

EG-VIE MULTISUPPORTS (ANCIENNEMENT EGEPARGNE-VIE)

RAPPORT DE GESTION SIMPLIFIÉ 2021

Adhésions

Au 31 décembre 2021, EG-VIE Multisupports a enregistré pour l'année écoulée 73 nouveaux adhérents et 81 nouveaux contrats.

Le nombre total des contrats en stock s'élève à 10 016, dont : 998 comportent des Unités de Compte et 2 270 sont à versements périodiques.

Le montant total des adhésions et des versements reçus en 2021 s'est élevé à 24,4 millions d'euros (dont 3,4 millions en versements périodiques et 21 millions en versements complémentaires), celui des prestations à 43,7 millions d'euros (dont 22,3 millions en prestations décès).

Le total des provisions mathématiques s'élève à cette date à une peu plus de 712 millions d'euros.

Rémunération 2021

Le taux de valorisation brut de 2021, qui correspond au rendement brut du portefeuille, est de 2,79 %.

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 1,40 %.

	2019	2020	2021
Taux brut avant frais de gestion de PREPAR-VIE	3,17 %	2,21 %	2,79 %
Dotations au titre de la provision pour participation aux excédents*	-1,17 %	-0,41 %	-0,89 %
Taux des frais de gestion	-0,50 %	-0,50 %	-0,50 %
Taux net	1,50 %	1,30 %	1,40 %

* 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 2021

L'année 2021 a vu la reprise se confirmer dans les économies occidentales, après le choc qu'elles avaient subi à la suite de la crise sanitaire du Covid en 2020.

Cette reprise s'accompagne de tensions sur les prix des matières premières et des énergies, ainsi que sur certains biens intermédiaires (comme les composants électroniques). La hausse des prix constatée s'explique pour partie par la désorganisation des chaînes de production dans le monde consécutive à la pandémie.

Dans ce contexte se dessine le resserrement des politiques monétaires qui avaient été mises en place pour répondre au choc créé par l'épidémie de Covid. Ainsi la Banque d'Angleterre a commencé à remonter son taux directeur à la fin d'année. La Fed a annoncé que le programme d'achats d'actifs prendrait fin en 2022 et qu'elle commencerait à remonter ses taux directeurs. La BCE arrêtera le programme d'achats d'actifs d'urgence à la fin du premier trimestre de l'année 2022, mis en place en 2020, tout en maintenant ses achats standards.

Les taux d'intérêt à long terme ont eu tendance, dans ce contexte, à remonter sur l'année. Ainsi le taux de swap 10 ans euro est passé de -0,29 % à 0,30 % sur la période. On observe la même tendance sur les dettes souveraines.

Les marchés actions ont particulièrement bien réagi à la reprise de la croissance et aux anticipations de hausse des résultats, mais également à l'affluence de liquidité, conséquence des politiques monétaires en place. Ainsi l'indice CAC 40 progresse de + 28,9 %, l'indice des actions américaine SP 500 enregistre une hausse de + 26,9 %.

Politique de gestion de l'actif en Euro

Les investissements réalisés au cours de l'exercice ont porté sur le réinvestissement des obligations arrivant à échéance en obligations Investment Grade (IG) principalement (90 % des montants investis en produits de taux) et des prises d'engagement dans des fonds de dettes privés en diversification, afin de limiter l'érosion des rendements.

La couverture de l'exposition en actions a été renouvelée, vu les niveaux de valorisation atteints par ces marchés.

Composition simplifiée de l'actif

	Fin 2020	Fin 2021
Titres de taux (obligations & assimilées)	68,27 %	72,56 %
OPCVM de gestion alternative	1,64 %	2,33 %
OPCVM actions	3,47 %	2,63 %
SCPI / foncières cotées	7,66 %	7,99 %
FCPR	8,59 %	2,24 %
OPCVM monétaires, court terme et liquidité	6,01 %	10,07 %
OPCVM flexible	4,36 %	2,54 %
Total	100,00 %	100,00 %

(Nous tenons à votre disposition la situation du portefeuille arrêtée au 31/12/2021).

Perspectives 2022

Taux de rendement provisoire 2022

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 2022, 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 2021 de valorisation des adhésions EG-VIE Multisupports.

Il sera donc en 2022 de 3,40 %.

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 2021 des principales Unités de Compte du contrat

Performances au 31/12/2021	sur 1 an*	sur 5 ans**
Fructi Convertibles Europe	+0,85 %	+8,74 %
Fructifonds Profil 3	+2,39 %	+6,15 %
Fructifonds Profil 6	+10,88 %	+22,61 %
Fructifonds Profil 9	+18,15 %	+34,40 %
PREPAR Croissance	+20,57 %	+27,87 %
Zélis Actions Européennes	+22,91 %	+50,19 %
Zélis Actions Amérique	+27,79 %	+92,37 %
Zélis Actions Monde	+22,81 %	+63,78 %

* Du 31/12/2020 au 31/12/2021

** Du 31/12/2016 au 31/12/2021