

**Nouvelle unité compte MACSF en partenariat
avec Pictet Asset Management**
Pictet Mégatendances Progressif
pour investir sereinement en actions



Roger Caniard
Directeur financier,
groupe MACSF



Philippe Parente
Directeur commercial,
Pictet Asset Management
France



Judith Nikels
Spécialiste patrimonial,
groupe MACSF

Les grands principes de la gamme financière MACSF

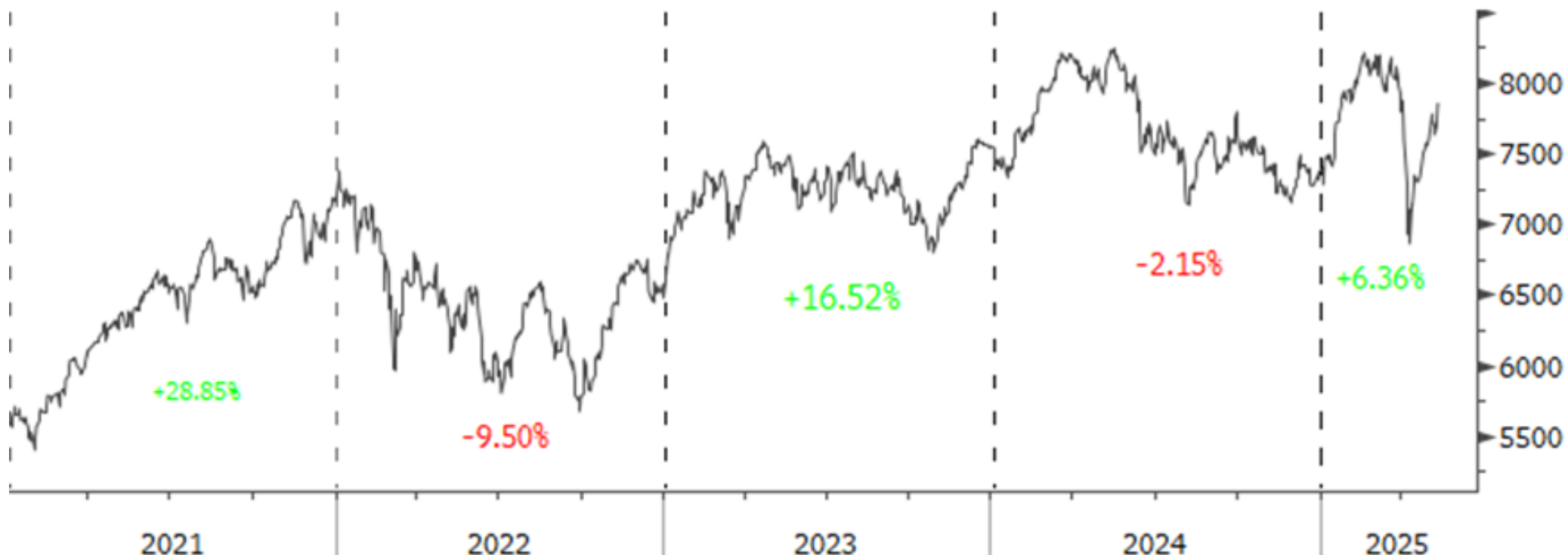
- ❑ **Simplicité** : un seul fonds par thème
- ❑ **Qualité** des fonds et des sociétés de gestion, basée sur l'expertise de sélection
- ❑ **Performance** : dans les meilleurs de leurs catégories sur le long terme
- ❑ **Transparente** sur les frais et les performances
- ❑ **Innovante** : création de fonds exclusifs en partenariat avec de grandes signatures pour saisir les opportunités de marché
- ❑ **Sélective** : un fonds par catégorie d'actifs

Un seul support par thème d'investissement et des innovations permanentes

- **5 fonds patrimoniaux bien différenciés** : DNCA Alpha Bonds en plus !
- **2 fonds d'obligations convertibles** : bientôt un seul !
- **3 fonds à échéance** : tous gérés selon les mêmes règles !
- **1 fonds or et métaux précieux**
- **11 fonds actions** : sans recoupements
- **2 fonds de dette privée**
- **1 fonds monétaire**

