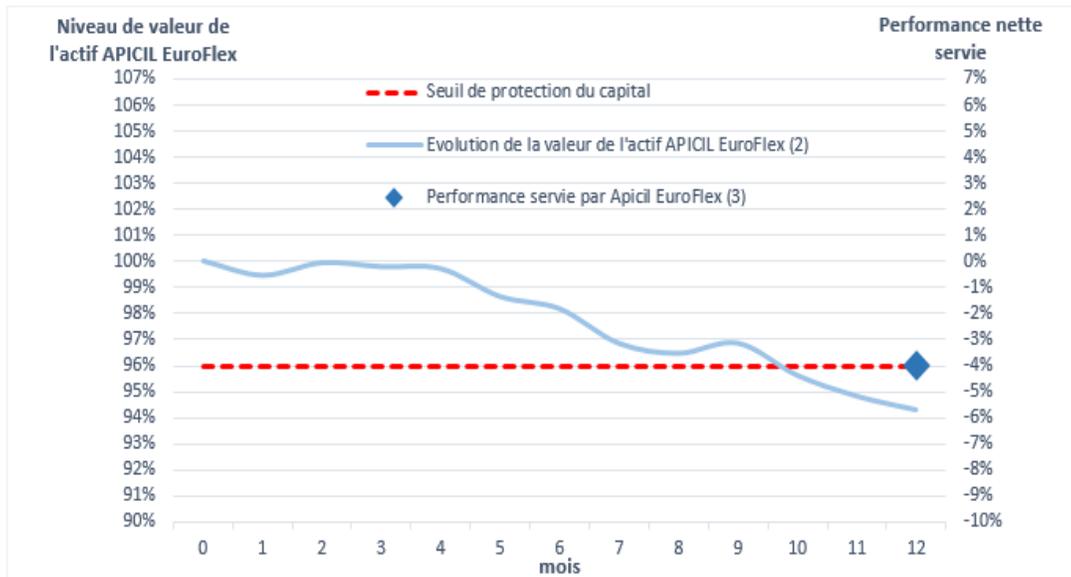
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

# APICIL EUROFLEX

## MÉCANISME DE VALORISATION EN FIN D'ANNÉE

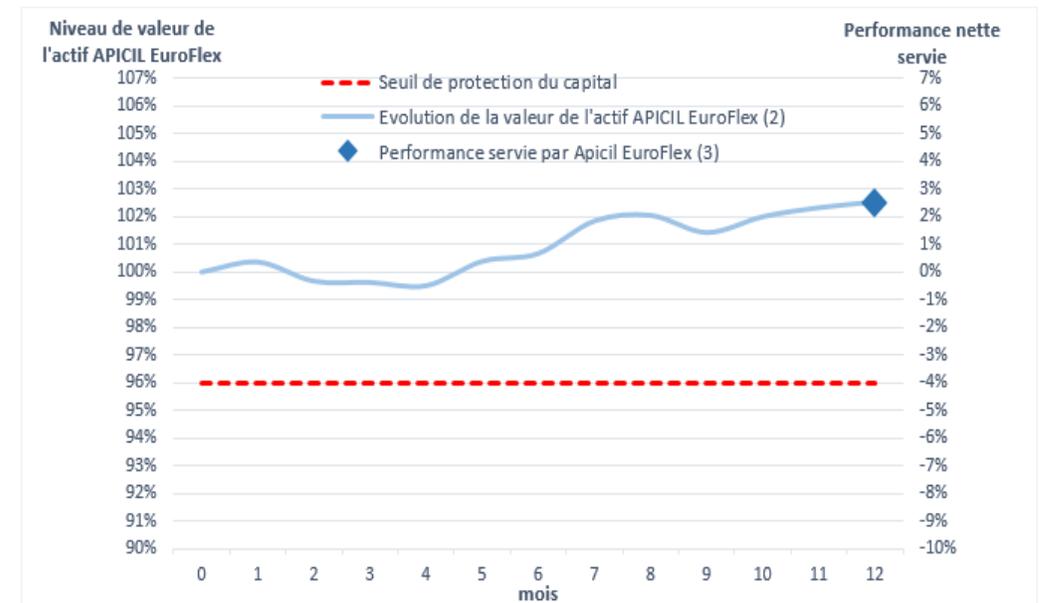
Deux cas de figure possibles sur une année donnée :

Cas 1 : performance nette annuelle de l'actif inférieure à -4 % <sup>(2)</sup>



Dans ce cas de figure,  
la perte est de -4 % nette de frais de gestion

Cas 2 : performance nette annuelle de l'actif supérieure à -4 % <sup>(2)</sup>



Dans ce cas de figure,  
la performance servie est de 3,4 % nette de frais de gestion

<sup>(2)</sup> Performance exprimée selon la norme comptable française.

