

Flash OPTIMUM VIE

Décembre 2019

Votre partenaire en assurance vie depuis 1975

Optimum Vie est une société d'assurance française membre du Groupe Optimum, un groupe financier diversifié privé canadien ayant des activités au Canada, aux États-Unis et en France.

Voici les autres rubriques de votre Flash de novembre :

Actualités Optimum Vie

1. Optimum PER individuel & Optimum PER Individuel Privilèges
2. Rappel - Clôture de fin d'année / dates limites de réception de la production et des prestations en fin d'année
3. Factorielles et Prévissima
4. Optimum Gestion Financière : une excellente année 2019 !
5. L'année 2019 se termine...

Actualités Optimum Vie

Optimum PER individuel & Optimum PER Individuel Privilèges

Nos 2 PER, *Optimum PER individuel* et *Optimum PER Individuel Privilèges* sont bientôt prêts à la commercialisation.

Tous les documents sont désormais accessibles au format PDF (Conditions Générales, Demande d'Adhésion et fiches produits) et les plaquettes de souscriptions seront disponibles sous quelques jours.

N'hésitez pas à passer vos commandes auprès de notre équipe commerciale.



Rappel

Clôture de fin d'année / dates limites de réception de la production et des prestations en fin d'année

Les dates retenues pour la réception des souscriptions et prestations, pour une prise en charge et date d'effet sur 2019 sont :

- Souscriptions et prestations en Unités de Compte : 23/12/2019
- Souscriptions et prestations en euros : 30/12/2019



Factorielles et Prévissima

Lors de cette année 2019, vous avez pu profiter de nos formations éligibles DDA avec notre partenaire Factorielles que nous remercions pour la qualité de ses prestations et de ses intervenants.

- Vous avez été plus de 140 à profiter de nos 10 séances de formations dans plusieurs régions de France
- Pour un cumul de 59 heures de formations



Nous espérons que ces dernières vous seront profitables au quotidien avec vos clients.

Par ailleurs nous vous invitons à consulter régulièrement le site Prévissima riche en informations sur la retraite, la prévoyance, la santé, le statut du dirigeant... etc. ; vous y trouverez aussi de nombreux simulateurs, formulaires, et modèles de lettres.

Optimum Gestion Financière : une excellente année 2019 !

Rétrospective et perspectives 2020

L'année 2019 s'achève avec de belles performances boursières sur la plupart des marchés à travers le monde. À l'aube de l'année 2020, il est intéressant de s'interroger de manière rétrospective sur les événements ayant conduit les marchés sur ces sommets. Au 13 décembre 2019, la performance des principaux marchés boursiers est la suivante :

Région / Pays	Indice	Devise	Performances 2019 (%)
France	CAC 40	€	29,2
Allemagne	DAX	€	25,8
Actions européennes	Stoxx 600	€	28,8
Obligations zone euro	Euro MTS 7-10 ans	€	7,3
États-Unis	S&P 500	USD	28,9
Canada	S&P/TSX Composite	CAD	22,2
Royaume-Uni	FTSE 100	GBP	14,2
Japon	Nikkei 225	Yen	22,4
Monde	MSCI Monde	USD	26,2
Marchés émergents	MSCI Marchés Émergents	USD	15,5

Source : Bloomberg

Tout d'abord, il faut noter que l'année 2019 a débuté avec des classes d'actifs aux valorisations très déprimées à cause des incertitudes entourant les discussions commerciales entre les États-Unis et ses principaux partenaires commerciaux comme la Chine, le Canada ou encore le Mexique. Aussi, la décision à la fin de l'année 2018 de la Réserve fédérale (« Fed ») de remonter son taux directeur a été interprétée par les marchés comme une erreur de politique monétaire et a conduit à une forte correction au cours du mois de décembre 2018.

Ces valorisations dépréciées ont, d'une certaine façon, donné l'élan nécessaire pour que chaque nouvelle favorable, ou même chaque absence de mauvaises nouvelles, entraîne inexorablement un ajustement du prix des actions en ligne avec les résultats des sociétés, toujours au rendez-vous. À cela s'est ajouté l'effet démultiplicateur des liquidités abondantes fournies par les politiques monétaires accommodantes.

Par la suite, et tout au long de l'année, les indicateurs de sentiment et les données économiques n'ont fini de décevoir poussant les banques centrales à travers le monde à assouplir leurs politiques monétaires. Fait marquant, en 2018 les banques centrales de par le monde ont effectué, au total, près de 50 hausses de leurs taux directeurs pour une dizaine de baisses, alors qu'en 2019, ces mêmes banques ont effectué près de 45 baisses pour moins de 5 hausses.

D'ailleurs, la Fed a opéré un changement à 180 degrés de sa politique en actant trois (3) baisses consécutives de son taux directeur à partir du mois de juillet 2019, alors que la Banque Centrale Européenne (« BCE »), maintenant dirigée par Christine Lagarde, a rehaussé sa pénalité sur les dépôts des banques à -0,50 % et repris son programme d'achat d'actifs en novembre 2019, quelques mois après y avoir mis fin.

