



LE SUPPORT SÉCURITÉ EN EUROS D'ORADÉA VIE

AU 31/12/2022

Le support (ou fonds) en euros, accessible au sein des contrats d'assurance vie et de capitalisation, permet aux assurés **d'investir sur un support offrant une garantie du capital net investi à tout moment**. La composition détaillée des supports en euros est fonction de la politique de gestion financière de chaque compagnie. Globalement, **les supports en euros sont très largement investis en obligations**.

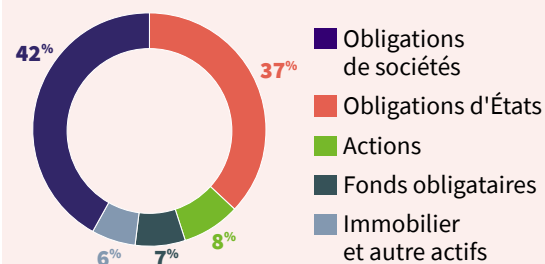
La gestion des investissements d'une compagnie d'assurance est par ailleurs encadrée par une règle-

mentation stricte et mise en œuvre de façon très prudente, afin de pouvoir honorer, dans la durée, la totalité des engagements à l'égard de ses assurés. **Cette gestion permet également d'offrir une rémunération régulière** (comme cela fut le cas lors des 2 précédentes crises boursières de 2002 et 2008), **peu sensible aux variations de la bourse et attractive par rapport à l'inflation**.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

86%
d'obligations

Composition du support Sécurité en euros
par classe d'actif et ventilation des obligations
par notation.



84%
des obligations notées A ou plus

| | ≥ A | ≤ BBB | Total |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Obligations et garanties d'États | 44,35% | 2,57% | 46,92% |
| Obligations de sociétés | 39,68% | 13,39% | 53,08% |
| Total | 84,03% | 15,97% | 100% |

REVUE ÉCONOMIQUE ET DE MARCHÉ, COUP D'ŒIL SUR L'ACTUALITÉ

Éric JOSEPH, Directeur des Investissements de SOGECAP

La croissance de l'activité économique mondiale reste positive mais en ralentissement pour le dernier trimestre 2022. Ainsi, les estimations de croissance du FMI pour l'année 2022 sont de :



+3,3%

Monde



+3,3%

Zone Euro

Les banques centrales ont continué de remonter significativement leur taux afin d'enrayer l'inflation qui reste à des niveaux élevés pour l'ensemble des pays développés. Les effets de la guerre en Ukraine semblent être bien intégrés par les différents économistes.

Ces nouvelles hausses devraient également avoir un effet négatif sur la croissance des économies attendue à -0,5% en 2023 en zone Euro et à 0,9% aux États-Unis. La croissance mondiale est attendue à 2,1% en 2023 (dont 0,4% pour les économies développées et 3,4% sur les pays émergents).

L'inflation en France s'établit à +5,9% en décembre après un plus haut à 6,2% au cours du trimestre. Cette inflation élevée continue de peser sur le moral des ménages et les indicateurs de confiance ont baissé en cette fin d'année.

LES IMPACTS SUR LES MARCHÉS FINANCIERS

Sur le marché obligataire, les taux d'États ont poursuivi leur hausse, aussi bien en Europe qu'aux États-Unis. L'OAT 10 ans s'échangeait fin 2022 à 3,11%, en hausse de 40 points de base sur le 4ème trimestre tandis que le taux US 10 ans était en hausse de 5 points de base à 3,87%.

Les marchés actions ont baissé sur l'année, mais avec un fort rebond sur le T4 : le CAC40 a perdu 9,5% en 2022, après un gain de plus de 12% au 4ème trimestre. L'EUROSTOXX 50 a perdu 11,7% en 2022 et le S&P500 plus de 19%, l'indice américain a été davantage pénalisé par son exposition aux GAFAM, qui ont fortement souffert de la remontée des taux (à titre d'exemple, la maison mère de Facebook, Meta, a perdu plus de 60% en 2022).



LES PARTI-PRIS D'ORADÉA VIE

Dans cet environnement, la politique de gestion du support Sécurité en Euros reste majoritairement orientée sur des actifs bénéficiant de revenus réguliers :



Poursuite des investissements à taux fixes sur des maturités longues, afin de “sécuriser” des taux de marché attractifs.



Poursuite des investissements à taux variables selon les opportunités.



Poursuite d'une stratégie opportuniste sur les marchés actions ; des mouvements d'allocation pourront être réalisés en fonction des opportunités de marché.



