



Aviva Euro PERP

Caractéristiques et performances

Reporting au 31/12/2019



Niveau de risque



Les caractéristiques

● Caractéristiques principales

Aviva Euro PERP est un support en euros faisant l'objet d'un cantonnement des actifs sous-jacents.

● Objectif de gestion

La gestion des actifs sous-jacents au support Aviva Euro PERP est assurée dans une optique de rentabilité à long terme et de sécurité de l'épargne.

● **Année de création** : 2004

● **Encours du support** : 343 M€

● Garantie*

Aviva Euro PERP offre à l'épargnant une garantie* sur les sommes investies nettes de frais.

* Hors prélèvements sociaux et fiscaux éventuels

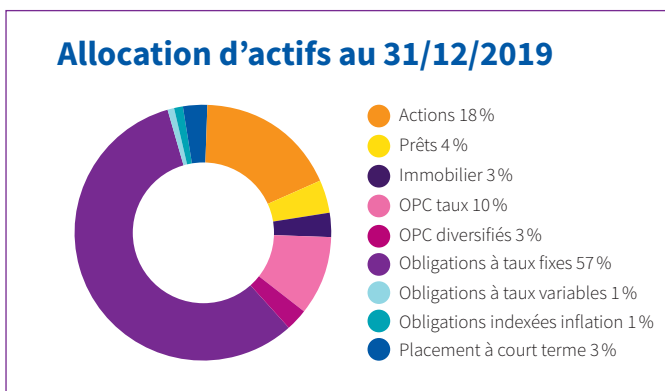
Les performances

Taux de rendement net servi sur le support ⁽¹⁾

au 31/12/2012	au 31/12/2013	au 31/12/2014	au 31/12/2015	au 31/12/2016	au 31/12/2017	au 31/12/2018	au 31/12/2019
3,00%	3,00%	2,85%	2,55%	2,00%	1,80%	1,80%	1,35%

(1) Taux nets des frais de gestion annuels de 0,97 %, hors prélèvements sociaux et fiscaux éventuels. Le taux servi peut différer du taux de rendement des actifs du fonds cantonné.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



Aviva Euro PERP est un support en euros faisant l'objet d'un cantonnement des actifs sous-jacents. D'orientation prudente, la gestion des actifs sous-jacents au support Aviva Euro PERP est orientée à 69% en produits de taux et à 3% en monétaire. Le reste est investi en immobilier pour 3%, en OPC Diversifiés pour 3%, en prêts pour 4% et en actions pour 18% de l'actif.

[Zoom sur la part obligataire \(page suivante\)](#)



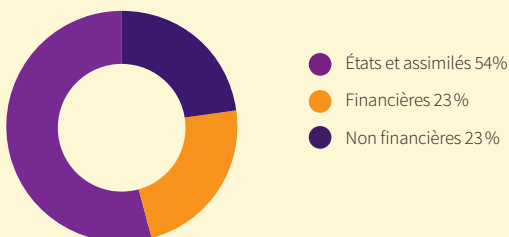
Aviva Euro PERP Allocation d'actifs

Reporting au 31/12/2019

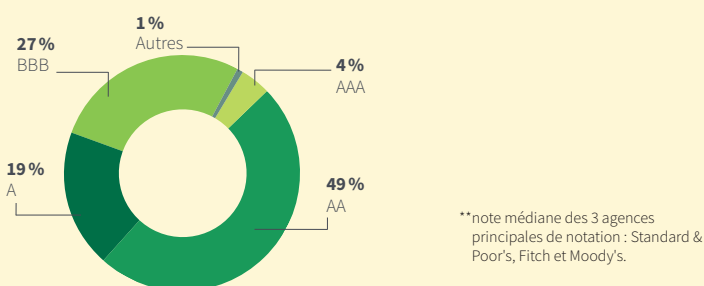


Zoom sur la part obligataire*

• par secteur au 31/12/2019



• par notation** (rating) au 31/12/2019



LEXIQUE :

États et assimilés : États et organisations assimilées telles que les organismes supranationaux (Union Européenne, BEI, Banque Mondiale ...).

Obligation : titre de créance représentatif d'une fraction d'un emprunt émis par une entreprise, un Etat ou un établissement financier.

Obligation à Taux fixe : obligation dont le taux d'intérêt est fixé définitivement pour toute la durée de vie de l'obligation.

OPC : Les Organismes de Placement Collectif sont des véhicules d'investissement qui donnent à leurs souscripteurs la possibilité d'investir sur les marchés financiers. On distingue 2 types juridiques d'OPC : les SICAV et les FCP.

Prêts : financement aux entreprises du secteur privé ne bénéficiant pas d'un accès direct aux marchés financiers.

*La poche obligataire correspond aux obligations à taux fixes, aux obligations à taux variables et aux obligations indexées inflation.

Analyse macroéconomique de l'année 2019

Les perspectives industrielles et commerciales mondiales se sont dégradées en 2019. Une combinaison de facteurs est entrée en jeu, notamment le ralentissement structurel en Chine, les impacts du resserrement passé de la politique monétaire aux États-Unis, les incertitudes entourant les règles tarifaires et non tarifaires entre les États-Unis et la Chine et le changement de normes anti-pollution liées aux émissions automobiles en Europe.

La combinaison d'un ralentissement de la croissance, d'une inflation modeste et l'intensification des tensions commerciales ont conduit à une réévaluation significative des perspectives sur les taux directeurs. Les banques centrales des pays développés ont adopté une position plus accommodante dans leurs communications, un message que les marchés financiers ont reçu avec enthousiasme.

Les marchés actions internationaux ont ainsi enregistré en 2019 des performances d'autant plus remarquables que l'environnement économique et politique a été incertain. Ce millésime de qualité a bénéficié du soutien des politiques monétaires de nouveau très accommodantes des grandes banques centrales mais aussi de l'espoir d'une trêve commerciale entre les États-Unis et la Chine et de l'apaisement des risques politiques en Europe en fin d'année.

L'exercice se solde par une baisse généralisée des taux souverains en zone euro. Les déclarations de la BCE de l'été ont maintenu les taux à long terme allemands et français à des niveaux très bas voire négatifs. Le marché du crédit a bénéficié à la fois de la baisse des taux et de la recherche de rendement des investisseurs confrontés à des rémunérations très faibles voire négatives sur les obligations d'États.

Sur le marché immobilier français, les volumes investis en actifs tertiaires en 2019 (immobiliers professionnels comme les bureaux, hôtels, entrepôts) ont atteint le niveau record de 2007, dès le 3^e trimestre soit environ 30 milliards d'euros, avec un atterrissage prévisionnel de 37-38 milliards d'euros sur l'année complète. Ce montant aura ainsi progressé de près de 10% par rapport à 2018. Malgré un manque d'offre, l'appétit des investisseurs pour cette classe d'actifs reste très fort. Le marché de la location a été très actif avec une hausse de la demande pour les bureaux en Ile-de-France, en particulier sur les actifs neufs et restructurés. Par ailleurs, une augmentation des valeurs locatives de marché a été constatée sur le marché des bureaux Parisiens, notamment expliquée par un taux de vacance historiquement faible. ■

Le document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Ses analyses et ses conclusions sont l'expression d'une opinion formée à partir des informations disponibles à une date donnée. Ainsi, compte tenu du caractère subjectif et indicatif de ces analyses, l'évolution effective des variables économiques et des valorisations des marchés financiers pourrait s'écarter significativement des indications communiquées dans ce document. La responsabilité d'Aviva Vie ne saurait être engagée du fait des informations contenues dans ce document et notamment par une prise de décision de quelque nature que ce soit sur la base de ces informations. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures. Document non contractuel à caractère publicitaire, à jour le 31 janvier 2020.



Aviva Vie

Société Anonyme d'Assurance Vie et de Capitalisation
au capital de 1 205 528 532,67 euros
Entreprise régie par le Code des assurances
Siège social : 70 avenue de l'Europe - 92270 Bois-Colombes
732 020 805 R.C.S. Nanterre

ADERP

(Association pour le Développement de l'Épargne
et de la Retraite Populaire)
Association sans but lucratif régie par la loi du 1^{er} juillet 1901
Siège social : 24-26 rue de la Pépinière
75008 PARIS