Une question a néanmoins résonné tout au long de l'année des deux côtés de l'Atlantique : « Est-ce qu'une récession est proche ? ». Bien que tempérées par un atterrissage en douceur de l'activité économique, les craintes d'une récession prochaine ont poussé les investisseurs, en recherche de rendement prévisible et sûr, à se diriger vers les obligations souveraines et les obligations d'entreprises entraînant fatalement les taux d'intérêts vers le bas (et donc les valorisations des obligations vers le haut).

Exceptionnellement, les actions et les obligations, agissant habituellement comme des vases communicants, ont vu leurs performances se corréliser positivement.

Cela étant dit, que faut-il attendre de 2020 ? Quels éléments viendraient obscurcir le paysage ou au contraire l'éclaircir ? En d'autres termes, que faut-il surveiller ? Tout d'abord, il est à prévoir que 2020 sera une année de reprise de la croissance économique mondiale. En effet, l'OCDE après avoir revue à la baisse la croissance attendue pour 2019 à 2,9 %, prévoit une croissance de 3,0 % en 2020.

Aussi, le conflit commercial sino-américain devrait éventuellement se résoudre et, associé à des conditions monétaires toujours favorables, permettre de maintenir la croissance des profits à des niveaux favorables. De la même manière, la stabilisation des indicateurs économiques en fin d'année 2019, si elle est suivie d'un rebond en 2020, pourrait soutenir la hausse des marchés. Enfin, la zone euro pourrait être la seule zone à travers le monde à bénéficier, sous les pressions de la BCE, d'un stimulus budgétaire important, favorisant par exemple l'investissement dans la transition écologique, nouveau relai de croissance des économies développées.

Toutefois, il faudra rester attentif aux développements des discussions commerciales et à l'orientation de la politique monétaire des banques centrales, dont les moindres faits et gestes sont maintenant passés au crible par les investisseurs.

Pour conclure, si 2019 a été indéniablement l'année de toutes les classes d'actifs, 2020 sera certainement l'année des marchés actions car les marchés des taux perdent la faveur des investisseurs après l'importante compression des taux d'intérêts.

À ce titre, nous recommandons à nos clients une allocation diversifiée et surpondérée en actions européennes, moins chères que les actions américaines. Le fonds Optimum Patrimoine, et son profil diversifié dynamique, est donc le support idéal avec une allocation de 63 % en actions (46 % en Europe), 17 % en obligations et 20 % en liquidités.

À l'approche de la fin de l'année, les fonds gérés par Optimum Gestion Financière S.A. affichent de très bonnes performances (nettes de frais de gestion) :

Fonds	Performances (%)*
Optimum Actions	18,2
Optimum Actions Internationales	18,7
Optimum Obligations	3,5
Optimum Patrimoine	12,5
Optimum Actions Canada (Part R)	22,8

* Performances au 13 décembre 2019

L'approche de gestion véhiculée par l'équipe considérant la préservation du capital comme objectif premier, saura créer de la valeur en 2020, dans un contexte politique et économique de plus en plus imprévisible.

L'année 2019 se termine...

Nous tenons à vous remercier car vous êtes de plus en plus nombreux à rejoindre le « club » des courtiers *Optimum Vie*, à apprécier nos solutions d'assurances et à les promouvoir auprès de vos clients.

Comme nous l'avons fait en 2019 et ces dernières années, nous continuerons à déployer des efforts pour vous donner une qualité de service toujours optimale et à vous accompagner dans la formation ou dans les outils mis à votre disposition.

Nous espérons que 2020 sera pour vous l'occasion d'accroître votre développement et nous serons pour cela à vos côtés.

Cette année 2019 aura été marquée par de nombreux bouleversements et soubresauts ; tensions commerciales, Brexit, populisme, risques géopolitiques, soulèvements populaires en Amérique latine, en Europe, arrivée de rendements négatifs en France avant l'été... et malgré cela, nous avons avec notre société sœur *Optimum Gestion Financière* tiré le meilleur parti des marchés pour apporter à vos clients des performances 2019 de haut niveau.

2019 aura aussi été marquée par le cinquantième anniversaire de Groupe Optimum. En effet, *Optimum Groupe financier* était fier de célébrer 50 ans à bâtir l'avenir sur des valeurs solides. Dédié à la sécurité financière de ses clients depuis 1969, le Groupe d'envergure internationale est aujourd'hui diversifié en assurance, réassurance, actuariat conseil et gestion d'actifs.

À cette occasion une brochure corporative a été mise à disposition et si vous n'en avez pas encore pris connaissance nous vous en communiquons le contenu via [ce lien](#).



Dans ce contexte,
nous vous remercions
de votre confiance
et de votre fidélité
et vous souhaitons
une excellente
fin d'année et
de belles fêtes.
À très bientôt !



OPTIMUM.



Retrouvez-nous
sur



94, rue de Courcelles, 75008 Paris

► N° Indigo 0 820 320 322

0,12 € TTC / MN

espacepartenaire@optimumfrance.com

www.optimumvie.fr

© Marque de commerce de Groupe Optimum inc. utilisée sous licence.