

Assurance-vie MACSF PERFORMANCES 2015

La MACSF a présenté aujourd'hui lors de sa conférence de presse annuelle, les performances pour son activité épargne retraite, sa stratégie financière 2016 et ses dernières nouveautés patrimoniales. La MACSF a également fait le point sur sa stratégie numérique et sa nouvelle organisation commerciale.

Les taux de rendements 2015 MACSF : parmi les meilleurs du marché dans un environnement de taux très bas

Des contrats d'assurance vie de 3% à 2,85% à pour les contrats épargne retraite en 2015.

« Situés entre 3% et 2,85%, les taux de rendement des fonds euros MACSF surperforment le marché de 0,60% environ. Pour autant, dans un contexte général de taux bas, nous conseillons toujours à nos sociétaires de diversifier leurs placements en leur proposant une gamme compréhensible de supports dans notre produit RES MS, avec notamment des fonds patrimoniaux et bientôt des SCPI. Les performances 2015 sur les supports profilés (de 3,60% à 9,67%) nous confortent dans notre choix. A noter que ces taux de rendement 2015 s'accompagnent une nouvelle fois d'un renforcement de la provision pour participation aux bénéfices (PPB) qui représente aujourd'hui 1,5% des encours soit 305 millions d'euros »
Stéphane Dessirier Directeur général du groupe MACSF

Des sociétaires à la recherche de la diversification

« Le RES multisupport est à présent la nouvelle référence en épargne retraite, avec une augmentation importante du taux d'unité de compte en 2015. La part des unités de compte dans la collecte brute est ainsi passée de 8,40% en 2014 à 14,20% en 2015. » Guillaume Rosenwald, Directeur épargne-retraite.

Diversifier son épargne pour améliorer le rendement de son contrat d'assurance vie

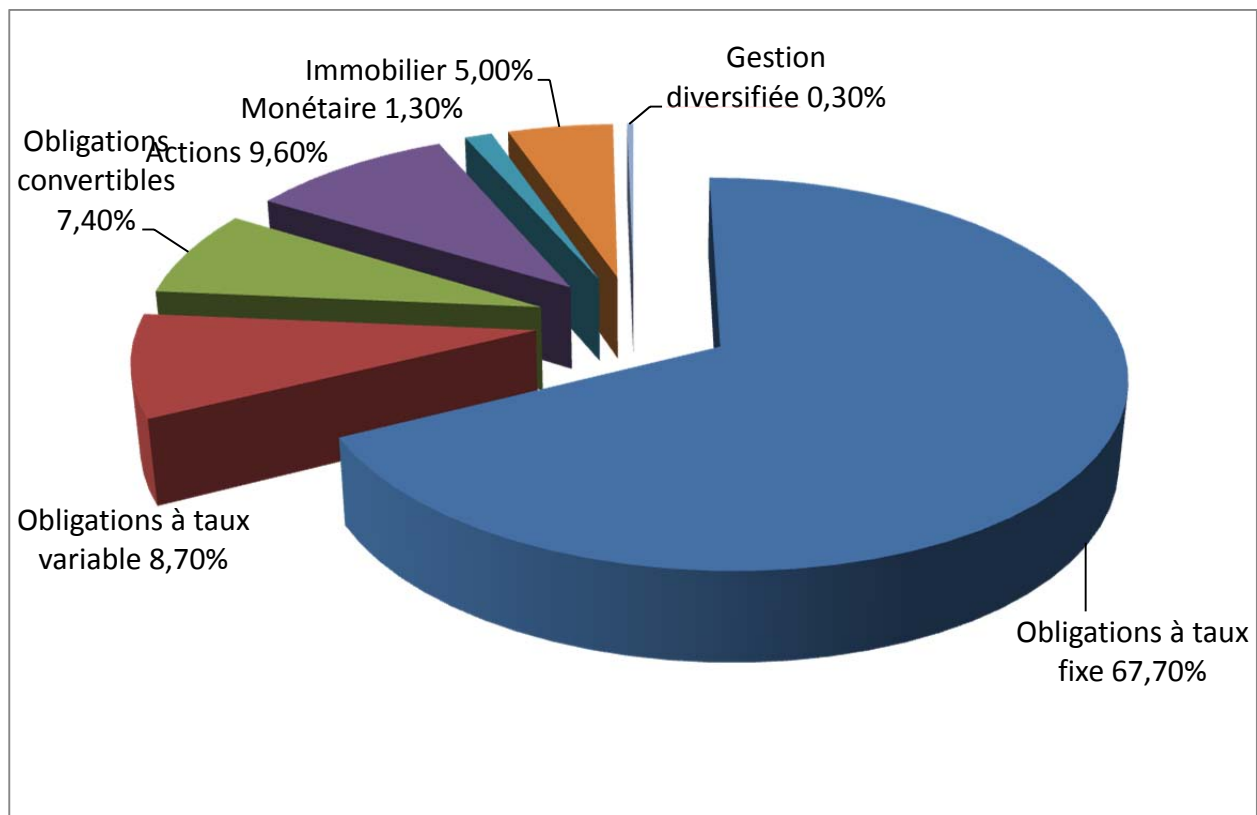
Dans un contexte de taux durablement bas et une tendance baissière de la rémunération des fonds euros, diversifier son épargne reste la solution pour tous les épargnants.

