

Aviva RP Garantie Retraite

Reporting au 31/12/2020

Niveau de risque



Création d'Aviva RP Garantie Retraite

Depuis le 1er octobre 2019, la loi PACTE (Plan d'Action pour la Croissance et la Transformation des Entreprises) a modifié le paysage de l'épargne retraite en France. En 2020, Aviva a créé une nouvelle solution d'épargne retraite collective, répondant au cahier des charges de la loi PACTE : le Plan d'Épargne Retraite Obligatoire (PERO).

Le PERO garde les grands principes du produit d'épargne collective qu'il remplace, le Plan d'Épargne Retraite Entreprises (anciennement dénommés contrats Article 83) :

- Grâce à son entreprise, se constituer une épargne en vue de la retraite durant sa période d'activité professionnelle au moyen de versements obligatoires de l'entreprise et d'éventuels versements personnels ;
- offrir une réduction de la pression fiscale pour les versements personnels des affiliés, les versements de l'entreprise venant réduire eux le bénéfice de l'entreprise ;
- cette épargne constituée a vocation à vous permettre de percevoir un revenu complémentaire à la retraite ;
- dans l'intervalle, l'épargne demeure, sauf cas exceptionnels, indisponible.

Dans ce cadre, un nouveau support en euros, Aviva RP Garantie Retraite, a été créé et sera le support en euros du contrat PERO d'Aviva, le contrat Aviva Retraite Plurielle Entreprise.

Les caractéristiques

Aviva RP Garantie Retraite est un support en euros faisant l'objet d'un cantonnement des actifs sous-jacents. Ceux-ci sont sélectionnés pour assurer la sécurité et la rentabilité à long terme de l'épargne. Ce support offre à l'épargnant une garantie⁽¹⁾ hors frais de gestion du contrat des sommes nettes investies.

Année de création : 2020

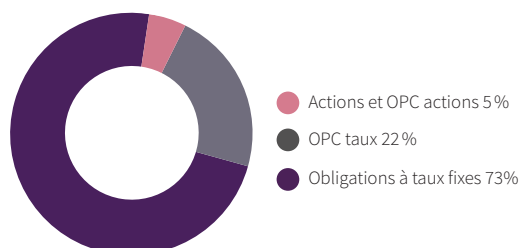
Encours du support : 2 M€

⁽¹⁾ Hors prélèvements sociaux et fiscaux dus selon la législation en vigueur.

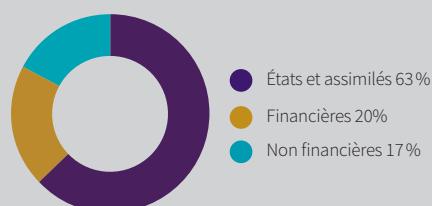
Allocations d'actifs

D'orientation prudente, la gestion des actifs sous-jacents au support Aviva RP Garantie Retraite est orientée à 73% en produits obligataires, le reste étant investi, en actions pour 5%, et en OPC taux pour 22% de l'actif.

Allocation d'actifs au 31/12/2020



Zoom sur la part obligataire⁽²⁾ par secteur



⁽²⁾ La part obligataire correspond aux obligations à taux fixes, aux obligations à taux variables et aux obligations indexées inflation.

Les performances

Taux de rendement net servi sur le support⁽³⁾

	au 31/12/2020
Aviva RP Garantie Retraite	1,25%

⁽³⁾ Taux net des frais de gestion annuels maximums de 1 % prévus sur le support Aviva RP Garantie Retraite pour les contrats actuellement ouverts à la commercialisation, brut des prélèvements sociaux et fiscaux dus selon la législation en vigueur.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Analyse macroéconomique de l'année 2020

L'année 2020 a débuté avec l'espoir d'un redressement de la croissance mondiale, dans le sillage de l'accord commercial partiel entre les États-Unis et la Chine mais aussi des effets des assouplissements monétaires de 2019. Cet espoir n'a malheureusement pas fait long feu avec un scénario imprévisible et inédit : la pandémie de la Covid-19.

Déjà ultra-accommodantes, les grandes banques centrales ont assoupli encore davantage leur politique monétaire avec des mesures exceptionnelles d'une ampleur inédite pour endiguer le choc économique provoqué par les mesures de restrictions sanitaires.

Les performances 2020 des marchés d'actions ont de quoi surprendre au regard du caractère inédit de l'année boursière et du choc économique provoqué par la pandémie. L'indice MSCI AC World Net Return a gagné sur l'année plus de 16% en dollars et 6,4% en euros (avec dividendes), au prix d'une volatilité extrême et de fortes disparités entre les régions, les États-Unis et les marchés émergents tirant bien mieux leur épingle du jeu que l'Europe.

Le rebond, parfois spectaculaire, des actifs risqués depuis les plus bas

de mars n'a pas empêché les obligations souveraines d'inscrire de belles performances en 2020. Elles ont profité d'un vaste mouvement de fuite vers la qualité qui s'est amplifié au fur et à mesure que la pandémie paralysait l'économie mondiale. La promesse de soutien illimité des grandes banques centrales à l'économie a renforcé l'attrait pour cette classe d'actifs.

Sur le marché immobilier français, les volumes investis en actifs tertiaires (immobiliers professionnels comme les bureaux, hôtels, entrepôts) sur les 3 premiers trimestres de l'année ont atteint près de 18 md€, en baisse de 30% versus la situation à la fin du troisième trimestre 2019. La région parisienne a concentré 72% des investissements à date et les bureaux 65%. L'appétit des investisseurs pour cette classe d'actifs reste soutenu.

Le marché de la location a été impacté par les confinements et l'attentisme des entreprises en matière immobilière. En revanche, depuis le début de la crise sanitaire, la logistique joue un rôle stratégique dans l'économie et bénéficie de la croissance continue du e-commerce.