

# Flash

**juillet-Août 2020**

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 rubriques de votre *Flash* de juillet-août :

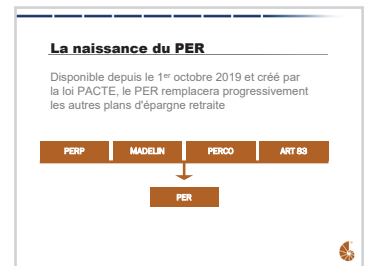
1. Le Plan d'Épargne Retraite en quelques minutes
2. Rappel - Les Journées du Courtage
3. Déshérence de l'épargne retraite : savoir si vous avez oublié un contrat
4. DDA - Marché cible
5. Optimum Gestion Financière : reprise dynamique et espoir d'un vaccin
6. Immobilier de bureaux / Chute du marché français des bureaux au deuxième trimestre

## Le Plan d'Épargne Retraite en quelques minutes

2 minutes 33 secondes pour comprendre et expliquer facilement le PER...

Si vous ne l'avez pas vue, [une vidéo est disponible](#) sur la page LinkedIn d'Optimum Assurance Vie.

Si vous souhaitez en disposer comme outil commercial n'hésitez pas à prendre contact avec votre délégué commercial.



## Rappel

La 19<sup>ème</sup> édition des « **Journées du Courtage** » se tiendra comme prévu **les mardi 15 et mercredi 16 septembre 2020** au Palais des Congrès Paris, Porte Maillot.

Nous y serons !

Venez nous rendre visite Stand n° P31, nous serons ravis de vous y accueillir.



## Déshérence de l'épargne retraite : savoir si vous avez oublié un contrat

Les députés ont adopté en Commission des affaires sociales une proposition de loi visant à permettre aux souscripteurs de produits d'épargne retraite supplémentaire de connaître leurs droits.

L'objectif : permettre aux bénéficiaires de retrouver leurs contrats perdus en regroupant les informations des assureurs sur une plateforme unique.

Adopté mardi 16 juin par les députés en Commission des affaires sociales à l'Assemblée nationale, le texte propose d'imposer aux assureurs l'obligation de transférer au Groupement d'intérêt public (GIP) Union Retraite toutes leurs informations pouvant permettre aux assurés de retrouver leur vieux contrat d'épargne retraite supplémentaire (article 83, article 39, Perp, Madelin, Perco, PER...).

Selon l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR), pas moins de 13,3 milliards d'euros pourraient dormir sur ces produits non liquidés car oubliés au moment du départ de l'entreprise, cette dernière pouvant avoir souscrit un contrat à adhésion collective pour son salarié sans que ce dernier en soit au courant.

Enfin, les entreprises, lorsque leur salarié part à la retraite ou change de travail, auront quant à elles l'obligation de l'informer, via le solde de tout compte, de l'existence "d'un contrat de retraite supplémentaire noué dans ce cadre professionnel".



## DDA - Marché cible

Vous trouverez ci-dessous le tableau des marchés cibles de nos contrats mis à jour au 1<sup>er</sup> juillet 2020.

	Marchés cibles	Marchés non cibles
<b>Optimum Capitalisation</b>	Toute personne souhaitant se constituer un capital et le faire fructifier	Toute personne souhaitant se constituer un capital sur court ou moyen terme
<b>Optimum Placements Privilèges</b>	Toute personne souhaitant : - se constituer un capital pour le financement d'un projet futur - ou se constituer un revenu supplémentaire pour sa retraite - ou transmettre un capital à ses bénéficiaires en cas de décès	Toute personne souhaitant se constituer un capital sur court ou moyen terme
<b>Optimum Retraite/ Optimum Projets</b>	Toute personne souhaitant : - se constituer un capital pour le financement d'un projet futur - ou se constituer un revenu supplémentaire pour sa retraite - ou transmettre un capital à ses bénéficiaires en cas de décès	Toute personne souhaitant se constituer un capital sur court ou moyen terme
<b>Optimum Retraite Madelin</b>	Tout travailleur non salarié souhaitant se constituer un revenu supplémentaire pour sa retraite	Toute personne : - travailleur salarié - travailleur non salarié souhaitant se constituer capital dans un autre objectif que de percevoir un revenu supplémentaire lors de son départ à la retraite - travailleur non salarié ne souhaitant pas s'engager sur un versement périodique minimum régulier jusqu'à liquidation de ses droits à la retraite
<b>Optimum Madelin Privilèges</b>	Tout travailleur non salarié souhaitant se constituer un revenu supplémentaire pour sa retraite	Toute personne : - travailleur salarié - travailleur non salarié souhaitant se constituer capital dans un autre objectif que de percevoir un revenu supplémentaire lors de son départ à la retraite - travailleur non salarié ne souhaitant pas s'engager sur un versement périodique minimum régulier jusqu'à liquidation de ses droits à la retraite
<b>Optimum Retraite PERP</b>	Toute personne souhaitant se constituer un revenu supplémentaire pour sa retraite	Toute personne souhaitant se constituer capital dans un autre objectif que de percevoir un revenu supplémentaire lors de son départ à la retraite
<b>Optimum PERP Privilèges</b>	Toute personne souhaitant se constituer un revenu supplémentaire pour sa retraite	Toute personne souhaitant se constituer capital dans un autre objectif que de percevoir un revenu supplémentaire lors de son départ à la retraite
<b>Optimum PER Individuel</b>	Toute personne souhaitant se constituer un revenu supplémentaire pour sa retraite	Toute personne souhaitant se constituer capital dans un autre objectif que de percevoir un revenu supplémentaire lors de son départ à la retraite
<b>Optimum PER Individuel Privilèges</b>	Toute personne souhaitant se constituer un revenu supplémentaire pour sa retraite	Toute personne souhaitant se constituer capital dans un autre objectif que de percevoir un revenu supplémentaire lors de son départ à la retraite
<b>Optimum Perspectives Vie Entière</b>	Toute personne souhaitant protéger sa famille ou ses proches en cas de décès grâce au versement d'un capital	Toute personne ne souhaitant pas se couvrir contre le risque de décès
<b>Optimum Prévoyance Essentielle</b>	Toute personne souhaitant protéger sa famille ou ses proches en cas de décès grâce au versement d'un capital	Toute personne ne souhaitant pas se couvrir contre le risque de décès

