

COMMENTAIRE DE MARCHÉ

L'économie mondiale a subi, en 2020, un choc exceptionnel. Les vagues successives de contagion du virus Covid-19 ont en effet conduit à d'importantes restrictions d'activité qui ont très lourdement pesé sur le PIB.

Le soutien rapide et massif apporté par les banques centrales et les budgets des Etats a toutefois permis d'éviter un effondrement du revenu des ménages dans les pays développés et une crise financière systémique. En fin d'année, le début des campagnes de vaccination est venu apporter une note d'espoir.

Sur les marchés de taux, les rendements obligataires ont fortement baissé sous l'effet des mesures d'assouplissement monétaire sans précédents. Les marchés d'actions, pour leur part, se sont nettement repris après une forte chute à la fin du T1.

Source : Amundi - 04/01/2021

Principaux taux et indices en 2020

Taux	Niveau au 31/12/2020
Monétaire zone euro (Eonia)	-0,498
TEC 10	-0,33

Indices actions	Niveau au 31/12/2020	Variation*
Euro Stoxx 50	3552,64	-5,14%
CAC 40	5551,41	-7,14%
Dow Jones	30606,48	7,25%
Nikkei 225	27444,17	16,01%

* Evolution des indices entre le 31/12/2019 et le 31/12/2020

Source : Six Financial Information

Taux de Participation aux Bénéfices : 1,65%*

* Taux de participation aux Bénéfices du Fonds Euro Nouvelle Génération en 2020, 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

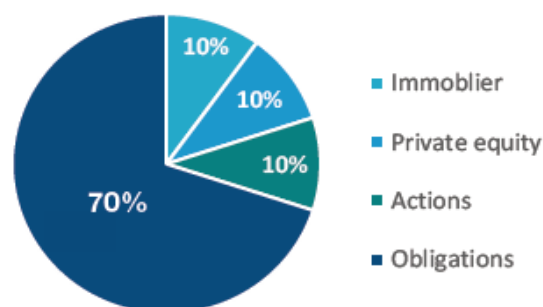
Lancé en 2020, l'objectif du Fonds Euro Nouvelle Génération consiste à viser un taux de rendement supérieur aux fonds euros traditionnels sur le moyen / long terme.

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

A titre d'exemple, au T4 2020, des premiers investissements venant alimenter la poche de diversification ont eu lieu, notamment en actions, via le fonds BFT Equity Protect de BFT IM à hauteur de 5 M€, et en immobilier, via la SCPI Selectinvest 1 de La Française AM à hauteur de 19 M€.

Source : Spirica - 19/01/2021

RAPPEL DE L'ALLOCATION CIBLE AU 31/12/2020



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
- Encours au 31/12/2020 : 49 M€

- 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.