Evolution CAC 40 – 12/05/2025

CAC 40 : 2021 - 2025



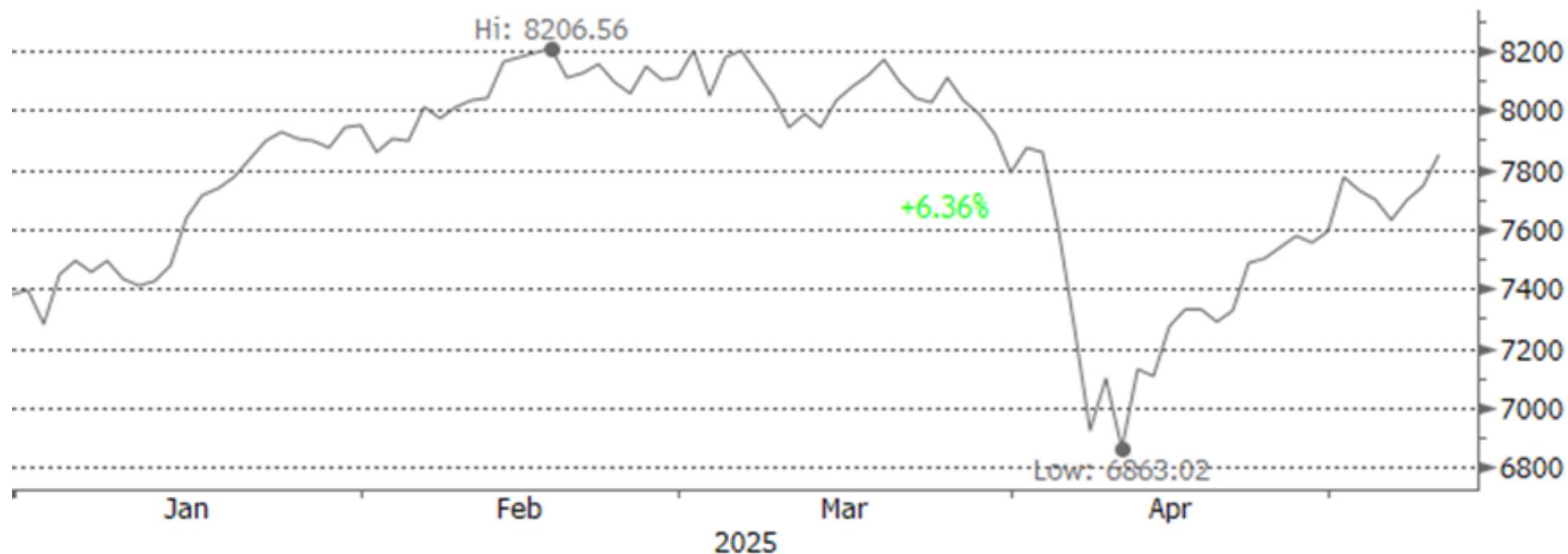
CAC Index (CAC 40) CAC 40 Daily 01JAN2021-12MAY2025

Copyright© 2025 Bloomberg Finance L.P.

12-May-2025 17:56:20

Focus 2025

CAC 40 : Focus 2025



CAC Index (CAC 40) CAC 40 : Focus 2025 Daily 31DEC2024-12MAY2025

Copyright© 2025 Bloomberg Finance L.P.

12-May-2025 17:56:52

- ❑ Pictet, **une grande signature** de la gestion d'actifs
- ❑ Un **partenariat pré-existant avec la MACSF** avec un fonds déjà présent dans la gamme financière
- ❑ **Pionnier de la gestion thématique** depuis 1995
- ❑ Une **expertise dans l'investissement progressif** avec le lancement réussi en **Italie**

Pionnier
de la gestion
thématique depuis **1995**

71 MILLIARDS \$
d'actifs sous
gestion

17 stratégies

Plus de
70 Spécialistes

14 Conseils
Consultatifs
Thématiques

- ❑ De nombreux sociétaires ont l'envie mais « n'osent » pas aller vers les marchés actions
- ❑ La volatilité de la période récente a renforcé les réticences

Pour les épargnants qui recherchent

➤ **La simplicité d'une solution clé en main**

- forte demande de l'investissement progressif
- **capital investi** en une seule fois
- **gestion déléguée** par la suite, sans risque d'entrer au mauvais moment
- **réactivité** maximale

➤ **La qualité** avec les signatures MACSF et Pictet

➤ **La performance** maximisée : investissements programmés à l'avance et accélérés en cas de baisse

➤ **L'attractivité des frais** à 0% sur les versements jusqu'au 30 juin pour l'assurance vie RES Multisupport et le contrat RES Capitalisation

Dans quelle situation ?