« En 2015 les marchés financiers ont encore connu une année difficile avec une croissance annuelle mondiale moins forte que prévue. Celle-ci devrait se situer autour de 2,9% soit le taux le plus faible enregistré depuis 2009, avant de connaître nous l'espérons une légère accélération en 2016. Cette croissance faible est tirée par les pays développés surtout l'Europe avec un ralentissement dans les pays émergents. De son côté l'inflation ne repart pas impactée par la forte baisse des prix des matières premières notamment le baril de pétrole. De ce fait, les politiques monétaires menées par les banques centrales vont rester durablement accommodantes mais en décalage de cycle avec un resserrement aux Etats-Unis et de nouveaux assouplissements en Europe. Dans ce contexte, le taux de rendements français à 10 ans reste inférieur à 1% et les taux périphériques de la zone euro convergent vers les taux

allemands. Nous avons connu une bonne année 2015 sur les actions avec une progression de 8,53% pour le CAC 40 mais très volatile. L'environnement actions pour l'année 2016 s'annonce plus difficile. En ce qui concerne la gestion du fonds euro RES, nous avons augmenté la part des obligations à taux fixe et des actions qui dépassent maintenant les obligations convertibles, et également l'immobilier » Eric Dubos directeur financier

« Notre fonds euro a bénéficié de plus-values significatives sur les actions dans le cadre d'une gestion dynamique du portefeuille qui lui permet de demeurer un des meilleurs du marché. Nos profils affichent de belles performances en 2015 toutes supérieures à la performance du fonds euro seul. Nos fonds actions Europe et Monde affichent de très beaux résultats. Par ailleurs, nous allons lancer deux supports SCPI de qualité en mars : un support immobilier de bureau parisien et un support thématique sur l'immobilier de santé et d'éducation. » Roger Caniard directeur financier

Annexe 1 : Allocation d'actifs du RES euros au 31 12 2015 (estimé)



Annexe 2 :

1- Performance des fonds en euros :

Le taux de rémunération du fonds en euros*, s'élève cette année à 2,85% (estimation du marché 2,25% pour 2015)

	Taux net en 2015	Taux net en 2014
Fonds en euros RES	2,85%*	3,10%*
	2,90%*	3,15%*

L'encours du fonds en euros RES est estimé à 20,007 milliards d'euros au 31/12/2015

	Taux net en 2015	Taux net en 2014
Madelin Fonds en euros RES	3%**	3,20%**

L'encours du fonds en euros RES Fonds de Pension est estimé à 1,154 milliards d'euros au 31/12/2015

(*) Frais de gestion déduits, hors prélèvements sociaux. Taux de frais de gestion du RES Multisupport à 0,50%, réduit à 0,45% pour les contrats dont le cumul de cotisations est égal ou supérieur à 450.000 €. (**) Frais de gestion déduits

2- Performances des profils de gestion du RES Multisupport

En 2015, les performances* des fonds profilés (sécurité, Equilibre, Dynamique) confirment l'efficacité d'une stratégie de diversification sur le long terme. La performance du profil Sécurité a bénéficié de la très bonne tenue du fonds médi action (+11,06%). A moyen terme, la performance annualisée de ce profil (3,84% sur 5 ans) illustre l'intérêt de diversifier en contrepartie d'une prise de risque limitée. Les profils Equilibre et Dynamique, investis respectivement à 50% et 80% en unité de compte ont bénéficié des performances de Médi actions mais aussi de la surperformance des actions internationales à dividendes élevés, univers d'investissement du support DWS Top Dividende (+12,72%) qui confirme cette année son positionnement concurrentiel avec 4 étoiles Morningstar.

	Taux net 2015	Taux net 2014	Performance annualisée sur 5 ans à fin 2015
Profil Sécurisé	3,60%*	2,73%*	3,82%
Profil Equilibre	6,20%*	5,21%*	4,94%
Profil Dynamique	9,67%*	7,73%*	6,37%

(*) Performance annuelle nette de frais de gestion et de frais de garantie plancher et brute de prélèvements sociaux, calculée sur la base d'une prime nette directement investie sur le profil au 1^{er} janvier, tenant compte de l'arbitrage contractuel de juillet avec intégration de la distribution annuelle des dividendes et attribution au 31 décembre de la participation aux bénéfices sur le fonds en euros.

3- Performances des supports en unités de compte du RES Multisupport

Les supports en unités de compte affichent également de bonnes performances*. Pour les adhérents du RES Multisupport, ces performances ont pu soutenir, et renforcer la rémunération du fonds en euros RES.

