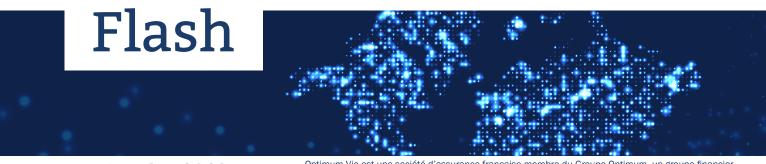


Votre partenaire en assurance vie



Décembre 2023

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 décembre :

- 1. Un rapide retour sur cette année 2023, à quelques jours du passage à 2024...
- 2. Calendrier des commissions 2024
- 3. Consultation sécurisée et sécurité accrue
- 4. Bruxelles impose un faible prix pour les virements instantanés aux banques de l'UE
- 5. L'ACPR met en garde les épargnants contre la multiplication de faux placements proposés par des personnes usurpant l'identité des établissements REVOLUT, BARCLAYS et BOURSORAMA
- 6. Vin et aléas climatiques (La production mondiale de vin au plus bas depuis soixante ans)
- 7. Etude de l'Insee du 14/11/2023 Les Inégalités et la pauvreté augmentent
- 8. Dossier Retraites Plus de la moitié des Français anticipent mal le montant de leur pension future...
- 9. Optimum Gestion financière : Une fin d'année en fanfare

Un rapide retour sur cette année 2023, à quelques jours du passage à 2024...

- Sur le plan international, la guerre en Ukraine qui dure maintenant depuis plus de 600 jours est désormais occultée depuis plusieurs semaines par le conflit entre Israël et le Hamas.
- 2023 a été certainement l'année la plus chaude jamais vue sur Terre avec de nombreux records de chaleur et l'accroissement de la fonte des plateformes de glace du Groenland qui ont désormais perdu plus du tiers de leur volume depuis 1978.
- Sur le plan économique, une année marquée par l'inflation (proche de 6%), une hausse des prix de l'énergie, des prix à la consommation, une hausse des taux significative qui se répercute immédiatement sur les taux des prêts immobiliers et pèsent donc directement sur le marché de l'immobilier fortement impacté (chute des transactions, et des mises en ventes pour les promoteurs).
- Concernant les différents marchés et leurs évolutions au cours de cette année, nos experts d'Optimum Gestion Financière vous livrent leur analyse plus bas dans ce document (lien avec accès direct sur la partie OGF?)
- Pour ce qui concerne plus directement notre activité, la collecte en assurance vie reste soutenue et en progression par rapport à 2022 (grâce notamment à un mois d'octobre record) et est particulièrement dynamique pour le PER (Plan d'Épargne Retraite) avec

- un intérêt toujours davantage marqué par nos concitoyens dans la préparation d'une retraite supplémentaire et accentué par la mise en place à la fin de l'été de la nouvelle réforme des retraites.
- Cette activité soutenue dans la préparation nécessaire de la retraite est d'actualité chez Optimum Vie, grâce à votre dynamisme et votre confiance.

Vous êtes par ailleurs de plus en plus nombreux à nous faire confiance dans la commercialisation de nos solutions retraite et à ce titre nous vous adressons tous nos remerciements pour votre fidélité et votre confiance au cours de 2023.

Toute l'équipe d'Optimum Vie vous souhaite de joyeuses fêtes de fin d'année.



Calendrier des commissions 2024

Vous trouverez ci-dessous le calendrier pour le calcul des commissions mis en place pour 2024.

