

APICIL EUROFLEX

Fonds en Euros - Reporting 2023 de gestion financière

APICIL Euroflex est un support libellé en euros à stratégie de performance.

(Capital garanti net de frais sur versement et minoré de frais de gestion annuel de 4%).

Disponible sur les contrats : INTENCIAL Liberalys Vie et INTENCIAL Liberalys Capi, et des contrats dédiés assurés par APICIL EPARGNE, INTENCIAL Gestion Privée II, INTENCIAL Gestion Privée II Capi assurés par APICIL LIFE (Contrats fermés à la commercialisation : INTENCIAL Archipel, INTENCIAL Archipel Capi et INTENCIAL Gestion Privée assurés par APICIL LIFE, Frontière Efficente, Liberalys Vie, Performance Absolue Vie assurés par APICIL EPARGNE.)

Contrats individuels d'assurance vie ou de capitalisation libellés en euros et/ou en unités de compte.

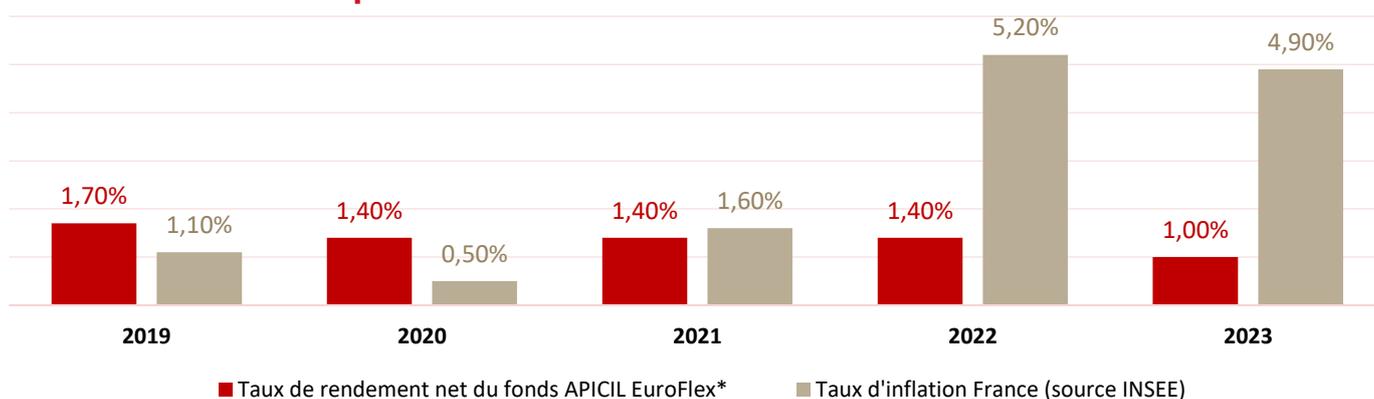
Fonds en euros d'APICIL Epargne

L'épargne collectée sur le fonds APICIL Euroflex représente un encours de près de 85 millions d'euros¹, et est investie pour près de 63,81 % en obligations.

Note extra-financière moyenne des émetteurs en portefeuille, fournie par MSCI : 6,7/10.

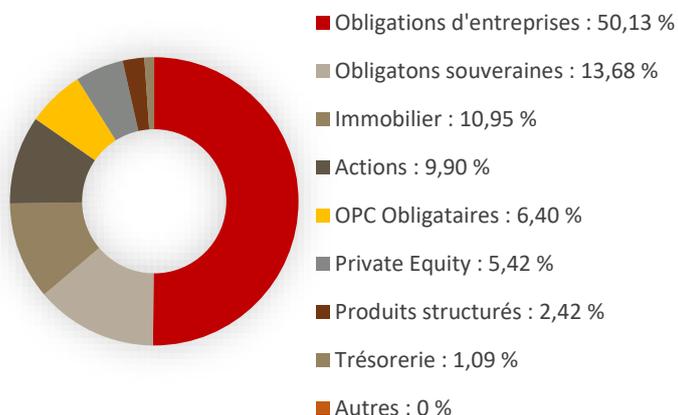
1: Au 31/12/2023 sur la base de la valeur de marché + coupons courus.

Historique des rendements nets d'APICIL Euroflex en %

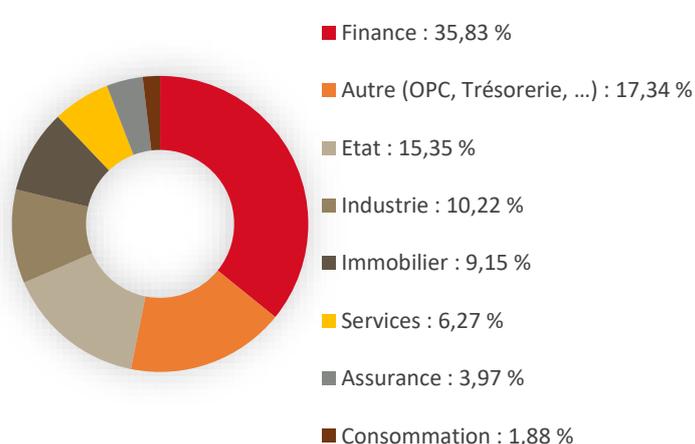


* Taux de rendement du fonds APICIL Euroflex des contrats précités, net de frais de gestion de 4%, brut de prélèvements sociaux et fiscaux appliqués au prorata temporis. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