➤ **Une somme importante d'argent à investir immédiatement**

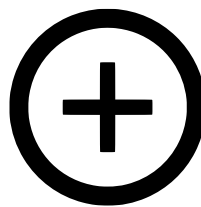
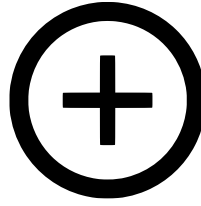
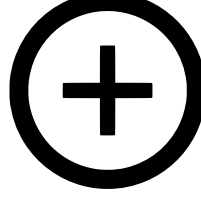
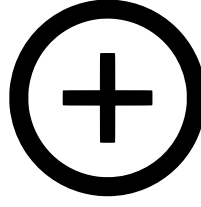
- après une vente immobilière, un compte à terme arrivé à terme, un capital non mobilisé, par exemple
- souhaite une solution globale d'investissement

➤ **En profil libre au sein de son assurance vie**, avec une perspective d'investissement de long terme

Une stratégie qui répond à la problématique de clients qui hésitent à investir dans les marchés

- Investir dans les marchés actions nous apparaît aujourd'hui **essentiel** surtout si nous tenons compte de l'effet de l'inflation sur la valeur de nos patrimoines
- Investir directement la totalité d'une importante somme d'argent dans les marchés actions peut se révéler compliqué pour certains investisseurs. Augmenter progressivement les investissements dans un portefeuille actions, en suivant une **stratégie systématique et structurée**, peut permettre de **tirer le meilleur parti des opportunités futures**. C'est ce que nous proposons avec le fonds Pictet Mégatendances Progressif.
- Ces stratégies créées **pour de grands réseaux italiens** ont rencontré un fort succès depuis leur lancement début 2024 avec **plus de 1 230 Millions € d'encours levés***

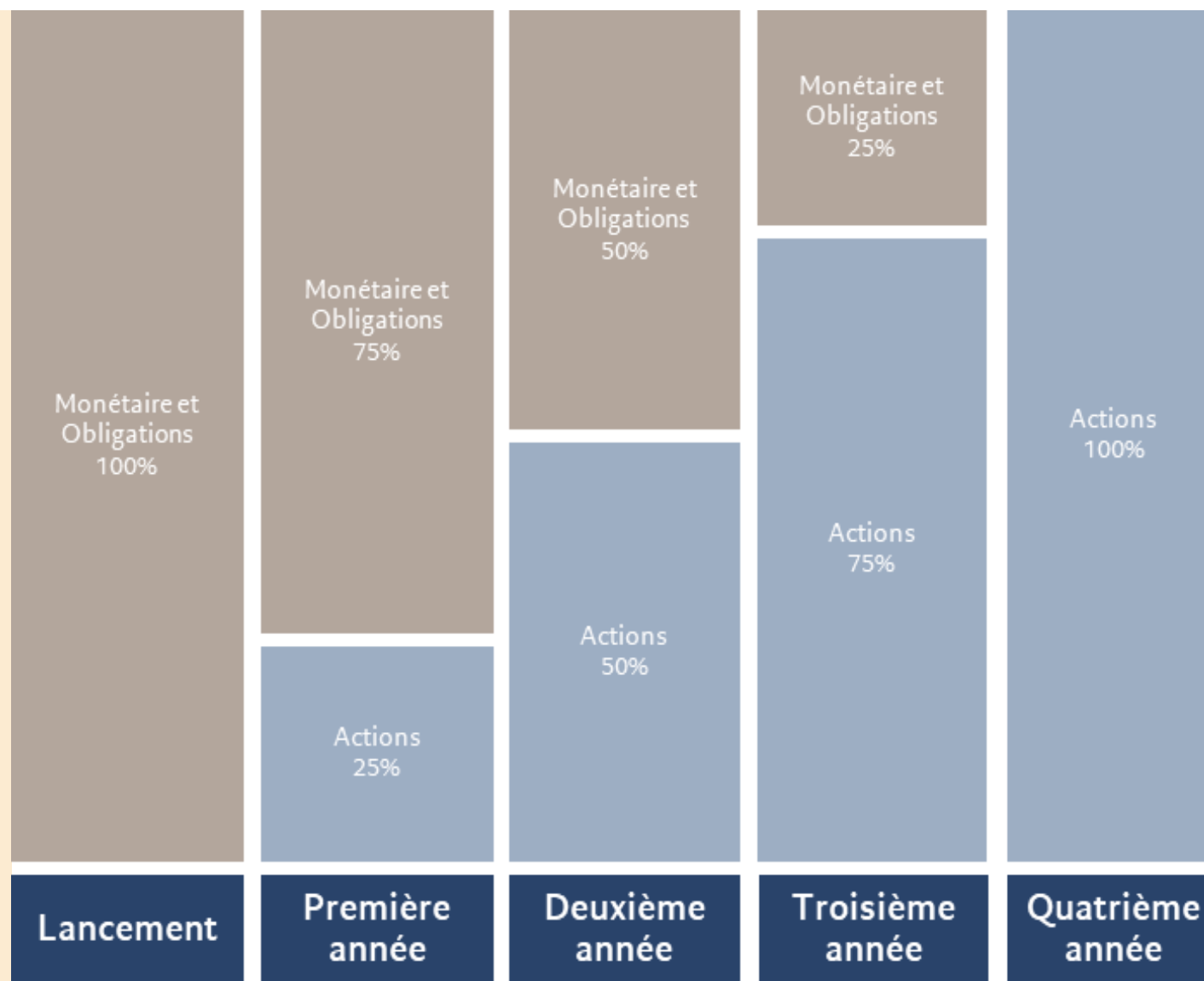
* Source : Pictet Asset Management, données au 31 mars 2025

