

APICIL EURO GARANTI

Reporting 2022 de gestion financière

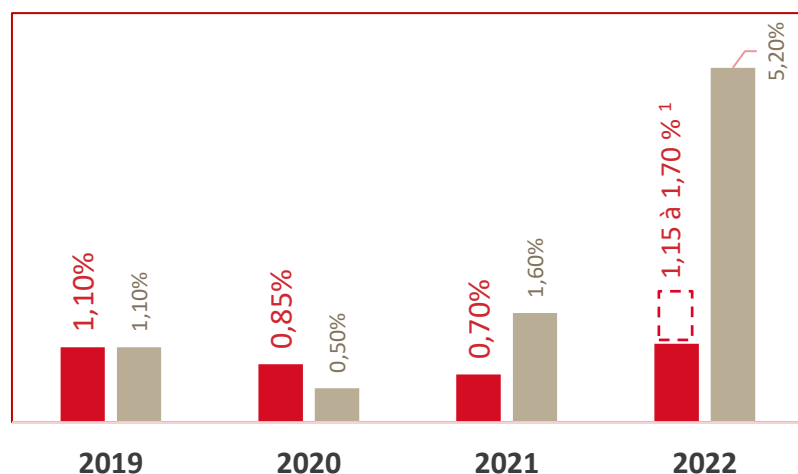
Support disponible sur le Plan d'épargne retraite individuel (PERin) INTENCIAL LIBERALYS RETRAITE libellé en euros et/ou en unités de compte et sur certains PERin dédiés.

Fonds en euros d'APICIL Epargne Retraite

L'épargne collectée sur le fonds APICIL Euro Garanti représente un encours de 116,2 millions d'euros¹, et est investie pour près de 76,32 % en obligations.

1 : Au 31/12/2022 sur la base de la valeur de marché + coupons courus.

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



1,15 %* en 2022.

¹ : Bonification 2022 possible en fonction de la part UC sur le plan (sur la moyenne trimestrielle constatée) :

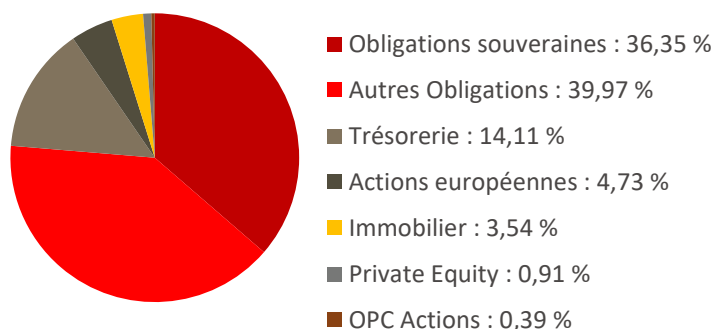
- ≥ 60 % et < 70 % : 0,45 %
- ≥ 70 % : 0,55 %

- Taux de rendement net du fonds APICIL Euro Garanti*
- Taux d'inflation France (source INSEE)

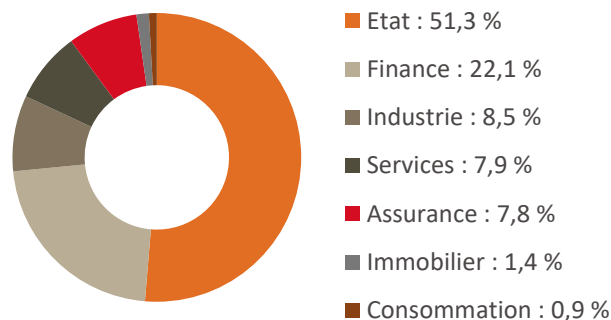
* Taux de rendement du fonds APICIL Euro Garanti du PER INTENCIAL Liberalys Retraite et de certains PER dédiés net de frais de gestion de 1%, brut de prélèvements sociaux et fiscaux.

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



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

Document publicitaire à caractère non contractuel.

APICIL EURO GARANTI – Avril 2023

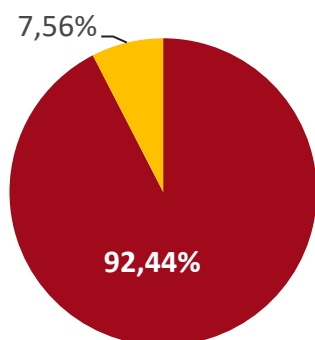
APICIL Epargne Retraite Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 25 021 455,50 €. Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire régi par le Code des assurances - RCS LYON 338 746 464. Siège social: 38 François Peissel, 69300 CALUIRE ET CUIRE

APICIL EURO GARANTI

Reporting 2022 de gestion financière

Support disponible sur le Plan d'épargne retraite individuel INTENCIAL LIBERALYS RETRAITE libellé en euros et/ou en unités de compte

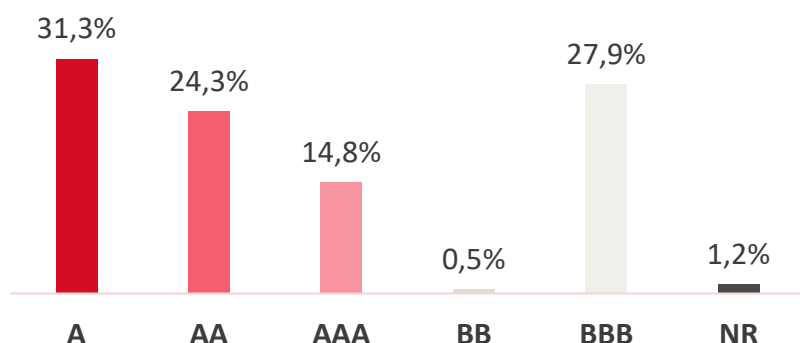
Fonds en euros d'APICIL Épargne Retraite



Répartition de la poche Actions par catégorie*

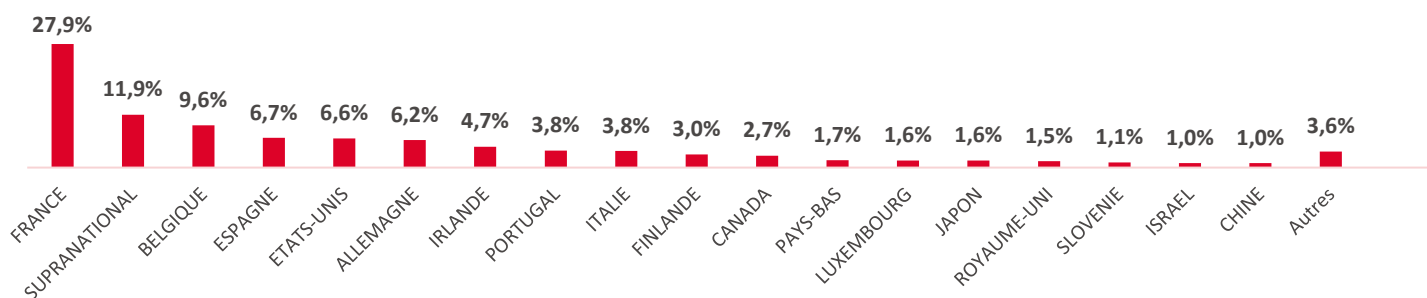
■ Actions ■ OPC Actions

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)



* Autres : Pays qui représentent moins de 1% de la poche obligataire

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

**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 à venir.**

APICIL EURO GARANTI – Avril 2023

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 François Peissel, 69300 CALUIRE ET CUIRE

APICIL
ÉPARGNE RETRAITE

APICIL EURO GARANTI

Reporting 2022 de gestion financière

Support disponible sur le Plan d'épargne retraite individuel INTENCIAL LIBERALYS RETRAITE libellé en euros et/ou en unités de compte

Environnement économique et financier

Les craintes de remontée de taux perceptibles en 2021, se sont matérialisées au cours de l'année 2022 dans une ampleur inégalée en raison des chiffres inflationnistes supérieurs aux attentes d'une part, et au changement des politiques de taux zéro des Banques Centrales d'autre part.

Par ailleurs, l'environnement géopolitique avec la guerre en Ukraine et les anticipations de ralentissement économique ont pesé sur les spreads de crédit qui se sont sensiblement écartés, notamment les crédits les moins bien notés.

Les taux longs à 10 ans (taux swap) ont ainsi progressé de près de 300 bps au cours de l'année, entraînant des baisses de valorisations obligataires très importantes sur l'ensemble des indices, notamment les indices de taux souverains qui perdent de -11,7 % sur la partie 1-10 ans à -31,8 % pour l'indice 10 ans et plus.

Les craintes inflationnistes se sont répercutées partiellement sur les points morts d'inflation qui, après avoir augmenté de 100 bps en 2021, ont évolué dans une fourchette de 1,80 % à 3 % alors que l'inflation cœur européenne atteint 5,20 % à fin décembre 2022. Cette anomalie milite en faveur d'une inflation qui resterait temporaire et refluerait fortement par la suite, c'est aussi le pari que font les Banques Centrales.

Sur les marchés actions, l'année 2022 aura été marquée par une baisse significative des différents indices mondiaux dans un contexte inflationniste historique, de forte remontée des taux obligataires, de hausse du coût des matières premières et enfin de craintes relatives à la croissance économique. L'indice MSCI Monde a reculé de 19,60 %. En terme géographique, les indices américains reculent en moyenne de 19 %, les indices européens ne reculant « que » de 10 % grâce notamment à un fort rebond sur le dernier trimestre (+15%).

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

ER23/FCR0121

APICIL EURO GARANTI – Avril 2023

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 François Peissel, 69300 CALUIRE ET CUIRE

