

## LE SUPPORT SÉCURITÉ EN EUROS D'ORADÉA VIE AU 30/06/2020

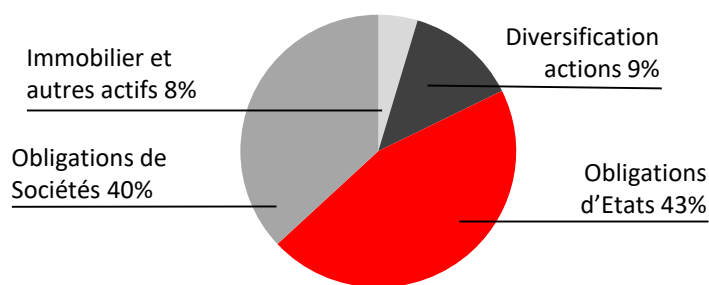
Le support (ou fonds) en euros, accessible au sein des contrats d'assurance vie et de capitalisation, permet aux assurés d'investir sur un support offrant une garantie du capital net investi<sup>(1)</sup>.

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 réglementation 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.

### COMPOSITION DU SUPPORT SÉCURITÉ EN EUROS PAR CLASSE D'ACTIFS\*



Le support Sécurité en euros d'Oradéa Vie est **un support solide et diversifié**, tant en obligations d'Etats qu'en obligations de Sociétés (réduisant ainsi le risque sur un émetteur en particulier).

Encours de l'Actif Général de SOGECAP au 31/12/2019 : 85,745 Mds d'€

\* En valeur comptable.

### VENTILATION DES OBLIGATIONS PAR CATÉGORIE DE NOTATION

Pour assurer la solidité de son support en euros et maîtriser les risques, Oradéa Vie attache depuis toujours une grande importance à la **forte diversification de ses investissements** sur des émetteurs de qualité :

|   | >= A          | BBB et moins  | TOTAL         |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Obligations et garanties d'Etats</b> | 47,74%        | 3,54%         | 51,29%        |
| <b>Obligations de Sociétés</b>          | 38,24%        | 10,47%        | 48,71%        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>85,99%</b> | <b>14,01%</b> | <b>100,0%</b> |

**Les émetteurs des obligations d'Etats et de Sociétés sélectionnés sont de très bonne qualité** : plus de **85%** ont une notation supérieure ou égale à « A » attribuée par les Agences de notation indépendantes Moody's, Standard & Poor's et Fitch Ratings.

### LE SUPPORT SECURITE EN EUROS PERMET DE SERVIR DES TAUX DE RENDEMENT ATTRACTIFS ET PARTICULIEREMENT COMPETITIFS

Un support dont la qualité, l'une des meilleures du marché, lui a permis de servir un rendement régulier et attractif dans la durée. Ainsi, ce support a offert depuis longtemps une revalorisation supérieure à l'inflation.

**Historique des rendements nets de frais annuels de gestion, hors fiscalité applicable du support Sécurité en euros des contrats patrimoniaux :**

| 2013          | 2014          | 2015          | 2016          | 2017          | 2018          | 2019         |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>3,20%*</b> | <b>2,90%*</b> | <b>2,45%*</b> | <b>1,90%*</b> | <b>1,85%*</b> | <b>1,85%*</b> | <b>1,35%</b> |

\* 2,80% pour le contrat « Oradéa Capitalisation + » en 2014 ; 2,20% en 2015, 1,60% en 2016, 1,55% en 2017 ; 1,78% en 2018 et 1,28% en 2019.  
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

(1) Capital net investi, hors frais sur versements, sur arbitrages et fiscalité applicable.

## COMMENTAIRE DE GESTION SUR LE SUPPORT SÉCURITÉ EN EUROS

L'épidémie de COVID 19 continue de progresser dans le monde, notamment en Amérique du Sud, aux Etats-Unis, au Moyen-Orient et en Inde. En Europe au contraire, les mesures de confinement semblent avoir porté leurs fruits, malgré la résurgence de quelques foyers localisés.

Sur le plan économique, les analystes ont révisé dernièrement à la baisse leur prévision de croissance pour l'année 2020, et ce sur l'ensemble des zones géographiques. Le FMI, qui prévoyait en mars un recul de 3.8% de l'activité mondiale en 2020, attend maintenant un choc négatif de 4.8%. Le PIB de la zone euro reculerait cette année de 10.2% (contre -7.5% prévu en mars), et celui de la France de 12,5%.

