



## **COMMUNIQUE : PUBLICATION DU RAPPORT ANNUEL 2022 DU FDC**

Le rapport annuel 2022 du FDC retrace les faits marquants de l'année écoulée ainsi que les résultats du FDC en fin d'année.

**L'année 2022 a été une année difficile pour les investisseurs avec des performances négatives sur les marchés des actions et des obligations, dans un contexte d'inflation élevée, de faible croissance, de resserrement des politiques monétaires et de risques géopolitiques.**

### **ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET MARCHES FINANCIERS**

Dans l'ensemble, il convient de retenir que la FED et les banques centrales européennes semblent avoir tardé à relever les taux, le deuxième semestre de 2022 étant ainsi devenu une période de « rattrapage » avec des répercussions négatives sur les marchés financiers et la croissance mondiale, qui a fortement ralenti en 2022.

**Des lourdes pertes sur les marchés des titres à revenu fixe et du crédit ont ainsi été enregistrées.** L'indice des obligations du Trésor américain S&P a enregistré une performance négative de 10,9% en 2022, tandis que les rendements correspondants pour les marchés des obligations d'État de la zone euro étaient de -16,8%. L'indice des obligations souveraines des pays développés a enregistré un rendement négatif de 12,5%, tandis que l'indice Bloomberg de la dette émergente en dollars américains a enregistré un rendement négatif de 15,1 %.

**Les marchés des actions ont également enregistré des pertes importantes en 2022, et le principe sain de diversification des risques n'a donc point permis de protéger les portefeuilles des investisseurs.** Le S&P 500 a baissé de près de 20% sur l'année. L'EuroStoxx 50 a baissé de 11% sur l'année. En Asie, le Nikkei a soldé l'année avec une performance négative de 9,4% et le marché chinois a été sous pression avec un Shanghai composite en baisse de 15,1% sur l'année.

### **RESULTATS DU FDC**

Dans ce contexte très difficile, les revenus générés par le FDC en 2022 se sont élevés à environ 52 millions tandis que les frais de fonctionnement du FDC se sont chiffrés à presque 23 millions d'euros. **En tenant compte du résultat négatif de la SICAV du FDC de 3,17 milliards d'euros, un revenu net négatif de 3,15 milliards d'euros a dû être enregistré par le FDC.** Le taux de rendement annuel du FDC a été de -11,93%. L'année 2022 a ainsi neutralisé les effets de l'excellente année 2021 avec un taux de rendement de 11,44%. Depuis son lancement en 2004, le FDC continue à afficher un taux de rendement annualisé positif de 4,00%. Ce rendement est supérieur au rendement cible fixé par le FDC dans ses stratégies d'investissement successives.

Au 31 décembre 2022, la réserve de compensation a été gérée à raison de 23,49 milliards d'euros par le FDC et le solde d'environ 1,05 milliard d'euros par la Caisse nationale d'assurance pension (CNAP). **La réserve globale du régime général d'assurance pension au 31 décembre 2022 s'élève donc à 24,54 milliards d'euros, et représente 4,29 fois le montant des prestations annuelles.**

### **ACTIVITES PRINCIPALES**

**Outre la gestion financière de la réserve de compensation**, ayant particulièrement été défiante compte tenu de l'environnement précité et de sanctions prononcées à l'encontre de la Russie, **l'année écoulée a encore été mise au profit des travaux de revue de la stratégie d'investissement et de la politique d'investisseur responsable du FDC**, de la clôture et d'un nouveau lancement d'appels d'offres majeurs portant sur divers mandats de gestion de portefeuilles, de la finalisation des travaux de bonne gouvernance au niveau du volet relatif à la lutte contre le blanchiment de capital et le financement du terrorisme ainsi que du développement des grands projets immobiliers du FDC, dont notamment la Cité de la sécurité sociale.

**A côté d'une orientation toujours plus durable**, en augmentant le périmètre des exclusions d'entreprises jugées non conformes aux conventions internationales telles que les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ainsi que le Pacte mondial des Nations Unies, en instaurant une politique d'engagement vis-à-vis des grandes entreprises productrices d'émissions de gaz à effet de serre et en créant un second compartiment aligné avec l'accord de Paris, **cette nouvelle stratégie prévoit en outre un investissement de 2% des avoirs confiés au FDC dans une nouvelle classe d'actifs, soit l'infrastructure dédiée aux énergies renouvelables.**