-  ➤ **Avantage d'une unité de compte par rapport à un plan d'investissement progressif** – mécanisme intégré à l'unité de compte permet réactivité immédiate et un investissement le jour même
-  ➤ **Avantage d'une poche monétaire et obligataire « d'attente » gérée de manière dynamique**
-  ➤ **Avantage d'une unité de compte avec accélérateur d'investissement plutôt qu'une option «stop loss » sur un fonds actions** – pas de matérialisation des pertes quand les marchés baissent mais maximisation des gains en investissant au prix le plus bas
-  ➤ **Capter une grande partie de la hausse des marchés en limitant la volatilité**

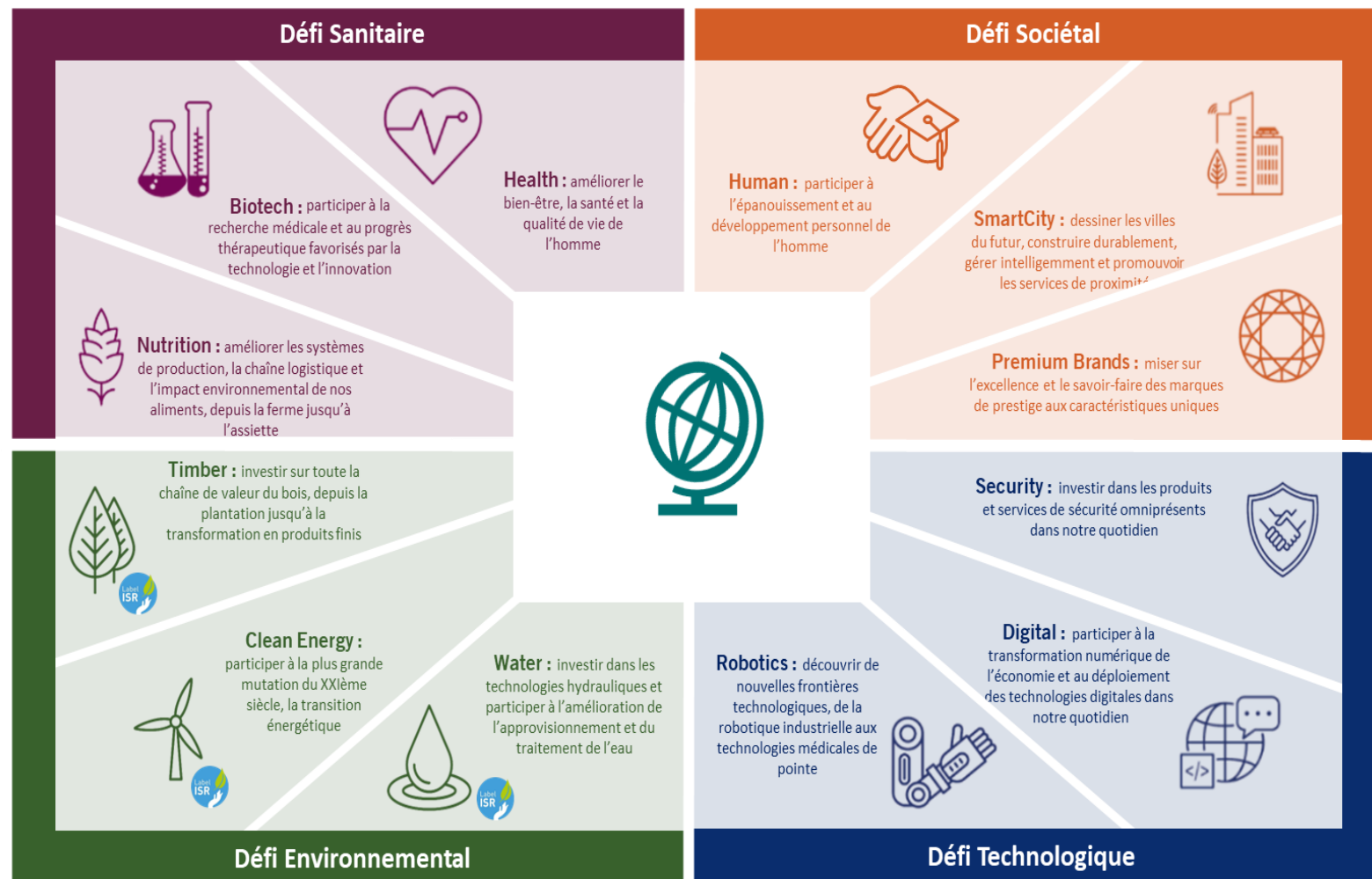
L'augmentation progressive de la poche actions permet un accès prudent au marché boursier