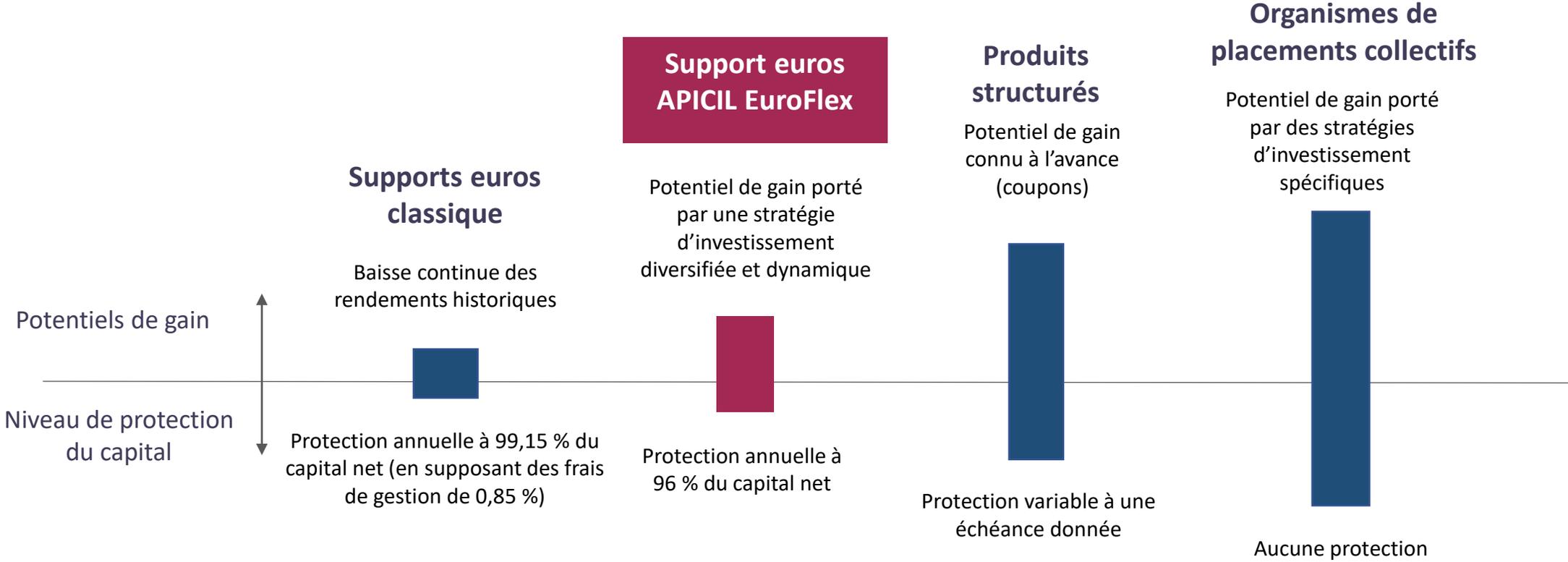
<sup>(3)</sup> Performance servie nette de frais de gestion, brute de prélèvements sociaux/fiscaux.