Ce tableau est également accessible toute l'année au sein de la bibliothèque commerciale de notre tarificateur (espace courtiers)

Date de calcul des commissions pour l'annee 2024

Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
	06/02/2024	05/03/2024	09/04/2024	04/05/2024	04/06/2024
09/01/2024	13/02/2024	12/03/2024	16/04/2024	14/05/2024	11/06/2024
16/01/2024	20/02/2024	19/03/2024	23/04/2024	21/05/2024	18/06/2024
23/01/2024	27/02/2024	26/03/2024	30/04/2024	28/05/2024	25/06/2024
30/01/2024					

Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
02/07/2024	06/08/2024	03/09/2024	01/10/2024	05/11/2024	03/12/2024
09/07/2024	27/08/2024	10/09/2024	08/10/2024	19/11/2024	10/12/2024
16/07/2024		17/09/2024	15/10/2024	26/11/2024	17/12/2024
30/07/2024		24/09/2024	22/10/2024		24/12/2024
			29/10/2024		31/12/2024

^{*}Les commissions sont payées dans les jours suivants les dates ci-dessus.

Consultation sécurisée et sécurité accrue

Afin d'accroitre votre et notre sécurité dans l'accès à nos systèmes d'informations, vous recevrez prochainement une note explicative dans le cadre de la mise en place d'un nouveau process avec double authentification.

Restez attentifs à nos communications à ce sujet.

Nous vous rappelons également nos consignes de vigilance et de sécurité publiées dans notre flash de septembre :

Consultations et accès sécurisés... Vigilance !





Le virement instantané représente 11 % des virements en euros dans l'UE en 2021.

Initié depuis cinq ans par la Banque centrale européenne (BCE), et depuis trois ans en France, ce mode de paiement, permet de réaliser un virement d'un montant maximum de 100.000 euros en quelques secondes à tout bénéficiaire de la zone SEPA (36 pays européens).

vraiment démarré et ne représente que

À ce jour ce mode de paiement n'a pas

11 % des virements en euros en 2021 et, en France, moins de 3 % du volume des virements.

En cause, la pratique des frais pris par les banques pour ces virements instantanés réalisés en quelques secondes; frais pouvant aller jusqu'à 30 euros alors que les virements dits « classiques » sont souvent gratuits mais prennent une journée ou jusqu'à 72 h dans le cas d'un week-end ou jour férié.

La Commission européenne a donc décidé dans un texte législatif, en date du 26 octobre, de contraindre tous les acteurs qui proposent des services de virements, à ne pas pratiquer des frais supérieurs aux virements classiques pour ces virements instantanés.

Les prestataires de services de paiement auraient aussi l'obligation de vérifier que le numéro de compte Iban et le nom du bénéficiaire correspondent, afin d'alerter le payeur d'une éventuelle fraude avant le paiement.

La proposition, qui amende la réglementation actuelle, sera soumise aux États membres et au Parlement européen. Une fois le texte en vigueur, les banques auront un délai de six à douze mois pour l'appliquer.

« Les virements instantanés sont rapidement en train de devenir la norme dans de nombreux pays. Ils devraient être accessibles à tous en Europe également, pour que nous restions compétitifs sur la scène internationale >>, a déclaré le viceprésident de la Commission, Valdis Dombrovskis, cité dans un communiqué.

« Cette possibilité d'envoyer et de recevoir de l'argent en quelques secondes est particulièrement importante au moment où les factures augmentent pour les ménages et les PME, et où chaque centime compte >>, a souligné la commissaire aux services financiers Mairead McGuinness, rappelant que la technologie existe depuis 2017.



L'ACPR met en garde les épargnants contre la multiplication de faux placements proposés par des personnes usurpant l'identité des établissements REVOLUT, BARCLAYS et BOURSORAMA



L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) alerte le public sur la multiplication de faux livrets d'épargne proposés par des personnes utilisant frauduleusement la dénomination des établissements REVOLUT, BARCLAYS et BOURSORAMA.

Ces noms doivent éveiller la méfiance du public lors de la souscription de livrets d'épargne en ligne. En effet de fausses publicités sont diffusées sur des sites ou sur les réseaux sociaux, proposant des placements à des taux supérieurs à ceux du marché.

Les victimes sont alors victimes d'hameçonnage et invitées à effectuer des virements sur des comptes ouverts auprès de ces établissements.

