



SÉCURITÉ INFRA EURO AU 30/06/2023

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

ORADEAVIE
GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

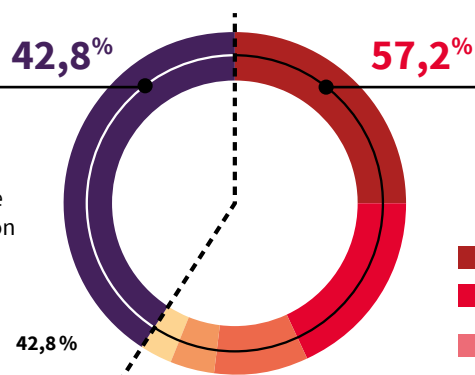
Le portefeuille d'investissement se compose d'une **sélection de fonds diversifiés**, orientés sur la thématique de l'infrastructure.

Ces fonds permettent de garantir la **diversification**, la **sécurité** et la **pérennité** d'un **potentiel de rendement attractif** dans la durée⁽¹⁾.

POCHE OBLIGATAIRE

Emetteurs de très bonne qualité : rating moyen du portefeuille « A » attribuée par les Agences de notation indépendantes⁽²⁾.

■ Obligations de sociétés 42,8%



POCHE INFRASTRUCTURES

Financement de secteurs d'activités porteurs (énergie, transport...) en Europe et dans les pays membres de l'OCDE.

■ Télécommunications	24,0%
■ Transports (parkings, ports, ferroviaire)	17,5%
■ Infrastructures de services (réseau d'eau, de chaleur, d'électricité)	10,3%
■ Énergies renouvelables	3,7%
■ Énergies conventionnelles	1,7%

Situation du portefeuille à fin juin. La répartition indiquée est susceptible d'évoluer à tout moment.

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**
- Un des leaders du recyclage et traitement des déchets **Paprec**

LE RENDEMENT DU SUPPORT SÉCURITÉ INFRA EURO

est de **2,50%**⁽⁵⁾ en 2022, soit une augmentation de **0,4%** par rapport à 2021

Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs.

(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.

(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) Rendement annuel net de frais de gestion et hors prélèvement sociaux et fiscaux.



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

“ Sur le S1 2023 la croissance mondiale a été revue à la hausse et devrait rester positive en 2023, mais des risques de récessions sont toujours présents pour 2024, en particulier aux Etats-Unis. La Banque Mondiale anticipe désormais une croissance mondiale de 2,1% en 2023 (contre 1,7% auparavant). Ce ralentissement est une des conséquences des politiques de remontée des taux des principales banques centrales (la BCE⁽⁶⁾ a augmenté ses taux de 125bps au S1 2023 après une hausse de 250bps en 2022, entre 25 et 50bps de hausse supplémentaire est attendue au 2^{ème} semestre). Ces hausses ont pour objectif d'enrayer l'inflation qui reste à des niveaux élevés pour l'ensemble des pays développés (+4,5% en France en juin).

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 est bien positionné pour accompagner l'inflation.

La poche obligataire (en partie à taux variable) a poursuivi son rôle de stabilisateur du portefeuille, avec des rendements réguliers.

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 terminent le déploiement de la fibre sur l'ensemble du territoire et continuent de densifier les réseaux mobiles afin de répondre aux besoins croissants des utilisateurs.
- **De même, le secteur du recyclage** continue de se développer avec des considérations environnementales de plus en plus importantes et des technologies en constante amélioration afin de répondre aux besoins des consommateurs et des collectivités.
- **Enfin, le secteur du transport** reste bien orienté et résilient et bénéficie de l'inflation grâce à des mécanismes d'indexation des prix.

Enfin ce segment bénéficie de l'inflation, compte tenu de la typologie des actifs.

Éric Joseph,
Directeur des Investissements de SOGECAP

(6) Banque Centrale Européenne.

ZOOM SUR...

L'INFRASTRUCTURE

L'infrastructure désigne les **équipements de base nécessaires à l'activité économique et sociale** 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...



Télécommunications

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



Énergies conventionnelles

Transport et distribution d'électricité...



Énergies renouvelables

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



Environnement

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



Infrastructures sociales

Écoles, hôpitaux, stades,...

ORADÉA VIE

GRUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

DOCUMENT NON CONTRACTUEL À USAGE UNIQUEMENT DES PARTENAIRES ORADÉA VIE - JUIN 2023.

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. <https://www.oradeavie.fr/fr/partenaire/nos-publications/reglement-sfdr-sur-publication-dinformations-matiere-durabilite/>