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures*



# APICIL EUROFLEX

## POTENTIEL DE GAIN ET NIVEAU DE PROTECTION DU CAPITAL SELON LA NATURE DU SUPPORT (\*)



(\*) Données fournies à titre indicatif

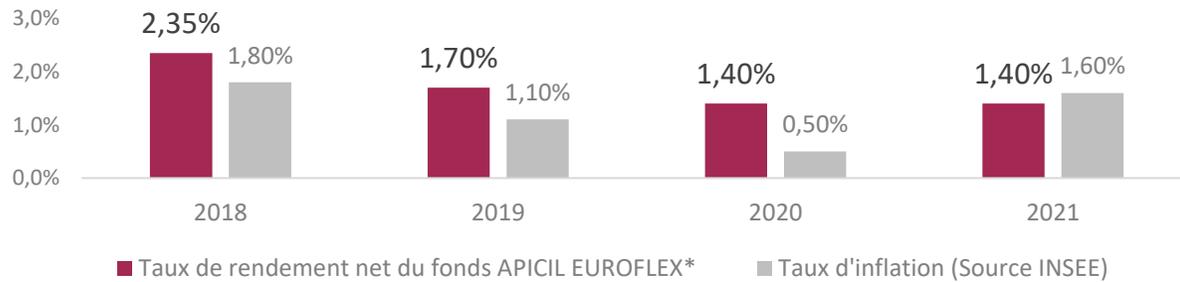


# EUROFLEX

## REPORTING 2021 DE GESTION FINANCIÈRE

### Gestion du portefeuille

Historique des rendements nets d'APICIL Euroflex en %



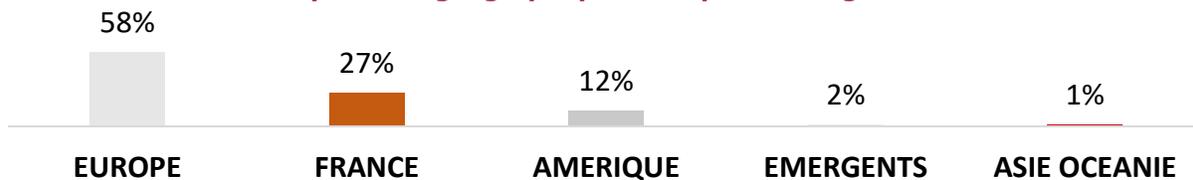
\* Taux de rendement du fonds APICIL Euroflex<sup>1</sup>, net de frais de gestion de 4%, brut de prélèvements sociaux et fiscaux appliqué au prorata temporis. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Répartition de l'encours obligataire<sup>2</sup> 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<sup>3</sup>



L'encours du fonds APICIL Euroflex s'établit à 100 M€ en 2020. L'allocation du portefeuille est construite sur un socle obligataire, réparti entre obligations d'Etat et obligations du secteur privé et une poche de diversification qui comprend des investissements en actions, immobiliers, produits structurés, obligations convertibles, fonds de dettes privées, fonds de capital investissement et d'une stratégie optionnelle.

Dans le contexte de la pandémie, le fonds a montré sa résilience du fait de sa diversification.

La stabilité de l'encours du fonds et son allocation bien diversifiée ont nécessité peu d'investissements sur l'année 2020. Les investissements se sont concentrés sur le remplacement des titres obligataires arrivant à échéance, l'augmentation de la diversification sectorielle de la poche action (Santé, Technologie) et le renforcement de la poche de produits structurés.

La poche obligataire privée compte 150 émetteurs répartis sur plusieurs zones géographiques et plusieurs secteurs pour en optimiser la diversification. La répartition en notation privilégie les titres de bonne qualité (7 % de l'actif a une notation inférieure à BBB- ou non notée).

Si la poche optionnelle a eu une performance négative en raison de la volatilité des marchés au cours du second trimestre, les poches actions, produits structurés et obligataire ont plus que compensé les pertes de la stratégie optionnelle.

1. Disponible sur les contrats : INTENCIAL Liberalys Vie et INTENCIAL Liberalys Capi, assurés par APICIL EPARGNE, INTENCIAL Gestion Privée II, INTENCIAL Gestion Privée II Capi assurés par APICIL LIFE  
 2. Au 31/12/2021 sur la base de la valeur nette comptable.  
 3. Au 31/12/2021 sur la base de la valeur de marché



---

▼  
Un nouveau regard  
sur l'épargne  
[www.intencial.fr](http://www.intencial.fr)

03/2022-ER22/FCR0075 – Document publicitaire à caractère non contractuel

**APICIL Life** est le nom de la succursale française de The OneLife Company S.A., entreprise d'assurance sur la vie de droit luxembourgeois dont le siège social se trouve au 38, Parc d'Activités de Capellen à L-8308 Capellen, Grand duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B n°34.402, au capital social de 50 200 525 €. Succursale pour la France : 51 rue de Londres, Paris 8ème, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro RCS 878 395 169

**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