

COMMENTAIRE DE MARCHÉ

L'économie mondiale a fortement rebondi en 2021 après le très important choc de 2020. Les progrès de la vaccination ont permis une normalisation graduelle de l'activité, quoiqu'à des rythmes très variables suivant les pays, et non sans épisodes temporaires de nouvelles restrictions au fil des vagues successives du Covid-19. L'effet cumulé du rétablissement de la demande et d'une offre perturbée a porté, presque partout, l'inflation à des niveaux très élevés.

En fin d'année, les grandes banques centrales des économies avancées ont annoncé un allègement progressif de leurs mesures de soutien, celles des économies émergentes ayant déjà durci leurs politiques monétaires.

Sur les marchés obligataires, les rendements ont nettement augmenté. Sur les marchés d'actions, les performances des indices des pays développés ont été très bonnes, alors que celles des pays émergents ont été beaucoup plus mitigées.

Source : Amundi - 06/01/2022

Principaux taux et indices en 2021

Taux	Niveau au 31/12/2021
Monétaire zone euro (Eonia)	-0,505
TEC 10	0,1

Indices actions	Niveau au 31/12/2021	Variation*
Euro Stoxx 50	4298,41	20,99 %
CAC 40	7153,03	28,85 %
Dow Jones	36338,3	18,73 %
Nikkei 225	28791,71	4,91 %

* Evolution des indices entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021

Source : Six Financial Information

Taux de Participation aux Bénéfices : 1,65 %*

* Taux de participation aux Bénéfices du Fonds Euro Nouvelle Génération en 2021, nets de frais de gestion annuels maximum de 2 % (hors prélèvements sociaux et fiscaux). Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs.

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET ORIENTATION DE GESTION

Lancé en 2020, l'objectif du Fonds Euro Nouvelle Génération consiste à viser un taux de rendement supérieur aux fonds en euros traditionnels sur le moyen / long terme.

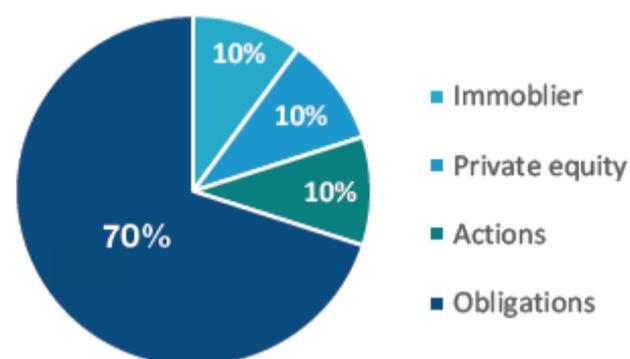
Il vise une allocation cible investie à 70 % en obligations et 30 % en placements diversifiés. Cette part de diversification supérieure à celle des fonds en euros traditionnels sera progressivement investie sur des classes d'actifs porteuses à la recherche de performance sur le long terme.

En 2021, notre approche a été opportuniste avec des investissements en private equity et en immobilier plutôt que sur la partie obligataire, par anticipation d'une hausse des taux, afin de générer davantage de rendement. La poche monétaire assez importante a été compensée grâce à la performance des investissements en classes d'actifs non cotés comme le private equity et l'immobilier.

Enfin, une analyse des risques sociaux et environnementaux (ESG) s'applique sur l'ensemble du portefeuille.

Source : Spirica - 09/02/2022

RAPPEL DE L'ALLOCATION CIBLE AU 31/12/2021



CARACTERISTIQUES

- Assureur : Spirica
- Date de création : 01/01/2020
- Horizon de placement recommandé : 8 ans
- Gestion : Allocation cible définie par Spirica et gérée par Crédit Agricole Assurances

- Une espérance de rendement supérieure au fonds euro traditionnel
- Un effet cliquet sur les performances attribuées
- Des frais de gestion maximum de 2 %, qui correspondent à une garantie du capital annuelle minorée des frais de gestion, soit de 98 %
- Une gestion prudente, orientée sur le long terme
- Un investissement possible dès 25 % d'UC*
- Un accès possible par versement ou par arbitrage en cours de vie du contrat

*Pour la part des garanties exprimées en unités de compte, les montants investis ne sont pas garantis mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.