



Crédit photos : Guillaume Krebs / MAIF

ABONNÉS

INVESTISSEUR INSTITUTIONNEL - CAROLE ZACCHÉO, DIRECTRICE DES INVESTISSEMENTS ET DES PLACEMENTS, MAIF

« Nous privilégierons les emprunts d'Etat cette année »

Publié le 28 février 2024 à 16h41

Sonia Ramond-Mignon | ⌚ Temps de lecture 7 minutes

Mutuelle

Créée en 1934 et premier assureur du secteur associatif, MAIF (Mutuelle Assurance des Instituteurs de France) couvre plus de 4 millions de sociétaires au travers de contrats d'assurance de biens, prévoyance, santé, épargne, etc. réalisant un chiffre d'affaires de 4,5 milliards d'euros (en 2022). Sa directrice des investissements détaille les priorités de sa gestion financière.

MAIF est devenue en 2020 une société à mission avec cinq objectifs sociaux et environnementaux inscrits dans ses statuts. Comment gérez-vous en conséquence son portefeuille d'actifs financiers ?

Notre activité d'investissement est un vecteur fort d'engagement. La direction des investissements comprend 38 collaborateurs et trois pôles : gestion d'actifs, expertises investissements et finance durable, opérations financières. Les premières réflexions sur l'ISR ont été initiées dès 2006 et nous sommes dans une démarche d'amélioration continue, qui nous a menés à une démarche d'investissement 100 % ISR aujourd'hui : tous les investissements, quelle que soit leur modalité et quelle que soit la classe d'actifs, sont analysés sous un angle double, financier et extra-financier. L'activité d'investissement contribue de façon significative à la réalisation de trois de nos objectifs stratégiques, à savoir : agir pour une société plus solidaire, agir pour la transition énergétique et promouvoir le modèle d'entreprise engagée.

A fin 2023, nos encours atteignaient 19,5 milliards d'euros pour MAIF et ses filiales (comme MAIF Vie), en hausse par rapport à 2022 sous l'effet de la valorisation des actifs obligataires. L'allocation d'actifs est différente selon les portefeuilles mais, dans les grandes lignes, elle se décompose de la façon suivante : 73 % d'obligations, 9 % d'immobilier, 7 % d'actions, 3 % de monétaire, 3 % d'obligations convertibles, 2 % de capital investissement et 3 % d'infrastructures.

Quel bilan tirez-vous de l'année écoulée et quelles sont vos perspectives pour 2024 ?



MAGAZINE



RECHERCHER



CONNEXION

Déjà abonné ? [Je me connecte](#)

Abonnez-vous à nos offres 100% digitales par prélèvement
(sans engagement de durée)

J'en profite ici

Au sommaire de la newsletter

Le NEU CP n'a rien perdu de son attrait

Hausse en vue des indices européens avant l'inflation et les PMI, Vallourec en vedette

Vallourec renoue avec les bénéfices en 2023

Bonduelle : recul de son résultat net annuel et maintien des objectifs

« Nous privilégierons les emprunts d'Etat cette année »

[Afficher plus](#)

La Tribune
de l'assurance

Le mensuel de référence
des professionnels de
l'Assurance

Funds
magazine

Le mensuel de référence de
la communauté de la
Gestion d'Actifs

Option
DROIT & AFFAIRES

Le trait d'union entre la
communauté du Droit des
affaires et les Entreprises

NEWSPRO

Le site des professionnels
de la Finance, du Droit des
affaires, de l'Assurance et de



MAGAZINE



RECHERCHER

Le groupe
Le groupe



Service
Service



[Mentions légales](#) [Conditions générales de vente](#) [Politique de confidentialité](#) [Cookies](#) [Crédits](#) [Plan du site](#) [Contact](#)

© 2024 Option Finance Tous droits réservés



MAGAZINE



RECHERCHER