## Optimum Gestion Financière : reprise dynamique et espoir d'un vaccin

Grâce à la politique de gestion prudente d'*Optimum Gestion Financière*, les fonds conservent leur surperformance vis-à-vis de leurs indices respectifs. Il est important de noter que les performances des fonds *Optimum Actions*, *Optimum Actions Internationales* et *Optimum Patrimoine* sont maintenant positives depuis le début de l'année :

Performances (nettes de frais de gestion)	Au 17 juillet 2020			Année 2019
	Fonds	Indice	V.A.	Fonds
Optimum Actions	3,9	-9,8	<b>+13,7</b>	21,4
Optimum Actions Internationales	0,1	-8,6	<b>+8,7</b>	21,3
Optimum Patrimoine	0,3	-6,1	<b>+6,4</b>	14,2
Optimum Obligations	-1,1	-0,1	<b>-1,0</b>	3,5
Fonds Optimum Actions Canada (R)	-9,6	-9,8	<b>+0,2</b>	23,9

Les marchés ont poursuivi leur hausse entamée au mois d'avril. Ainsi, l'indice des actions américaines (S&P 500) a progressé de 2,3 % sur le mois de juin alors que les actions européennes progressaient de 2,5 % sur la même période. Les indicateurs avancés tels que les *PMI* et l'*Ifo* témoignent d'une reprise plus vigoureuse qu'anticipée. En effet, l'indice *PMI Composite* de la zone euro a atteint 48,5 en juin, proche de la zone d'expansion (supérieur à 50). Pour sa part, le sondage *Ifo* auprès des chefs d'entreprises allemands fait état d'une amélioration de la perception de leurs situations actuelles et de leurs perspectives. Aussi, l'*INSEE*, grâce à l'observation d'indicateurs à hautes fréquences tels que la consommation d'électricité ou les données de téléphones mobiles, a révisé à la hausse ses prévisions de croissance. L'institut prévoit un recul de l'activité de 9 % en France pour l'année 2020, soit la plus forte baisse depuis la création des comptes nationaux en 1948.

Sur le front sanitaire, la pandémie de *Covid-19* a continué sa propagation aux États-Unis et au sein des pays émergents tels que le Brésil et l'Inde alors que des confinements locaux ont été mis en place en Europe. Certains États américains connaissent une résurgence du nombre de cas ce qui fait craindre une seconde vague. Toutefois le nombre de morts journalier reste contenu pour le moment. En Chine, les autorités ont décrété le confinement de certains quartiers pékinois à la suite de découverte de nouveaux cas. En Europe, l'Allemagne a été forcée de confiner la région de *Gütersloh* à la suite de l'apparition d'un foyer de contamination dans un abattoir. Les bons résultats des vaccins de la biotech américaine *Moderna* et du partenariat entre *Oxford* et *AstraZeneca*, continuent néanmoins de porter les marchés financiers.