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



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



**Au 31/12/2022 sur la base de la valeur nette comptable.

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

1

APICIL EUROFLEX – Mars 2024

APICIL Epargne, Entreprise régie par le Code des Assurances, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 14 684 625 € dont le siège social est situé 51 boulevard Marius Vivier-Merle - 69003 Lyon, enregistrée au RCS de Lyon sous le numéro 440 839 942

APICIL Life est le nom de la succursale française de The OnLife 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
ÉPARGNE

APICIL
LIFE

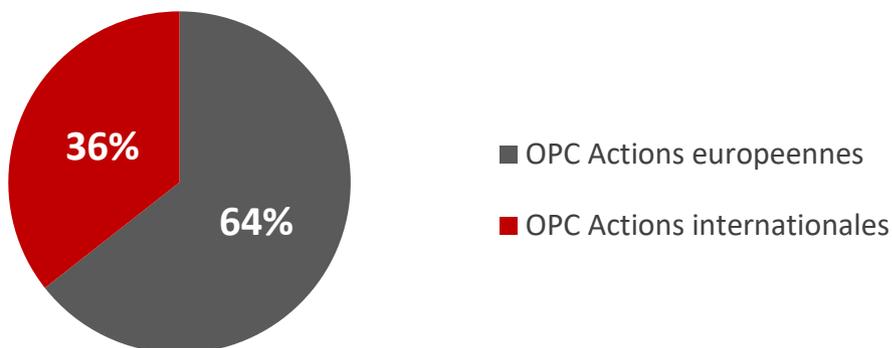
APICIL EUROFLEX

Fonds en Euros - Reporting 2023 de gestion financière

APICIL Euroflex est un support libellé en euros à stratégie de performance. (Capital garanti net de frais sur versement et minoré de frais de gestion annuel de 4%).

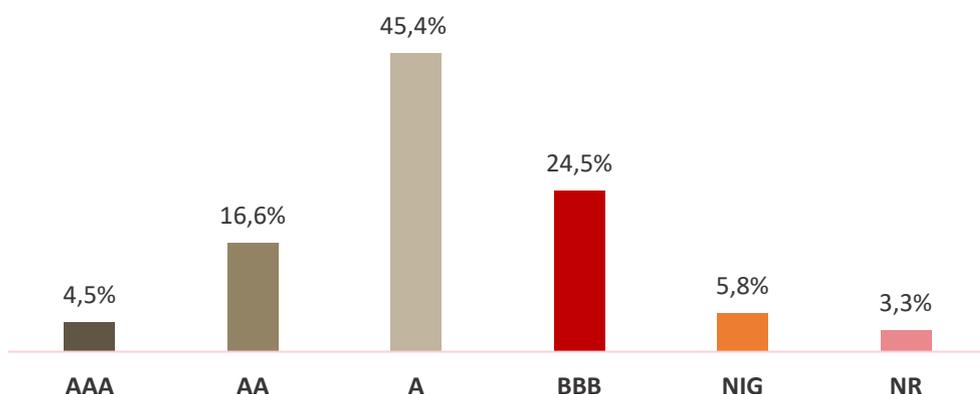
Fonds en euros d'APICIL Epargne

Répartition de la poche Actions par catégorie*



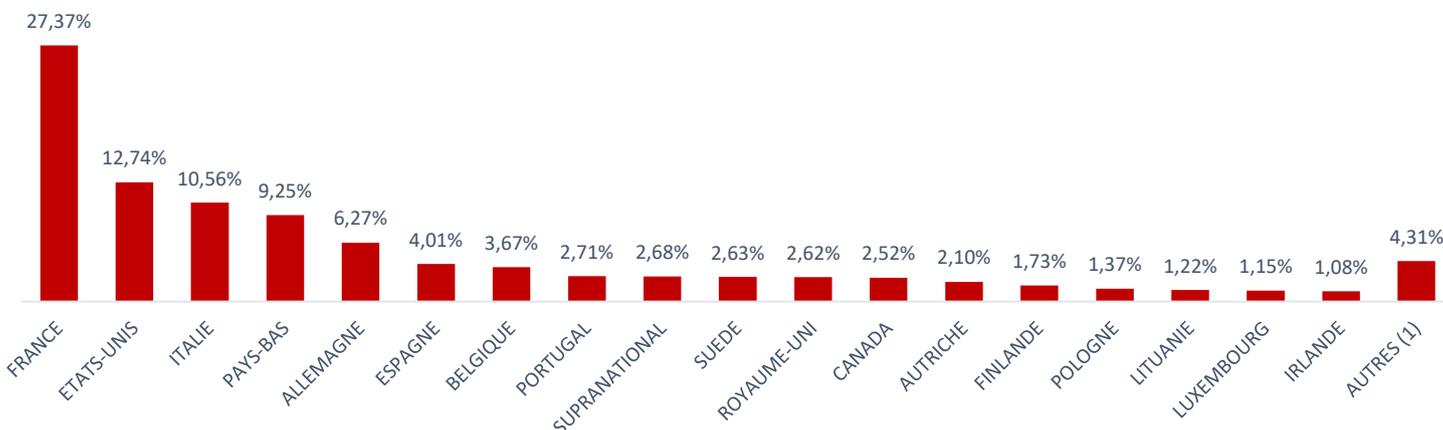
OPC : Organisme de placements collectifs