Mécanismes d'allocation :

- ✓ Augmentation progressive de l'investissement en actions: **+6% par trimestre**
- ✓ 100% actions au bout de 4 ans
- ✓ **Mécanisme d'accélération de l'investissement en actions** en cas de forte baisse de la poche actions afin de profiter des opportunités liées à ces fortes baisses (augmentation de la poche actions 5% chaque fois que le portefeuille actions connaît une baisse de 5%)



- ✓ La stratégie offre, au travers d'une seule stratégie, une **exposition à 12 thèmes majeurs** et aux **sociétés capables de tirer parti** de ces grands changements structurels
- ✓ Chaque thématique dispose de **moteurs de croissance distincts** permettant d'offrir un couple rendement / risque attrayant par rapport aux actions monde
- ✓ **Performances de +9,50%** nettes de frais de gestion annualisées depuis la création du fonds le 31/10/2008**



* En début de vie du produit, l'investissement se fera par une réplication concentrée des stratégies sous-jacentes afin de limiter les frais de transaction

** Source : Pictet Asset Management, performances annualisées nettes de frais de gestion de la part P EUR au 8 mai 2025

Croissance et volatilité des chiffres d'affaires Univers thématique vs MSCI AC équipondéré

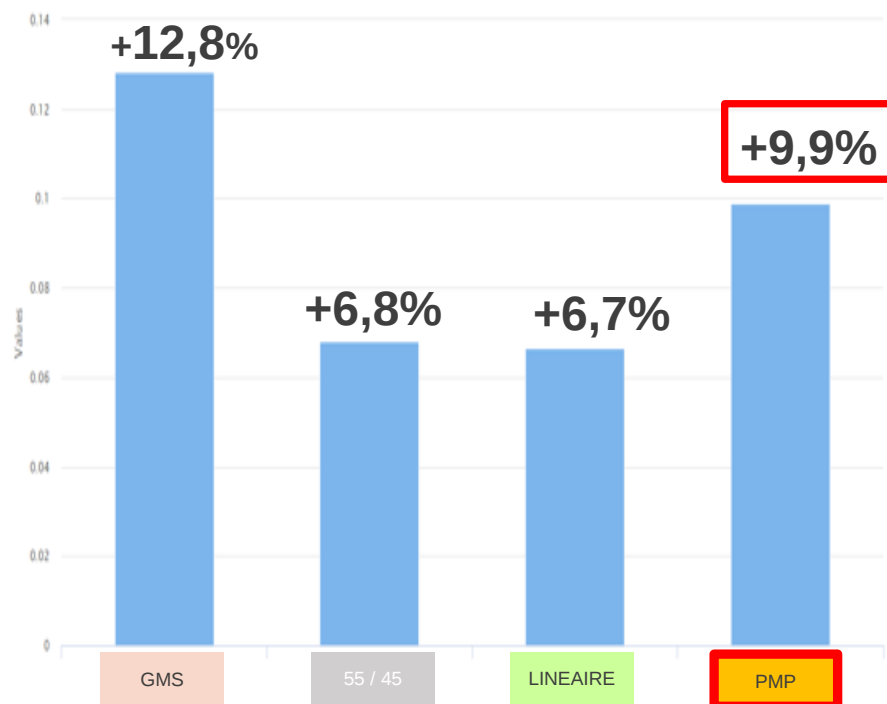
Parce que nos sociétés répondent à des **enjeux structurels**, elles bénéficient d'une **meilleure visibilité** de leur activité et d'une croissance de leurs chiffres d'affaires supérieure au reste du marché.



