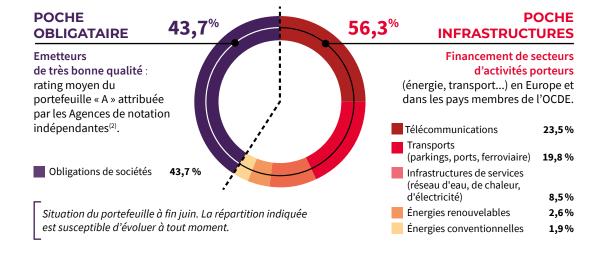


LE FONDS EN EUROS AXÉ SUR LA THÉMATIQUE DE L'INFRASTRUCTURE



LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

Le portefeuille d'investissement se compose d'une **sélection de fonds diversifiés**, orientés sur la thématique de l'infrastructure. Ces fonds permettent de garantir la diversification, la sécurité et la pérennité d'un potentiel de rendement attractif dans la durée⁽¹⁾.



La gestion du fonds Sécurité Infra Euro repose actuellement sur deux poches :

UNE POCHE OBLIGATAIRE

majoritairement composée d'obligations de sociétés présentant un niveau de risque maîtrisé.

UNE POCHE INFRASTRUCTURES

investie dans des projets et/ou sociétés d'infrastructures, et/ou des parts de fonds d'infrastructures. Accessible en souscription/adhésion et versement libre⁽³⁾ avec un minimum de 50% d'unités de compte⁽⁴⁾.

Montant d'investissement plafonné à 30% du versement total dans la limite de 1 million d'euros.

A titre d'exemple, parmi les participations en infrastructure de ce support on retrouve :

- Le leader des réseaux de fibre indépendant en France Vauban Infra Fibre
- · Le leader des tours télécoms en Italie Inwit
- Les leaders dans le secteur des parkings en Europe Indigo et Qpark
- Un des leaders européens de transport de fret ferroviaire Ermewa

LE RENDEMENT DU SUPPORT SÉCURITÉ INFRA EURO

2,10% en 2020

2,10% en 2021

Le support Sécurité Infra Euro a affiché un rendement annuel net de frais de gestion et hors prélèvements sociaux et fiscaux de 2,10 %, stable par rapport au taux de 2020.

Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs.

- (3) Vérifier la disponibilité du support auprès de votre conseiller/interlocuteur habituel. Oradéa Vie se réserve la possibilité de suspendre les versements en entrée sur ce support à tout moment.
- (4) Oradéa Vie ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur. La valeur des unités de compte qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie mais est sujette à des fluctuations à la hausse comme à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Le fonctionnement des unités de compte est décrit dans la Notice d'Information du contrat.
- (5) Le taux de rendement de Sécurité Infra Euro est affiché sur une base annuelle. Le lancement de ce support ayant eu lieu le 01/07/2020, ce taux a été affecté pour les clients ayant investi sur ce support au prorata de la durée d'investissement effective jusqu'au 31/12/2020 (le taux de rendement net effectif sur la période du 01/07 au 31/12/2020 est de 1,05 %).

⁽¹⁾ Le rendement de ce fonds pourrait être inférieur à celui du fonds en euro traditionnel, voir nul en fonction des résultats réalisés. Potentiel de rendement qui ne saurait constituer une garantie de résultat sur le fonds.

⁽²⁾ Fitch rating Ltd, Standard & Poor's, Moody's, selon classement à la date de parution.





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

Après une année 2021 en forte croissance, le 1er semestre 2022 a été marqué par la guerre en Ukraine entraînant les prix de l'énergie à des niveaux historiquement hauts, amplifiant la hausse de l'inflation déjà présente fin 2021. Dans ce contexte inflationniste, la croissance du PIB⁽⁶⁾ de la zone euro en 2022 a été revue en baisse et devrait se situer autour de 3%. Les mouvements de hausses des taux annoncés par les différentes banques centrales devraient également peser sur la croissance dans les prochains trimestres.

QUELS IMPACTS SUR LE FONDS SÉCURITÉ INFRA EURO ?

Par la diversification de son portefeuille d'investissements et la qualité des actifs, l'ensemble des actifs du fonds Sécurité Infra Euro sont bien positionnés pour accompagner l'inflation.

La poche obligataire a poursuivi son rôle de stabilisateur du portefeuille, avec des rendements réguliers et en croissance.

La poche infrastructures a davantage profité de la hausse de l'inflation lors de ce semestre, sur l'ensemble des actifs :

Le secteur des télécommunications reste essentiel dans cette économie, les principaux opérateurs poursuivent leur volonté de déployer la fibre sur l'ensemble du territoire et densifier les réseaux mobiles afin de répondre aux besoins croissants des utilisateurs.

- De même, le secteur énergétique continue de faire partie des infrastructures à développer pour accompagner au mieux la transition énergétique et réduire la dépendance au gaz russe. De nombreux projets dans la production d'énergies renouvelables, l'efficacité énergétique ou le transport/stockage sont en développement, bénéficiant naturellement de la hausse des cours de l'énergie.
- Enfin, le secteur du transport est impacté négativement par la hausse des coûts de l'énergie mais bénéficie de l'inflation grâce à des mécanismes d'indexation des prix. Ce secteur reste résilient dans le contexte actuel.

De nombreuses opportunités en infrastructures sont en cours d'étude pour répondre aux besoins de financement toujours importants sur cette classe d'actifs. Les secteurs les plus résilients et les mieux disant d'un point de vue ESG⁽⁷⁾ seront privilégiés sur ce portefeuille.

Enfin ce segment permet également d'être protégé contre une hausse de l'inflation, compte tenu de la typologie des actifs."

Éric Joseph,Directeur des Investissements de SOGECAP

- (6) Produit Intérieur Brut
- (7) Critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance



L'infrastructure désigne les **équipements de base nécessaires à l'activité économique et social**e d'une région ou d'un pays. C'est une **thématique d'investissement** qui permet de **participer à des projets de développement ancrés dans le réel.**



Transports

Autoroutes, réseaux ferroviaires, transports en commun, aéroports, ports, parkings...



Énergies conventionnelles

Transport et distribution d'électricité...



Environnement

Distribution et traitement des eaux, des déchets, recyclage...



Télécommunications

Tours de radiodiffusion, télédiffusion, fibre optique,...



Énergies renouvelables

Production, distribution et transport d'énergies renouvelables, efficacité énergétique,...



Infrastructures sociales

Écoles, hôpitaux, stades,...



DOCUMENT NON CONTRACTUEL À USAGE UNIQUEMENT DES PARTENAIRES ORADÉA VIE - JUIN 2022

Le fonds en euros est accessible au sein des contrats d'assurance vie et de capitalisation assurés par Oradéa Vie. Les actifs du portefeuille ouvrent de nouvelles opportunités d'investissement sur la thématique innovante de l'infrastructure.

Oradéa Vie, Société Anonyme d'assurance sur la vie et de capitalisation au capital de 26 704 256 €. Entreprise régie par le Code des assurances. Immatriculée au RCS Nanterre sous le numéro unique d'identification 430 435 669. Siège Social : Tour D2 -17 bis place des Reflets – 92919 Paris La Défense Cedex.