Des investissements ponctuels et mesurés seront réalisés sur des investissements en “actifs réels” : Dette Privée, Infrastructure, Immobilier et Private Equity. Les investissements offrant des rendements réguliers indexés sur l'inflation seront également privilégiés.

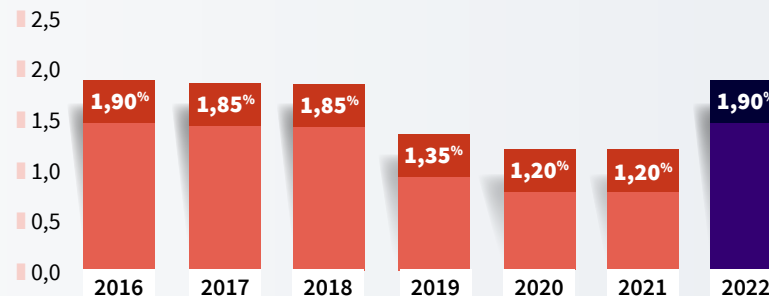
Et la RSE (Responsabilité Sociétale des Entreprises) dans tout ça ?

Filiale à 100% de SOGECAP, la compagnie d'assurance vie Oradéa Vie bénéficie de la qualité du fonds en Euros de SOGECAP et s'appuie sur ses savoir-faire en termes d'ingénierie financière et d'innovation pour développer des nouvelles offres d'investissement responsables.

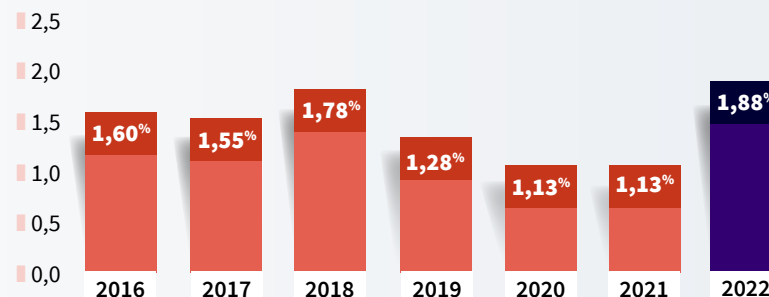


LES RENDEMENTS DU SUPPORT SÉCURITÉ EN EUROS

HISTORIQUE DES RENDEMENTS⁽¹⁾ DU SUPPORT SÉCURITÉ EN EUROS DES CONTRATS PATRIMONIAUX :



HISTORIQUE DE RENDEMENTS⁽¹⁾ POUR LE CONTRAT ORADÉA CAPITALISATION+ DÉDIÉ AUX PERSONNES MORALES SOUMISES À L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉ (IS) :



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

PRÉSENTATION D'ORADÉA VIE

Oradéa Vie est la **compagnie d'assurance vie du Groupe Société Générale**, entièrement dédiée aux partenariats en France.

De nombreux Conseillers en Gestion de Patrimoine Indépendants, mais aussi de grands réseaux de courtiers, des sociétés de gestion et des banques de gestion de fortune lui font confiance pour le **développement de leurs activités en assurance vie**. Votre partenaire Oradéa Vie, filiale à 100% de SOGECAP⁽²⁾, vous permet de **bénéficier de l'expertise et de la solidité du Groupe Société Générale**.

L'ambition d'Oradéa Vie est de **répondre au mieux aux attentes de ses partenaires**, en proposant des **solutions d'investissement adaptées aux besoins** allant des plus simples aux plus complexes. Enfin, la gestion des contrats d'Oradéa Vie est entièrement confiée à une équipe dédiée, dont la **qualité de gestion et de service clients est reconnue parmi les meilleurs standards du marché**.

Ratio de couverture des besoins en fonds propres d'Oradéa Vie

138%⁽³⁾

(1) Rendements nets de frais annuels de gestion, hors fiscalité applicable.

(2) SOGECAP – Société Anonyme d'assurance sur la vie et de capitalisation – Entreprise régie par le Code des Assurances au capital de 1 263 556 110 euros – Siège social : Tour D2 – 17 bis, Place des Reflets – 92919 Paris La Défense Cedex.

(3) Donnée communiquée au 31/12/2021. Pour plus d'informations, vous pouvez vous reporter au rapport sur la solvabilité et la situation financière 2021 disponible sur le site internet d'Oradéa Vie, dans la rubrique "Nos publications"

Document non contractuel à usage des partenaires d'Oradéa Vie - Décembre 2022

ORADEA VIE
GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE