

*Monceau Assurances annonce pour sa mutuelle vie Capma & Capmi les taux de rendement de ses fonds en euro.*

<b>Dynavie</b> (seul contrat en euro diffusé depuis 1997 par Capma & Capmi)	<b>1,75 %</b> (net avant CSG – CRDS ; 1,90 % pour 2021)
<b>Carnet Multi Épargne</b> (contrat diffusé par Capma & Capmi de 1991 à 1997)	<b>1,75 %</b> (net avant CSG – CRDS ; 2,15 % pour 2021)
<b>Carnet d'Épargne</b> (contrat diffusé par Capma & Capmi de 1969 à 1991)	<b>1,75 %</b> (net avant CSG – CRDS ; 1,80 % pour 2021)

**Paris, le 24 janvier 2023 – Réuni le 20 janvier 2023, le Conseil d'Administration de Capma & Capmi a fixé les taux de participation aux excédents, nets de frais de gestion, au titre de 2022 en s'inscrivant dans la continuité de la stratégie arrêtée début 2022 : maintenir un bon niveau de solvabilité en préservant le montant des provisions constituées et distribuer immédiatement les plus-values et revenus générés au cours de l'année sans condition de détention d'unités de compte ou de montant.**

***MAINTENIR UN BON NIVEAU DE SOLVABILITÉ GARANTISSANT L'ÉQUILIBRE ENTRE RENDEMENT ET SÉCURITÉ POUR LES SOCIÉTAIRES***

Dans le cadre des normes édictées par la réglementation en vigueur depuis 2016, afin d'avoir des niveaux satisfaisants de ratios de solvabilité, l'entreprise a estimé en 2022 prudent de détenir en réserve l'équivalent de 5 années de participation aux excédents :

Cette démarche s'inscrit dans un cadre où Capma & Capmi a toujours eu pour ambition de construire une relation durable avec les sociétaires qui lui font confiance, à titre d'illustration certains d'entre eux sont détenteurs de contrats d'épargne qui ont pris effet il y a déjà 45 ans.

Pour autant, ses réserves constituées ne sauraient servir une stratégie d'affichage de taux de participation élevés faisant courir un risque de dilution des performances, et surtout de prélèvement sur ses réserves par des nouveaux sociétaires opportunistes.

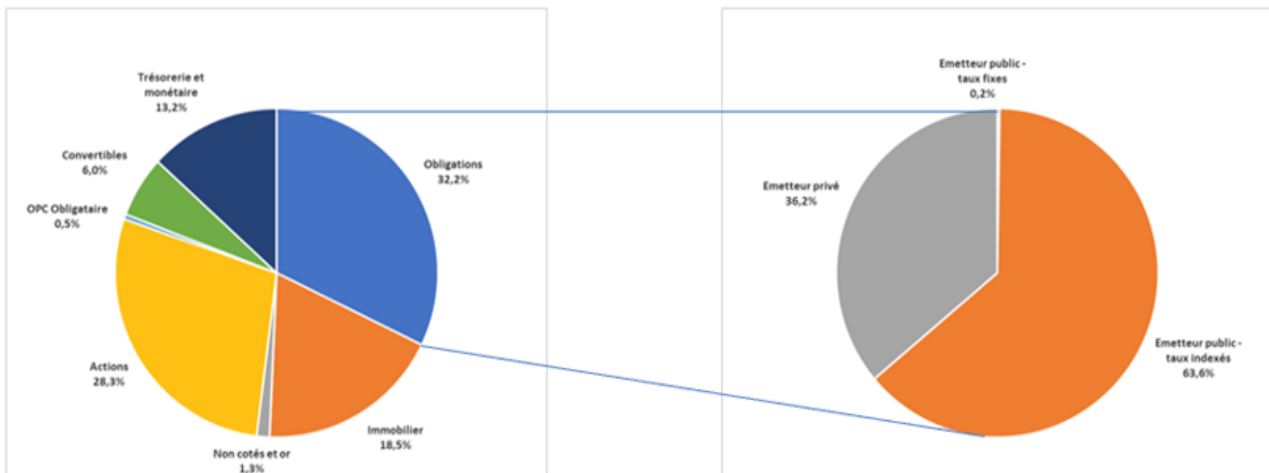


## ***UNE GESTION FINANCIÈRE DIVERSIFIÉE PRIVILÉGIANT LES ACTIFS RÉELS***

Depuis la crise dite des « sub-primés », Capma & Capmi a cherché à diversifier ses investissements en dehors des obligations classiques, souveraines ou privées. Dès lors, la recherche de rendements réels, la protection contre une réévaluation des rendements obligataires, la diversification des facteurs de risque et le maintien d'actifs tangibles dans le portefeuille d'investissements caractérisent les principes directeurs de la gestion financière.