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 31/12/2023 sur la base de la valeur de marché. **Au 31/12/2023 sur la base de la valeur nette comptable.

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

2

APICIL EUROFLEX – Mars 2024

APICIL Epargne, Entreprise régie par le Code des Assurances, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 14 684 625 € dont le siège social est situé 51 boulevard Marius Vivier-Merle - 69003 Lyon, enregistrée au RCS de Lyon sous le numéro 440 839 942

APICIL Life est le nom de la succursale française de The OnLife 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 EUROFLEX

Fonds en Euros - Reporting 2023 de gestion financière

APICIL Euroflex est un support libellé en euros à stratégie de performance.
(Capital garanti net de frais sur versement et de frais de gestion annuel de 4%).

Gestion du portefeuille

L'allocation cible est basée sur un socle obligataire de 60 % (réparti entre obligations d'Etat pour 15 % et Obligations du secteur privé pour 45 %). La diversification qui peut donc aller jusqu'à 40 % du portefeuille est constituée d'actifs immobiliers (10%), d'actions (10 %), d'obligations convertibles (5%), de produits structurés (4 %), de fonds de dette (5%), de trésorerie (2%) et d'une stratégie optionnelle (4%).

En raison d'une forte décollecte sur le canton, il n'y a pas eu d'investissements obligataires sur le portefeuille en 2023.

Le portefeuille est investi en grande partie en obligations de type crédit (66 % du portefeuille obligataire en valeur comptable) dont le rendement moyen à l'achat est de 1,55 % pour une durée de 3,3. Les obligations souveraines, qui représentent 20 % du portefeuille en valeur comptable, ont un taux moyen à l'achat de 1.33 % pour une durée de 11.

En l'absence de flux à investir, le rendement du support en Euro n'a pas bénéficié de la remontée des taux d'intérêt. Les poches de diversification (obligations à taux variable et obligations indexées sur l'inflation) ont offert en 2023 un léger surcroît de rémunération du fait de la hausse des taux et d'une inflation encore élevée. Cette tendance ne devrait pas se poursuivre en 2024.

Concernant la poche actions, la performance du portefeuille est fortement positive à + 13.26%. La logique de diversification des allocations, à la fois géographique, par type de capitalisation et par style de gestion a permis de générer de la performance sur les positions en valeurs américaines et notamment le segment des actions technologiques. En revanche, l'exposition aux pays émergents et sur le segment des petites et moyennes capitalisations européennes a été profitable mais dans une moindre mesure. Il n'y a pas eu d'investissements en 2023 sur les actions.

Concernant le private equity, le portefeuille réalise de nouveau une performance positive à +14.22%. Le portefeuille détient à la fois des fonds matures qui ont procédé à des distributions en 2023, et des fonds qui continuent de déployer leurs investissements sur le segment des infrastructures notamment. La composition du portefeuille permet de capter de la performance. Il n'y a pas eu d'investissements en 2023 sur le private equity.

Concernant l'immobilier, le portefeuille réalise une performance négative à -12.66%. La classe d'actif est la plus affectée par la très forte et trop rapide remontée des taux d'intérêts. Tous les segments de l'immobilier sont affectés et plus nettement le segment du bureau, des commerces et des centres commerciaux sur lesquels le portefeuille est exposé. Le résidentiel est, dans une moindre mesure, orienté à la baisse et la logistique résiste. La normalisation des politiques monétaires et les anticipations de baisse de taux devraient stabiliser le marché à moyen terme. Il n'y a pas eu d'investissements en 2023 sur l'immobilier.

ER24/FCR00XXX

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

3

APICIL EUROFLEX – Mars 2024

APICIL Epargne, Entreprise régie par le Code des Assurances, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 14 684 625 € dont le siège social est situé 51 boulevard Marius Vivier-Merle - 69003 Lyon, enregistrée au RCS de Lyon sous le numéro 440 839 942

APICIL Life est le nom de la succursale française de The OnLife 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
ÉPARGNE

APICIL
LIFE