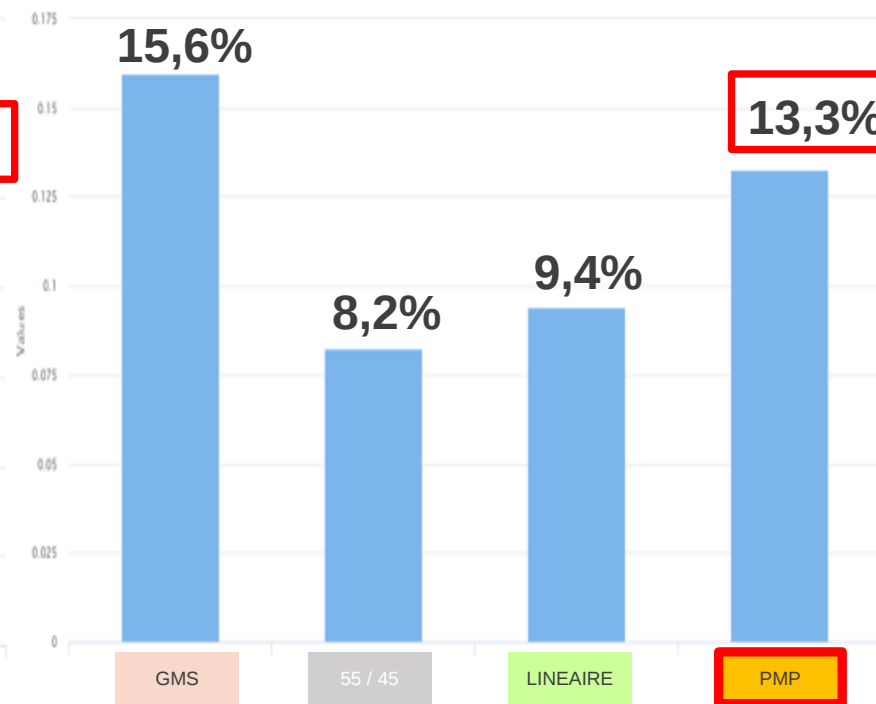
Source : Pictet Asset Management, Holt, janvier 2025

Univers thématique vs MSCI AC équipondéré. L'indice MSCI ACWI n'influence pas la construction du portefeuille et l'univers d'investissement de la stratégie s'étend au-delà des composantes de l'indice. Par conséquent, la similarité de la performance du Compartiment avec celle de l'indice de référence peut varier.

Performance annualisée moyenne des différentes solutions



Volatilité annualisée moyenne des différentes solutions

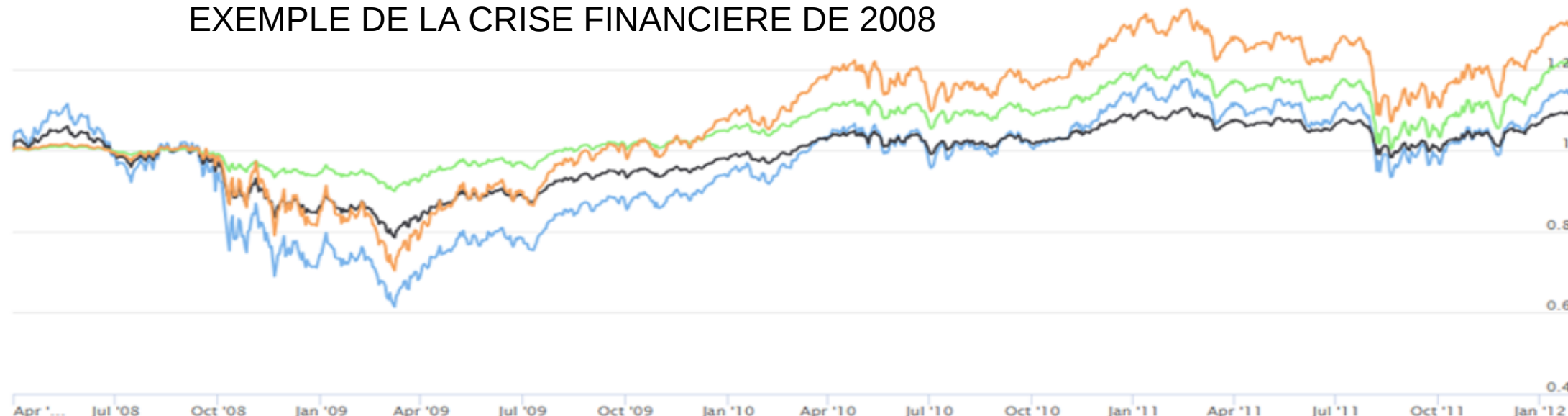


Source : Pictet Asset Management, les performances passées ne préjugent pas des performances futures – Performances brutes de frais de gestion

- ✓ Les marchés ayant été haussiers sur la période, un investissement 100% dans Global Megatrend Selection dès le 1^{er} jour donne de meilleurs résultats (1^{ère} colonne).
- ✓ La solution d'investissement progressif avec mécanisme d'accélération (4^{ème} colonne) permet de capter une grande partie de la hausse des marchés et d'offrir une volatilité plus faible.

