

APICIL EUROFLEX

Reporting 2021 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*, *Frontière Efficiente*, *Liberalys Vie*, *Performance Absolue Vie* assurés par APICIL EPARGNE et *INTENCIAL Gestion Privée* assuré par APICIL LIFE)

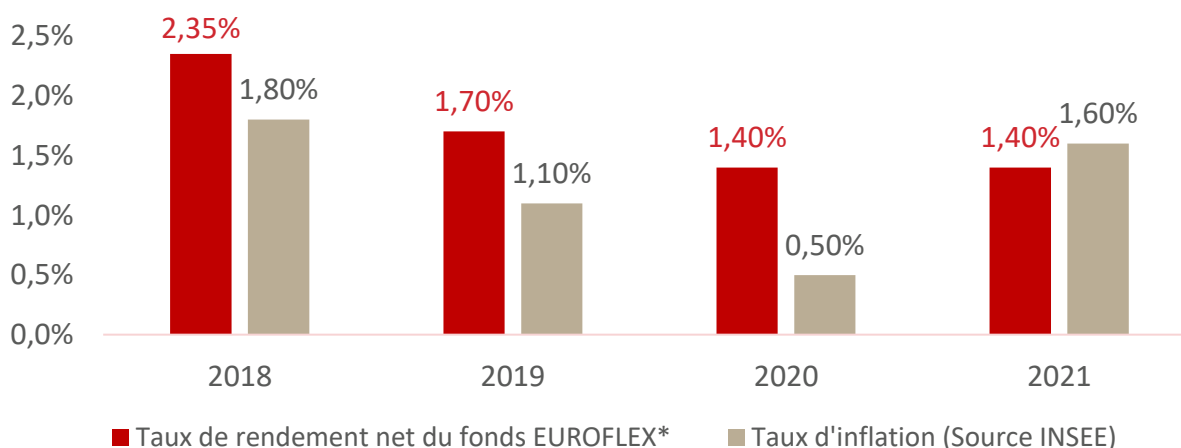
Contrats individuels d'assurance vie ou de capitalisation libellés en euros et/ou en unités de compte.

Fonds en euros d'APICIL Epargne

L'épargne collectée sur le fonds APICIL Euroflex représente un encours de près de 108,9 millions d'euros¹, et est investie pour près de 71 % en obligations.

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

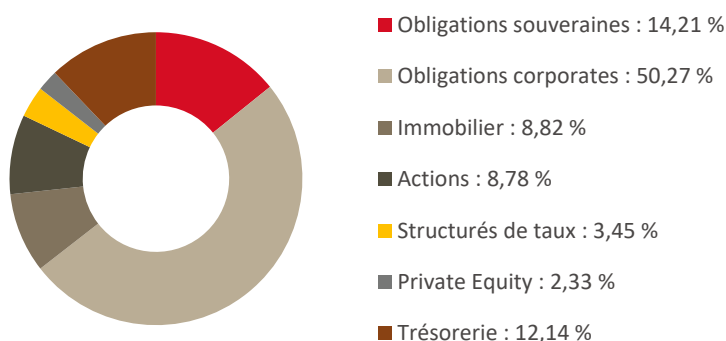
Historique des rendements nets d'APICIL Euroflex en %



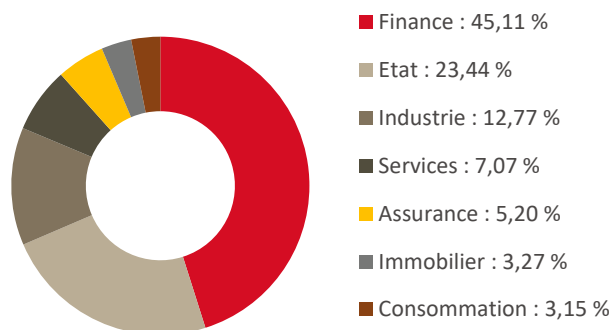
Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir.

* Taux de rendement du fonds APICIL Euroflex des contrats précités, 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 ** par type d'actif



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



Document publicitaire à caractère non contractuel.