En Europe, la *Banque Centrale Européenne* (« *BCE* ») a accentué son soutien monétaire en augmentant de 600 Mds € la taille de son programme d'achat d'actifs d'urgence (« *PEPP* ») pour le porter à 1 350 Mds €. De plus, la *BCE* a abaissé le coût de ses opérations de refinancement à destination des banques (*TLTRO*)

et a annoncé un nouveau programme de prêts à court terme aux banques (*PELTRO*). La politique monétaire a permis de maintenir les taux d'intérêts des emprunts d'États de la zone euro à des niveaux historiquement faibles, leur permettant de déployer des nouvelles mesures budgétaires de soutien de l'activité. L'Allemagne, qui a souffert de

l'interruption des chaînes d'approvisionnement compte tenu de sa forte dépendance aux débouchés de son industrie, a dévoilé un nouveau plan de relance de 130 Mds €. Ce plan comporte une baisse de la TVA de 19 % à 16 %, des baisses de charges pour les entreprises, une prime à l'achat pour les véhicules électriques, des dons pour les ménages (300 € par enfants) et des investissements

dans la recherche et la transition énergétique. La France a pour sa part ciblé les secteurs les plus en difficulté : l'aéronautique, l'automobile et le tourisme. Le plan de relance au niveau européen devrait venir renforcer les mesures prises au niveau national.

Outre Atlantique, la *Réserve fédérale américaine* (« *Fed* ») a maintenu son biais accommodant avec son taux directeur dans une fourchette de 0,00 % à 0,25 % et un programme massif d'achat d'actifs de 2 000 Mds \$. Le mois de juin a été marqué par les manifestations qui ont suivi la mort de *Georges Floyd* lors d'une interpellation policière. Ces contestations ainsi que la gestion laxiste de la crise de la *Covid-19* ont permis au candidat démocrate à la présidence américaine, *Joe Biden*, de distancer son rival, *Donald Trump*, dans les sondages. Les dernières semaines ont été le théâtre de la résurgence des tensions sino-américaines. En effet, Pékin a voté une loi sécurité renforçant son contrôle sur Hong Kong et provoquant la reprise des manifestations prodémocraties. Ainsi, *D. Trump* devrait annoncer des sanctions contre la Chine et Hong Kong en représailles. Par ailleurs, l'opérateur chinois *Huawei* et son rôle dans le déploiement des réseaux 5G restent également au cœur des tensions entre les deux grandes puissances, les États-Unis ne souhaitant pas que leurs partenaires utilisent la technologie chinoise.

À ce jour, les craintes d'une seconde vague et les tensions géopolitiques planent au-dessus des marchés. La levée du confinement en Europe fait craindre des confinements généralisés malgré le maintien des mesures de distanciation sociale. Cela pourrait entraîner un retour de la volatilité sur les marchés dans les prochains mois.

Dans ce contexte, nous recommandons une allocation diversifiée tant sur le plan géographique qu'entre les classes d'actifs. À ce titre, le fonds *Optimum Patrimoine*, nous semble être une bonne option avec son profil diversifié dynamique : 57 % en actions (dont 45 % en Europe), 17 % en obligations et 26 % en liquidités.

# Immobilier de bureaux / Chute du marché français des bureaux au deuxième trimestre

Le marché français des bureaux a connu une chute sans précédent au deuxième trimestre 2020, soit le gros de la période de confinement face au coronavirus.

Entre avril et juin, il y a eu environ deux tiers (-65 %) de bureaux loués en moins en région parisienne par rapport à un an plus tôt, selon le bilan Immostat. Cette évolution s'entend en superficie totale, celle-ci s'établissant à 197.500 mètres carrés.

Ce bilan, effectué par plusieurs gros spécialistes du secteur, concerne seulement l'Ile-de-France, mais c'est là que se concentre le gros du marché français. « *Le marché locatif francilien enregistre le pire trimestre de son histoire* », a résumé dans un communiqué le cabinet JLL, l'un des membres d'Immostat. « *C'est un résultat sans surprise dans le contexte actuel où l'ensemble de l'économie nationale a été mise à l'arrêt pendant près de 2 mois et demi* ».



Le deuxième trimestre correspond en effet largement à la période de confinement - de mi-mars à début mai - décrétée contre la propagation du coronavirus. « *Le confinement a marqué un coup d'arrêt aux mouvements des entreprises* », a souligné Marie-Laure Leclercq De Sousa, une experte de JLL. « *Il faudra probablement attendre septembre (...) pour voir les demandes être réactivées. La question est de savoir si ces projets se transformeront dès le second semestre 2020 ou en 2021* ».

Un autre chiffre témoigne du coup d'arrêt du marché, celui de l'argent recueilli auprès des investisseurs. À quatre milliards d'euros investis en immobilier d'entreprise sur toute la France, il recule de 58 % au deuxième trimestre. « *Outre les difficultés techniques liées au confinement, le marché de l'investissement a (...) souffert d'un accès extrêmement sélectif au financement* », a remarqué dans une note le cabinet CBRE, autre membre d'Immostat, jugeant néanmoins « *solides* » les bases du secteur.

Toute l'équipe d'Optimum Vie  
vous souhaite d'excellents congés d'été.

Au plaisir de vous retrouver en septembre  
pour d'autres nouvelles...

## OPTIMUM VIE S.A.

94, rue de Courcelles  
75008 Paris, France  
+ 33 1 44 15 81 81

N° Indigo 0 820 320 322  
0,12 € TTC / MN

optimumvie.fr  
optimumvie.fr/linkedin