From Mar 31, 2008 To Jan 30, 2012

EXEMPLE DE LA CRISE FINANCIERE DE 2008



Investissement linéaire avec
mécanisme d'accélération
MSCI World EUR

Investissement progressif
linéaire sans le mécanisme
d'accélération
MSCI World EUR

Portefeuille investi
100% dans MSCI
World EUR le 1^{er}
jour

Portefeuille investi le 1^{er} jour
pour 55% dans MSCI World
EUR et 45% dans monétaire

✓ Performances cumulées sur la période de 4 ans : MSCI World Net EUR +14%, Investissement progressif linéaire +21%, **Investissement progressif avec le mécanismes d'accélération +30%**

Source : Pictet Asset Management, les performances passées ne préjugent pas des performances futures – Performances brutes de frais de gestion



Une stratégie multi-actifs conçue pour bénéficier d'une exposition progressive aux marchés actions et aux mégatendances



Une allocation d'actifs stratégique qui passe des obligations aux actions sur une période de 4 ans



Une équipe multi-actifs dotée d'une expertise reconnue en matière d'allocation d'actifs et de gestion des risques



La structure du produit intègre une augmentation trimestrielle de l'exposition aux actions de 6% et une accélération de l'investissement en cas de baisse des marchés



- ☐ **Date de commercialisation** : le 10 juin 2025 et jusqu'au 31 décembre 2025.



- ☐ **Montant minimum** : Celui du contrat



- ☐ **Contrat** : assurance vie, contrat de capitalisation, PER



- ☐ **Frais** : ceux du contrat

Questions

Annexes

A propos du groupe MACSF

Premier assureur des professionnels de santé, la MACSF (Mutuelle d'assurance du corps de santé français) est, depuis plus d'un siècle, au service de toutes les personnes exerçant une profession de santé en France. Elle emploie 1 700 collaborateurs et réalise un chiffre d'affaires de plus de 3 milliards d'euros. Fidèle à sa vocation de mutuelle professionnelle d'assurance, la MACSF assure les risques de la vie privée et professionnelle de plus d'un million de sociétaires et clients.

Pour en savoir plus : macsf.fr

Contacts presse :

Séverine Sollier - 06 14 84 52 34 - severine.sollier@macsf.fr
Annie Cohen - 06 71 01 63 06 - annie.cohen@macsf.fr

A propos de Pictet Asset Management

Pictet Asset Management est un gestionnaire d'actifs spécialisé qui propose des solutions et des services d'investissement aux investisseurs du monde entier. Avec plus de 1'100 collaborateurs répartis dans 18 bureaux à travers le monde, Pictet AM gère 278 milliards d'euros d'actifs à travers un large éventail de stratégies d'investissement en actions, en obligations, alternatif et multi-actifs. Pictet AM est le pionnier de l'investissement thématique depuis 1995. Nous avons développé une gamme de stratégies thématiques qui capitalisent sur les mégatendances et gérons aujourd'hui plus de 63 milliards d'euros.

Contact presse :

Marie Hugel – 06 17 93 29 85 - mhugel@pictet.com

Broadridge European 'Fund Brand 50' 2025

#4
en Europe pour
la 8^è année
consécutive

#5 en Europe
sur la responsabilité
sociale/ la durabilité

Sources : Fund Brand 50
© Fund Buyer Focus,
Broadridge Analytics
Solutions Limited, 13^è
édition, mars 2025; NMG
Consulting 2023 Global
Asset Management
Study, février 2025



L'étude "Fund Brand 50" analyse les principales marques de gestion d'actifs en Europe à travers les perceptions de plus de 1 200 sélectionneurs de fonds lors d'une enquête annuelle.

Classements NMG Global Leaders 2025

#1 ère société de
gestion sur les
actions
thématiques

#5

Globalement
du classement
des Leaders
ESG sur tous
types de
clients



Les NMG Consulting's Global Leaders Rankings sont basés sur environ 3 700 entretiens qui ont eu lieu en 2023 dans le monde avec des institutionnels, des consultants, des sélectionneurs de fonds et des conseillers financiers.