Dans ce contexte, les mesures extraordinaires prises par les banques centrales et les gouvernements pour soutenir les entreprises et les ménages semblent à ce stade absolument nécessaires. Elles ne permettront toutefois pas d'éviter un recul historique de l'économie mondiale, marqué par des faillites d'entreprises et une montée du chômage. Les analystes ne prévoient pas un retour de l'activité économique au niveau antérieur à la crise avant 2022, voire 2023 pour les pays les plus touchés. La vigueur de la reprise dépendra du développement de la crise sanitaire, qui continue à se développer dans de nombreuses zones de la planète, et de l'efficacité des mesures de soutien mises en place par les autorités politiques et monétaires.

Dans cet environnement difficile, à visibilité réduite, la politique de gestion du support Sécurité en euros de ORADEA VIE reste marquée par la prudence :

L'essentiel de nos investissements se concentre aujourd'hui sur les obligations d'entreprises de qualité, leaders sur leur marché, et situées dans les secteurs les moins exposés à la crise. Ces entreprises, ayant gardé un bon accès au marché et au financement bancaire, ont les capacités de surmonter cette crise.

Les investissements en infrastructure, sur des actifs solides, offrant des rendements réguliers, sont également privilégiés.

Sur les actifs risqués (actions, obligations à haut rendement,...), des investissements ponctuels et mesurés sont réalisés, en fonction des opportunités de marché.

Éric Joseph, Directeur des Investissements de SOGECAP

## PRÉSENTATION D'ORADEA VIE

*Oradéa Vie est la compagnie d'assurance vie du Groupe Société Générale, entièrement dédiée aux partenariats. 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, vous permet de bénéficier de l'expertise et de la solidité du Groupe Société Générale.*

*Oradéa Vie est avant tout une compagnie proche des besoins de ses partenaires, pouvant proposer des solutions d'investissement répondant 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.*

## INFORMATIONS SOGECAP

|  |       |
|--|-------|
| Ratio de couverture des besoins en fonds propres d'Oradéa Vie: | 146%* |
|--|-------|

\*Donnée communiquée au 31/12/2019. Pour plus d'informations, vous pouvez vous reporter au rapport sur la solvabilité et la situation financière 2019 disponible sur le site internet d'Oradéa, dans la rubrique « Nos publications »  
[https://www.oradeavie.fr/uploads/tx\\_bisgnews/ORADEAVIE\\_RAPPORT\\_VF\\_VDEF\\_01.pdf](https://www.oradeavie.fr/uploads/tx_bisgnews/ORADEAVIE_RAPPORT_VF_VDEF_01.pdf)

|                          |  |
|--------------------------|--|
| Dénomination Sociale     | SOGECAP  |
| Adresse du Siège         | Tour D2 – 17 bis, Place des Reflets – 92919 Paris La Défense Cedex   |
| Forme Juridique          | Société Anonyme d'Assurance sur la vie et de capitalisation<br>Entreprise régie par le Code des Assurances.                    |
| Capital Social           | Capital social de 1 263 556 110 euros  |
| Date de création         | 27 juin 1963   |
| Actionnaire de référence | Groupe SOCIETE GENERALE à 100%   |
| Filiales                 | ORADEA VIE : Compagnie d'assurance vie dédiée aux partenariats<br>SOGELIFE : Compagnie d'assurance vie de Droit Luxembourgeois |
| Rating                   | S&P : A - (SOGECAP)  |

### JUIN 2020 - DOCUMENT PUBLICITAIRE SANS VALEUR CONTRACTUELLE À DESTINATION EXCLUSIVE DES PARTENAIRES D'ORADÉA VIE

ORADEA VIE - SA d'assurance sur la vie et de capitalisation - Entreprise régie par le Code des Assurances au capital de 26 704 256 euros –  
RCS Nanterre 430 435 669

Siège social : Tour D2 – 17 bis, Place des Reflets – 92919 Paris La Défense Cedex.

Services de gestion : 42, boulevard Alexandre Martin 45057 Orléans cedex 1 - Tél : 01 46 93 53 53 - Fax : 01 46 93 53 50