La liste des emails et sites frauduleux usurpant l'identité des trois établissements bancaires est disponible sur le site de l'ACPR dans le communiqué de presse... Vigilance!

Vin et aléas climatiques : La production mondiale de vin au plus bas depuis soixante ans

L'Organisation internationale de la vigne et du vin (OIV) basée à Dijon a présenté le 7 novembre ses prévisions de la production mondiale pour 2023. Une baisse dans presque tous les pays et les conditions climatiques en sont principalement la cause.

En effet les raisons de cette baisse historique pour l'OIV sont dues principalement au changement climatique et son lot de sécheresses, aux gelées inattendues, aux fortes précipitations... etc.

La production est estimée au à 244 millions d'hectolitres (pour 29 pays, qui représentent plus de 90 % de la production mondiale. La chute est plus importante dans les pays de l'hémisphère sud : au Chili (- 18 %) en Australie (- 22 %), en Afrique du Sud (- 8 %), en Argentine (- 28 %). Une baisse jamais vue depuis 1961. Seule la Nouvelle-Zélande voit sa production augmenter cette année

La France 1er producteur au monde

En Europe, deux gros pays producteurs connaissent une forte baisse : l'Italie (- 13 %) et l'Espagne (- 19 %).

La France s'en sort particulièrement bien (45,8 millions d'hectolitres prévus), et devient à nouveau le premier pays



producteur au monde. Dans l'hémisphère nord, les États-Unis voient également leur production augmenter.

Il convient de noter que l'OIV doit aussi faire face à des changements significatifs dans les habitudes de consommation désormais tournées vers d'autres alcools...





Étude de l'Insee du 14/11/2023 : Les Inégalités et la pauvreté augmentent



En 2021, en France métropolitaine, le niveau de vie médian annuel des personnes vivant dans un logement ordinaire est de 23 160 €.

9,1 millions de personnes vivent au-dessous du seuil de pauvreté monétaire, soit 1 158 € par mois pour une personne seule en 2021. La reprise de l'activité en 2021 s'est accompagné d'une hausse des revenus du travail et des dividendes reçus par les ménages, plus marquée pour les ménages les plus aisés dont le niveau de vie augmente.

A l'opposé, la non-reconduction des aides de solidarité exceptionnelles versées en 2021 en lien avec la crise sanitaire a pesé sur les niveaux de vie des ménages les plus modestes qui diminuent en 2021.

Le taux de pauvreté augmente de 0,9 point en 2021 passant de 13,6 % à 14,5 %.

L'intensité de la pauvreté s'accroit aussi, passant de 18,7 % en 2020 à 20,2 % en 2021.

Au sommaire de cette étude :

- Les niveaux de vie baissent pour la moitié des ménages les plus modestes à la suite de l'arrêt des aides exceptionnelles de solidarité Covid
- Le niveau de vie des ménages les plus aisés augmente plus fortement, tiré par la reprise de l'activité
- 3. Les inégalités de niveau de vie augmentent nettement en 2021
- 4. Le taux de pauvreté augmente et dépasse son niveau de 2019
- 5. En 2021, la hausse du taux de pauvreté est plus marquée pour les familles nombreuses et les chômeurs
- Encadré Des conditions de production des statistiques sur les niveaux de vie particulières en 2021

Accès à l'étude complète.

Dossier « Retraites »

Plus de la moitié des Français anticipent mal le montant de leur pension

future... (Une étude de la DREES - Direction de la Recherche, des Etudes de l'Evaluation et des Statistiques du 23/11/2023)



Cette étude se concentre spécifiquement sur un module relatif à la préparation de la retraite, interrogeant les nouveaux retraités sur divers aspects, notamment l'âge auquel ils ont commencé à envisager leur départ à la retraite, l'anticipation du montant de leur pension, leur satisfaction avant et après la retraite, ainsi que les regrets éventuels liés à leur choix de départ.