Copyright 2023 Pictet

La présente documentation marketing est publiée par Pictet Asset Management (Europe) S.A. Elle n'est pas destinée à des personnes physiques ou morales qui seraient citoyennes d'un Etat, ou qui auraient leur domicile ou leur résidence dans un lieu, un Etat ou une juridiction où sa publication, sa diffusion, sa consultation ou son utilisation seraient contraires aux lois ou aux règlements en vigueur. Avant tout investissement, il convient de lire les dernières versions du prospectus, du Document d'Informations clés (DIC) ainsi que des rapports annuel et semestriel du fonds, disponibles en anglais et sans frais sur le site assetmanagement.pictet ou sous forme imprimée auprès de Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, et de l'agent local, du distributeur ou de l'agent centralisateur du fonds, le cas échéant. Le DIC est en outre disponible dans la ou les langues nationales de chacun des pays où le compartiment concerné est enregistré. De même, le prospectus ainsi que les rapports annuel et semestriel sont susceptibles d'être publiés dans d'autres langues, pour lesquelles il convient de consulter le site susmentionné. Seules les dernières versions des documents visés ci-dessus peuvent être considérées comme des publications officielles sur lesquelles fonder les décisions d'investissement.

Le résumé des droits des investisseurs est disponible (en anglais et dans les différentes langues de notre site internet) ici et sur www.assetmanagement.pictet sous la rubrique "Ressources", en pied de page.

La liste des pays où le fonds est enregistré peut être obtenue en tout temps auprès de Pictet Asset Management (Europe) S.A., qui peut décider de mettre fin aux dispositions prises dans le cadre de la commercialisation du fonds ou de ses compartiments dans un pays donné.

Les informations ou données contenues dans le présent document ne constituent ni une offre, ni une sollicitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à d'autres instruments ou services financiers.

Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement as at moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds auxquels faisait référence le présent document étaient adaptés à chaque investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer un jugement indépendant. Le traitement fiscal dépend de la situation personnelle de chaque

investisseur et peut faire l'objet de modifications.

Avant de prendre une décision d'investissement, il est recommandé à tout investisseur de vérifier si cet investissement est approprié compte tenu, notamment, de ses connaissances et de son expérience en matière financière, de ses objectifs d'investissement et de sa situation financière, ou de recourir aux conseils spécifiques d'un professionnel de la branche.

La valeur et les revenus tirés des titres ou des instruments financiers mentionnés dans le présent document peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant initialement investi.

Les directives d'investissement sont des directives internes susceptibles d'être modifiées à tout moment, sans préavis, dans le respect des limites précisées dans le prospectus du fonds. Les instruments financiers auxquels il est fait référence sont mentionnés uniquement à des fins d'illustration et ne sauraient être considérés comme une offre commerciale directe, une recommandation de placement ou un conseil en placement. La référence à un titre particulier ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente du titre en question. Les

allocations existantes sont sujettes à modification et peuvent avoir évolué depuis la date de publication initiale de la documentation marketing.

La performance passée ne saurait préjuger ou constituer une garantie des résultats futurs. Les données relatives à la performance n'incluent ni les commissions, ni les frais prélevés lors de la souscription à des ou du rachat de parts.

Toute donnée relative à un indice figurant dans le présent document demeure la propriété du fournisseur de données concerné. Les mentions légales des fournisseurs de données sont consultables sur le site assetmanagement.pictet, sous la rubrique «Ressources», en pied de page.

Ce document est une communication marketing publiée par Pictet Asset Management. Il n'est pas visé par les dispositions de la directive MiFID II et du règlement MiFIR se rapportant expressément à la recherche en investissement. Il ne comporte pas suffisamment d'informations pour servir de fondement à une décision d'investissement. Vous ne devriez dès lors pas vous appuyer sur son contenu pour examiner l'opportunité d'investir dans des produits ou des services proposés ou distribués par Pictet Asset Management.

Pictet AM n'a acquis ni droits ni licences l'autorisant à

reproduire les marques, logos ou images figurant dans le présent document, mais détent le droit d'utiliser les marques des entités du groupe Pictet. Uniquement à des fins d'illustration.

Dans le cadre de ses activités liées à l'investissement durable, Pictet Asset Management («Pictet») utilise les logos, les icônes et la roue de couleurs illustrant les ODD pour la promotion de ses objectifs en matière de durabilité. Ces éléments demeurent la propriété intellectuelle des Nations Unies, lesquelles ne sont aucunement liées à Pictet. Le présent document contient des éléments graphiques ou artistiques protégés par le droit d'auteur et devant être utilisés uniquement à des fins d'illustration. Les Nations Unies ne sont pas responsables des contenus et des données qui accompagnent les logos, les icônes et la roue de couleurs illustrant les ODD. Ces contenus et données sont réunis par Pictet aux fins de promouvoir ses objectifs en matière de durabilité et ne sauraient être considérés comme une offre commerciale directe, une recommandation de placement ou un conseil en placement. Pictet ne fait aucune déclaration concernant la propriété des couleurs, formes ou noms figurant dans les illustrations. Les droits des dessins et modèles demeurent la propriété des Nations Unies.