

Flash

Janvier 2024

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 janvier :

1. Orias 2024 – renouvellements ouverts
2. Eric Rohart nouveau délégué commercial Région Ouest
3. Evolution et nominations au sein de notre service Gestion
4. Etat de la pauvreté en France 2023 : les Femmes en première ligne
5. Prolongation de l'utilisation étendue des tickets restaurant en 2024
6. Rendements 2023 de nos profils et de nos fonds
7. Optimum Gestion Financière : Bilan de l'année et perspectives



2024

Nous vous adressons tous nos vœux de santé, bonheur et prospérité pour vous, vos proches et vos équipes.

Tous nos services et toute notre équipe commerciale restent à votre disposition et mobilisés pour vous accompagner et répondre à vos demandes dans les meilleurs délais.

Nous vous souhaitons une belle année 2024, dans un environnement « Optimum ».

Très cordialement,

Dominique Rigaud
Directeur Commercial

Orias 2024 – renouvellements ouverts

Nous vous invitons dès maintenant à penser au renouvellement de votre ORIAS et ce jusqu'à la fin février, dernier délai.

Pour rappel depuis 2023 chaque intermédiaire doit justifier d'une adhésion à une association professionnelle agréée par l'ACPR pour pouvoir renouveler son immatriculation.

Merci d'adresser vos attestations dès que disponibles à EPartenaire@optimumvie.com

Eric Rohart nouveau délégué commercial Région Ouest



Chers partenaires, Monsieur Eric ROHART, jusqu'à ce jour responsable du service gestion d'Optimum Vie, a souhaité relever de nouveaux défis et nous sommes heureux de vous informer qu'il prendra dans quelques jours la responsabilité du développement et de l'animation commerciale de la région Ouest.

Sa connaissance produit et des rouages de la maison seront sans nul doute un atout et nous lui souhaitons la meilleure des réussites dans ses nouvelles fonctions.

Si vous êtes partenaire dans la région Ouest, vous pouvez d'ores et déjà prendre contact avec lui et nous vous remercions par avance de l'accueil que vous lui réserverez ERohart@optimumvie.com tél : 06 43 75 25 02.

Evolution et nominations au sein de notre service Gestion

La direction du service gestion sera désormais confiée à **Madame Fatima AHAMED** qui prend la responsabilité du service après de nombreuses années passées en tant qu'adjointe au responsable.

Elle sera épaulée dans sa tâche par deux adjointes récemment nommées ; **Mesdames Aurélie PALIS et Sandie PETIT**. Ces nominations au sein de notre service gestion viennent conforter des professionnelles confirmées afin de maintenir un niveau de service élevé et à la hauteur de vos attentes.

Etat de la pauvreté en France 2023 : les Femmes en première ligne

(D'après les statistiques d'accueil 2022 du Secours Catholique - Caritas France)

Nous vous livrons ci-dessous l'éditorial rédigé par la Présidente et la Déléguée Générale et vous invitons à découvrir cette étude particulièrement complète avec le lien ci-après [RS23.pdf \(secours-catholique.org\)](#)

Editorial

L'état de santé d'une société se mesure au sort qu'elle réserve aux plus pauvres de ses membres.

Mais peut-être la situation des femmes qui vivent dans la pauvreté est-elle plus révélatrice encore : voilà ce que suggère notre « État de la pauvreté 2023 ».

La parole collective de ces femmes livre un premier enseignement fort : notre société a de la chance.

La chance de pouvoir s'appuyer sur des femmes qui, malgré l'adversité, se battent au quotidien, avec courage, s'interdisant de baisser les bras.

Elles ne le font pas tant pour elles-mêmes que pour les autres. « **Quand je prends du temps pour moi, j'ai l'impression d'être égoïste** », témoigne l'une d'elles, démentant ainsi l'idée que l'être humain n'agirait que dans son intérêt propre. Dans une quête de dignité indissociable de celle de leurs proches, ces femmes témoignent d'un dévouement total, jusqu'à sacrifier leurs besoins vitaux :

« Même si je ne mange pas, l'essentiel, ce sont mes enfants. »

Nos chiffres sont révélateurs d'une inégalité entre hommes et femmes qui ne faiblit pas.

