

EG-VIE MULTISUPPORTS (ANCIENNEMENT EGEPARGNE-VIE)

RAPPORT DE GESTION SIMPLIFIÉ 2020

Adhésions

Au 31 décembre 2020, EG-VIE Multisupports a enregistré pour l'année écoulée 43 nouveaux adhérents et 46 nouveaux contrats.

Le nombre total des contrats en stock s'élève à 10 145, dont : 806 comportent des Unités de Compte et 2 229 sont à versements périodiques.

Le montant total des adhésions et des versements reçus en 2020 s'est élevé à 19,8 millions d'euros (dont 3,4 millions en versements périodiques et 15 millions en versements complémentaires), celui des prestations à 36,4 millions d'euros (dont 15,8 millions en prestations décès).

Le total des provisions mathématiques s'élève à cette date à une peu plus de 713 millions d'euros.

Rémunération 2020

Le taux de valorisation brut de 2020, qui correspond au rendement brut du portefeuille, est de 2,21 %.

L'ensemble des provisions mathématiques, quelle que soit l'année d'adhésion, a été valorisé en 2020 sur la base du taux net de frais de 1,30 %.

	2018	2019	2020
Taux brut avant frais de gestion de PREPAR-VIE	3,24 %	3,17 %	2,21 %
Dotations au titre de la provision pour participation aux excédents*	-0,74 %	-1,17 %	-0,41 %
Taux des frais de gestion	-0,50 %	-0,50 %	-0,50 %
Taux net	2,00 %	1,50 %	1,30 %

* Cette provision appartient aux assurés et est régie par le Code des assurances. Elle est destinée à lisser dans le temps le rendement servi et offrir ainsi une rémunération stable.

Environnement économique et financier de l'année 2020

L'exercice 2020 a été marqué par l'épidémie de Coronavirus qui a touché le monde, et en particulier les économies occidentales.

Les marchés financiers avaient fortement baissé à l'annonce des mesures de confinement des économies au mois de mars.

Mais les politiques budgétaires rapidement mises en place sous la forme d'aides aux différents secteurs de l'économie et aux personnes, coordonnées aux politiques monétaires accommodantes des banques centrales (maintien des taux d'intervention à leur niveau, programmes d'achat de dettes des états étendus aux entreprises) ont évité que la crise sanitaire se transforme en crise financière.

Les marchés financiers ont ainsi repris confiance et regagner une part importante des pertes subies.

Les tensions entre les Etats-Unis et la Chine, et la perspective de l'élection américaine au mois de novembre auront généré dans une moindre mesure de la volatilité. L'issue du scrutin américain et l'annonce de la mise au point d'un vaccin contre le virus, conforteront la progression des marchés sur la fin de l'année.

Ainsi, en Europe l'indice EuroStoxx 50 varie de -5,14 % sur l'année 2020 (en France, l'indice CAC 40 est en baisse de -7,14 %), et l'indice SP 500 aux Etats-Unis de +16,26 %.

Politique de gestion de l'actif en Euro

Dans le contexte exposé précédemment, la politique de placements du fonds en euros a été axée sur le réinvestissement des obligations arrivées à échéance.

Les tensions sur les marchés du crédit au 2^e trimestre ont pu être exploitées pour réalisées une partie de ces opérations. La diversification des investissements dans d'autres classes d'actifs que les produits de taux a été limitée, contribuant à stabiliser les risques.

La maîtrise des risques a conduit également à renouveler la couverture des investissements en actions.

Composition simplifiée de l'actif

	Fin 2019	Fin 2020
Titres de taux (obligations & assimilées)	68,60 %	68,27 %
OPCVM de gestion alternative	2,28 %	1,64 %
OPCVM actions	3,43 %	3,47 %
SCPI / foncières cotées	7,70 %	7,66 %
FCPR	9,32 %	8,59 %
OPCVM monétaires et liquidité	-1,23 %	0,43 %
OPCVM flexible	4,37 %	4,36 %
OPCVM de court terme	5,54 %	5,58 %
Total	100,00 %	100,00 %

(Nous tenons à votre disposition la situation du portefeuille arrêtée au 31/12/2020).

Perspectives 2021

Taux de rendement provisoire 2021

La structure actuelle du portefeuille « euro » d'EG-VIE Multisupports nous permet de fixer un taux de valorisation provisoire de 0,30 %.

Nous vous rappelons qu'il ne s'agit aucunement d'un taux prévisionnel pour 2021, mais simplement d'un taux provisoire utilisé pour rémunérer les demandes de rachats totaux et les successions intervenues pendant l'année.

Une révision éventuelle de celui-ci interviendra, si nécessaire, au début de chaque trimestre.

Taux des avances sur contrat

Ce taux a été calculé en majorant de 2 % le taux 2020 de valorisation des adhésions EG-VIE Multisupports. Il sera donc en 2020 de 3,30 %. Rappelons que l'avance constitue un prêt pour l'adhérent et que l'adhésion continue à être valorisée pendant toute la durée de l'avance.

Performances 2020 des principales Unités de Compte du contrat

Performances au 31/12/2020	sur 1 an*	sur 5 ans**
Fructi Convertibles Europe	+4,33 %	+5,64 %
Fructi Actions France	-2,08 %	+21,75 %
PREPAR Croissance	-7,70 %	+7,13 %
Fructifonds Profil 3	-2,48 %	+3,52 %
Fructifonds Profil 6	-0,72 %	+11,72 %
Fructifonds Profil 9	-0,54 %	+14,96 %
Zélis Actions Européennes	+3,88 %	+18,24 %
Zélis Actions Amérique	+13,12 %	+65,33 %
Zélis Actions Monde	+6,11 %	+41,06 %

* Du 31/12/2019 au 31/12/2020

** Du 31/12/2015 au 31/12/2020