En bref:

• 72 % des nouveaux retraités déclarent qu'ils avaient une idée précise ou approximative du montant de leur pension. Parmi eux, près des deux tiers (46 % de l'ensemble) ont finalement touché un montant à peu près équivalent à celui qui avait été anticipé, 20 % un montant moins élevé et 6 % un montant plus élevé. Ce sont donc un peu plus de la moitié des nouveaux retraités qui n'ont pas ou qui ont mal estimé le niveau de leur future pension. Cela peut renvoyer à différents facteurs : niveau d'information reçue, complexité des règles de calcul dans les régimes d'affiliation ou d'autres particularités individuelles.

- Au moment de l'enquête, les personnes sont aussi interrogées sur l'évolution de leur satisfaction concernant la vie lors du passage à la retraite, par le biais d'une évaluation de leur niveau de satisfaction sur une échelle de 1 à 10 à deux étapes de leur vie : avant, puis après la liquidation des droits à la retraite.
- Cette évolution de la satisfaction lors du passage à la retraite est en partie liée au fait de percevoir un montant de pension différent de celui qui avait été anticipé. Ainsi, les personnes qui avaient surestimé le montant de leur pension déclarent plus souvent voir leur niveau de satisfaction baisser, quel que soit leur niveau de satisfaction avant le départ à la retraite. 32 % des personnes ayant un niveau de satisfaction supérieur ou égal à 8 avant la retraite et ayant surestimé leur niveau de pension déclarent avoir vu leur satisfaction baisser contre 23 % de l'ensemble des retraités qui avaient un niveau de satisfaction élevé avant leur retraite. On observe le même constat pour celles qui n'avaient pas pu anticiper leur montant de pension.

Ces variations du niveau de satisfaction peuvent par ailleurs conduire les assurés à regretter, a posteriori, le choix de leur âge de départ : 21 % des assurés déclarent qu'avec le recul, ils auraient préféré partir plus tard afin de toucher une pension plus élevée, tandis que 5 % auraient préféré partir plus tôt, quitte à subir une perte de pension.

Les personnes regrettant de ne pas être parties à la retraite plus tardivement pour améliorer leur pension sont plus nombreuses parmi celles qui déclarent subir une détérioration de leur niveau de satisfaction. Regretter de ne pas être parti plus tard est aussi plus fréquemment le fait des personnes célibataires, notamment les femmes (27 %) et les personnes aux niveaux de pension relativement modestes (26 %).

L'enquête au complet via le lien.

Optimum Gestion Financière : Une fin d'année en fanfare

Un rebond bienvenu des marchés grâce à la désinflation

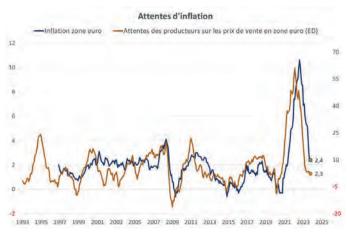
L'année 2023 devrait se conclure sur une note positive, marquant un rebond après une année 2022 historiquement négative, surtout pour les obligations européennes qui ont affiché la pire performance depuis la création de la zone euro. Les perspectives semblent plus encourageantes cette année avec les obligations et les actions européennes progressant respectivement de 6,7 % et 15,0 % depuis le début de l'année (au 13 décembre 2023).

Régions / Pays	Indice	Devise	Perfor- mances 2023 (%)	Perfor- mances 2022 (%)
Obligations zone euro	Bloomberg Euro-Aggregate	€	6,7	-13,6
Actions européennes	Stoxx 600	€	15,0	-9,9
États-Unis	S&P 500	€	23,7	-13,0
Canada	S&P/TSX Composite	€	8,6	-6,3

Source : Bloomberg

Ce revirement s'explique principalement par :

- Le ralentissement de l'inflation, qui 1 an après avoir atteint son sommet (10,6 % en octobre 2022), est presque de retour à la cible de la *BCE* (2,4 % en zone euro en novembre).
- La normalisation des prix de l'énergie, post-invasion de l'Ukraine par la Russie, a permis un apaisement des tensions inflationnistes mondiales. De plus, les multiples resserrements monétaires opérés par les banques centrales pèsent sur la demande, limitant ainsi les hausses de prix. Nous anticipons une poursuite de la tendance désinflationniste au regard de la baisse des prix à la production et des faibles attentes des producteurs sur leur prix de vente.