	Performance 2015	Performance annualisée sur 5 ans à fin 2015	Performance 2015 Indicateur de référence
Carmignac Patrimoine A	0,72%	3,49%	8,35%
Eurose	2,85%	5,34%	3,07%
JPMorgan Global Income	-0,60%	5,84%	-1,43%
DWS Top Dividende	12,72%	11,01%	8,26%
Pictet Global Megatrend Selection	8,15%	10,60%	8,34%
JP Morgan Highbridge US Steep	0,58%	14,38%	12,19%
Médi Actions	11,06%	7,52%	8,69%
Médi Emergents	-2,62%	-8,72%	-4,87%
Médi Immobilier	18,03%	9,66%	16,32%
Médi Convertibles	2,43%	3,55%	6,08%

*Au 31/12/2015, dont dividendes réinvestis pour les supports DWS Top Dividende, Medi Actions et Médi Convertibles, brut de frais de gestion

** Notation au 31/12/2015

Nouveauté 2016 : lancement de deux SCPI dans le cadre du RES multisupport à compter du 14 mars 2016

La MACSF, à l'écoute des besoins de ses sociétaires et en veille permanentes du marché proposera à partir du 14 mars 2016 deux SCPI dans le cadre de son contrat RES Multisupport

- La première **Rivoli avenir Patrimoine**, gérée par Amundi Immobilier, filiale d'Amundi Asset Management et dispose d'un portefeuille composé majoritairement de bureaux localisés à Paris (54% de l'actif)
- La seconde, **Primovie**, gérée par Patrimonial, est plus spécialisée avec un sous-jacent lié au monde de la santé, à l'éducation et au seniors.

L'objectif de la MACSF au travers de ces nouvelles UC est de permettre aux sociétaires d'investir dans des produits immobiliers les plus sûrs possibles pour diversifier leurs investissements.

Annexe 3

Perspective 2016 : des innovations, plus de services en ligne pour être toujours au plus près des sociétaires ?

Depuis deux ans la MACSF a lancé ses e-services. Elle compte aujourd'hui plus de 65 000 e-sociétaire. Au niveau de la gestion en ligne, 35% des versements et 50% des arbitrages se font aujourd'hui en ligne.

En 2016, la MACSF souhaite aller plus loin et accélère son virage internet. Ainsi pour répondre au besoin de ses sociétaires elle proposera la souscription du RES Multisupport en ligne avec un soutien multicanal et des outils d'aide à la décision.

« Nous allons renforcer notre approche multicanal et permettre à nos sociétaires de souscrire et gérer eux même leurs contrats, en déployant de nouvelles assistances pour la souscription. Du côté de notre réseau de distribution, pour répondre au tout numérique, nous sommes en train de réorganiser notre force commerciale. Avoir des agences plus disponibles pour des rendez-vous personnalisés avec une démarche de conseil renforcée sont aujourd'hui la priorité du Groupe. Proximité, réactivité et conseil personnalisé seront les maîtres mots de notre année 2016 » Guillaume Rosenwald, Directeur épargne retraite.

CHIFFRES CLES D'ACTIVITE 2015 MACSF EPARGNE RETRAITE

- > Le chiffre d'affaires 2015 de MACSF épargne retraite est de **1,517 milliard d'euros**.
- > Les prestations s'élèvent à **862 millions d'euros** ; elles ont été versées sous forme de capitaux décès, rachats partiels ou totaux ou en rentes.
- > La collecte nette est positive et s'élève à **655 millions d'euros**.
- > Le montant de la Provision pour Participation aux Bénéfices (PPB) s'élève pour les fonds euros épargne retraite à **305 millions d'euros à fin 2015, soit 1,5% de l'encours**.
- > Le nombre de contrats gérés par MACSF épargne retraite est de **410 607**. Ils sont en progression de **4,6% par rapport à 2014**.

A propos du groupe MACSF :

Premier assureur des professionnels de la santé, la MACSF, (Mutuelle d'assurance du corps de santé français), est, depuis plus de 80 ans, au service de toutes les personnes exerçant une profession de santé en France. Elle emploie plus de 1533 collaborateurs et réalise un chiffre d'affaire de 2,2 milliards d'euros en 2015. Fidèle à sa vocation de Mutuelle Professionnelle d'Assurance, la MACSF assure aujourd'hui 941 651 sociétaires pour les risques privés comme pour les risques professionnels des membres des professions de santé libéraux ou hospitaliers.

Quelques chiffres :

941 651 sociétaires

1 533 collaborateurs

80 agences en France

28 milliards d'actifs gérés

2,45 milliards de fonds propres

2,2 milliards de chiffre d'affaires

2 millions de contrats

Contact presse :

Marina Ducros, 01 71 23 88 43, 06 98 41 99 77 - marina.ducros@macsf.fr