APICIL EUROFLEX – Avril 2022 – ER22/FCR0134

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 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
ÉPARGNE

APICIL
LIFE

APICIL EUROFLEX

Reporting 2021 de gestion financière

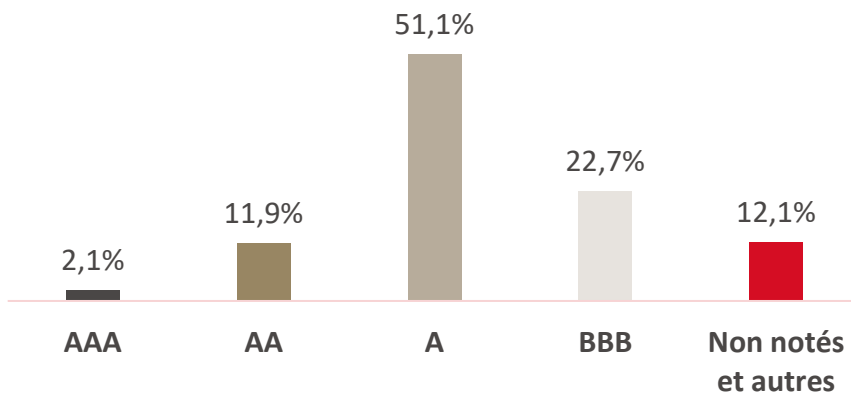
APICIL Euroflex est un support libellé en euros à stratégie de performance. (Capital garanti net de frais sur versement et minoré de frais de gestion annuel de 4%).

Fonds en euros d'APICIL Epargne

Répartition de la poche Actions par catégorie*

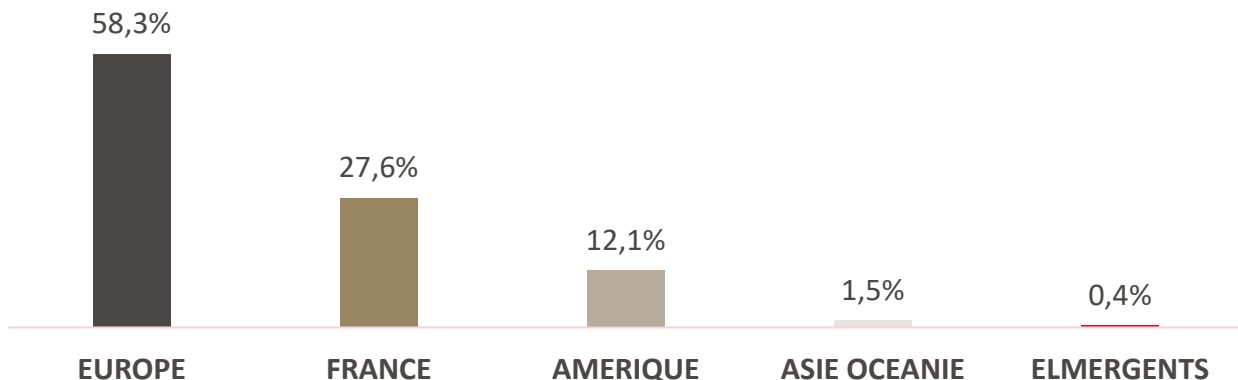


Répartition de l'encours obligataire** par notation des émetteurs :



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 EUROFLEX – Avril 2022 - ER22/FCR0134

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 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
ÉPARGNE

APICIL
LIFE

APICIL EUROFLEX

Reporting 2021 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%).

L'année 2021 a vu les encours se stabiliser autour du niveau des 100 M€. Dans ce contexte, il y a eu peu de mouvements sur le portefeuille. Certaines lignes ont été vendues pour faire face à des sorties sur le Passif au cours du premier semestre de l'année. Par la suite quelques investissements, uniquement eu Obligations Souveraines ont été réalisés sur des maturités autour du 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.

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.

Le poids du portefeuille actions s'est stabilisé cette année en rapport avec l'évolution de l'actif global. Les positions sur l'Europe ont donc été renforcées modérément dans la première partie de l'année. Le portefeuille a été allégé à l'automne sur des niveaux de marchés considérés comme élevés, en privilégiant les fonds sectoriels.

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

APICIL EUROFLEX – Avril 2022 - ER22/FCR0134

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 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**
ÉPARGNE

 **APICIL**
LIFE