Source : Bloomberg

2024 : Vers un changement de direction des banques centrales

Compte tenu des progrès sur le front de l'inflation, les banques centrales sont désormais sur *pause* et leur prochain mouvement devrait être une baisse des taux directeurs qui est attendue dès le 1^{er} trimestre 2024.

Un assouplissement des politiques monétaires serait bénéfique pour les investisseurs, si une récession marquée est évitée. Une tâche ardue, car les multiples hausses de taux vont impacter à retardement les différents acteurs économiques notamment les gouvernements qui devront financer leurs déficits publics, les entreprises et les ménages endettés. De plus, plusieurs indicateurs, comme l'indice avancé du *Conference Board*, indiquent que l'économie américaine devrait entrer en récession.

La matérialisation d'une récession pénaliserait les actions de sociétés peu rentables et fortement endettées au profit des valeurs refuges telles que les obligations d'État.



Source: Bloomberg

L'Europe apparait plus fragile que l'Amérique du Nord

L'économie américaine est étonnamment résiliente. En dépit du ralentissement économique et des fortes hausses de taux qui pénalisent le crédit et l'investissement, les entreprises nord-américaines continuent de créer des emplois. Le taux de chômage américain s'établit à seulement 3,7 % en novembre, contre 6,5 % en zone euro. La conjoncture européenne apparait plus faible, car elle reste impactée par la crise énergétique. Aussi, il nous apparait essentiel pour un investisseur européen d'inclure une exposition aux marchés nord-américains.

Comme démontré en 2022, le Canada offre une diversification efficace, compte tenu de son indépendance énergétique et de sa stabilité économique, politique et financière. De plus, alors que la notation des États-Unis a été dégradée, le Canada conserve depuis 20 ans la meilleure notation possible (AAA) chez *Moody's* et S&P.

2024, l'année de la qualité ?

Au regard des incertitudes politiques (élections américaines) et géopolitiques (Ukraine, Moyen-Orient), il faudra privilégier les sociétés de *qualité*, car elles sont les mieux préparées face à une baisse de la croissance mondiale et des taux d'intérêt.

Nos stratégie actions ciblent les entreprises avec un faible endettement, une forte rentabilité, des marges élevées et une forte génération de trésorerie. Sur des périodes de 5 ans, le style « *Qualité* » surperforme de manière récurrente l'indice des actions européennes¹ et a permis d'ajouter 2,9 % par an en moyenne sur les 20 dernières années.

Optimum Gestion Financière : Une fin d'année en fanfare (suite)

Les obligations offrent un coussin de rendement attrayant capable d'absorber d'éventuels chocs. À titre d'exemple, le taux de rendement de notre fonds *Optimum Obligations* s'établit à 3,35 % à fin novembre 2023, contre 2,52 % un an auparavant. Néanmoins, sélectionner des émetteurs présentant une bonne qualité de crédit est plus que jamais nécessaire, car les émetteurs avec les bilans les moins solides pourraient faire défaut.

Performances 2023*	Fonds	Indice
Optimum Actions	13,0	15,2
Optimum Actions Internationales	14,2	17,1
Optimum Patrimoine	10,0	12,2
Optimum Obligations	4,5	5,0
Fonds Optimum Actions Canada (R)	7,9	7,8

^{*}Nettes de frais de gestion au 15 décembre 2023

OPTIMUM VIE S.A.

94, rue de Courcelles75008 Paris, France+ 33 1 44 15 81 81

optimumvie.com

optimumvie.com/linkedin