Les portefeuilles construits dans cette logique, en particulier pour les fonds en euro, rigoureusement cantonnés, et répondant aux principes d'éthique constants de la mutuelle, donnent une place importante aux actions et biens immobiliers. A titre d'exemple, au 31 décembre 2022, le portefeuille de Dynavie était composé d'actions à hauteur de 28,3 %, d'actifs immobiliers pour 18,5 %, d'obligations convertibles pour 6 %, de liquidités pour 13,2 %, tandis que la poche obligataire avoisinait 32,2 %, pour plus de 60 % en obligations longues indexées sur l'inflation :

**Ventilation des encours au 31/12/2022 en pourcentage**



Après une année 2021 marquée par des marchés financiers qui ont évolué très favorablement, 2022 a connu une succession de chocs : géopolitique, avec l'éclatement de la guerre en Ukraine, macroéconomique, avec le retour de l'inflation, la remontée des taux d'intérêt et des marchés financiers en difficulté à l'image d'un CAC 40 qui affiche sa plus mauvaise performance (-9,5 %) depuis 2018 (-11 %).

Ce contexte n'a pas permis de réaliser de plus-values semblables à celles qui avaient bonifié les comptes de participations de l'exercice 2021.



***IL RESTE QUE LA SOUSCRIPTION D'UN CONTRAT D'ASSURANCE VIE DEMEURE UN ACTE DE PRÉVOYANCE À LONG TERME.***

La performance des contrats doit s'apprécier dans la durée : régularité et performances durables peuvent constituer un gage de sérieux et un atout pour la confiance. Capma & Capmi le prouve : sur 10 ans, le fonds en euro de Dynavie procure un rendement annuel moyen de 2,42 %. Sur la même période, celui du Carnet Multi Épargne s'affiche à 2,50 %.

**MONCEAU ASSURANCES, EN BREF.**

*Monceau Assurances fédère des sociétés d'assurance mutuelle, servant plus de 300.000 sociétaires et clients. Réunissant ensemble un total de fonds propres combinés de plus d'un milliard trois cents millions, les sociétés incluses dans le périmètre de combinaison gèrent un total d'environ 10,7 milliards d'actifs. A partir de leurs sites d'exploitation en France, en Belgique et au Luxembourg, et grâce à leurs différents canaux de distribution, elles proposent des produits d'assurance IARD pour les particuliers, les commerçants artisans et petites entreprises, des régimes de retraite en points gérés « par capitalisation », des contrats d'assurance-vie aux performances durables et reconnues et propose des solutions patrimoniales haut de gamme. Chiffre d'affaires combiné 2021 : 1,022 Mds€ - Fonds propres comptables 2021 : 1,33 Mds€ - Actifs gérés 2021 : 10,7 Mds€. Pour plus d'informations : : [www.monceauassurances.com](http://www.monceauassurances.com).*

**CAPMA & CAPMI, EN BREF.**

*Société d'assurance mutuelle vie du groupe créée en 1955. A côté d'une gamme de produits d'assurance vie de type épargne, régulièrement primée, Capma & Capmi développe une activité dans les domaines de la rente viagère et de la retraite en points gérée par capitalisation. Chiffre d'affaires 2021 : 244 M€ - Fonds propres comptables 2021 : 497 M€ - Actifs gérés : 5,1 Mds€*

**Contact Presse : Floriane Bozzo - 01 49 95 39 36 - 06 80 24 65 64.**

[fbozzo@monceauassurances.com](mailto:fbozzo@monceauassurances.com) et [presse@monceauassurances.com](mailto:presse@monceauassurances.com)