Si les femmes sont devenues majoritaires à pousser la porte de notre association (57,5 % en 2022, contre 51 % en 1989), ce n'est pas un hasard : elles sont plus exposées à la pauvreté. Celles qui travaillent sont moins bien payées, plus souvent à temps partiel subi, et leurs carrières hachées se

traduisent par de faibles retraites. D'autres voudraient bien travailler, mais leur situation administrative les en empêche.

Si les femmes font davantage appel au Secours Catholique, c'est aussi parce que, neuf fois sur dix, ce sont elles qui assument la charge des enfants quand les couples se séparent. Elles encourent encore qui portent majoritairement la charge mentale de tous les jours, des courses, des conduites, des repas, des papiers, des soins... le tout avec un budget impossible à boucler, qui transforme le quotidien en source d'angoisse permanente. « **Ça prend de l'énergie de toujours aider les autres, tout le temps** », rapporte une femme de Sauzé-Vaussais (79). Contre toute évidence, 62 % des femmes que nous rencontrons sont considérées comme « inactives » si l'on s'en tient aux catégories statistiques. Le problème, c'est que la dichotomie actifs/inactifs structure les représentations, mais aussi les politiques publiques. Aux premiers, on devrait la reconnaissance, la rémunération décente, la protection. Aux seconds d'âge actif, l'obligation de se justifier en permanence. C'est ainsi que des femmes aux vies brisées par la maladie, l'exil ou les violences, des femmes nuit et jour au chevet d'enfants, d'anciens, de personnes en situation de handicap, ou encore surinvesties dans le quartier ou les associations, sont maintenues dans l'extrême pauvreté. C'est le cas de 81 % des femmes « inactives » rencontrées. Outre que tout miser sur l'emploi est illusoire pour vaincre la pauvreté, cela amène notre

société à maltraiter celles qui, hors de l'emploi, prennent soin des liens vitaux, des liens sociaux. Avec l'inflation, la pauvreté frappe plus durement encore. Et si, face à cette épreuve qui nous concerne tous, nous décidions collectivement de nous tenir aux côtés des personnes en galère, et avec elles, de tourner enfin le dos à la pauvreté ?



Prolongation de l'utilisation étendue des tickets restaurant en 2024

Depuis le 1^{er} janvier 2024, vous pouvez toujours utiliser vos titres restaurant pour payer tous vos produits de consommation alimentaire courante.

Cette tolérance mise en place en octobre 2022 par la loi pouvoir d'achat devait prendre fin le 31 décembre 2023 mais a été prorogée pour toute l'année 2024 !

La mesure élargit l'utilisation des titres restaurants à l'achat de tous les produits alimentaires, même s'ils ne sont pas directement consommables. Ainsi, vous pouvez payer avec vos TR la farine, les pâtes, le beurre, les œufs, la viande et le poisson frais.

La liste complète des produits payables en titres restaurant durant cette période dérogatoire est indiquée ci-dessous :



Fruits et légumes Féculents



- Légumes,
- Légumineuses,
- Fruits,
- Pommes de terre,
- Céréales,
- Pains,
- Pâtes,
- Semoules,
- Riz, ...

Frais, Surgelé, Conserve

Poissons, viandes, œufs, fruits de mer



Frais,
Surgelé
et
Conserve

Lait et produits laitiers



- Fromages,
- Yaourts,
- Lait fermentés,
- Petits suisses, fromage blanc,
- Lait et préparations à base de lait (crèmes et sauces),

Produits sucrés et matières grasses



- Desserts sucrés et/ou lactés,
- Pâtisserie,
- Viennoiserie,
- Sucre,
- Chocolat,
- Beurre,
- Crème fraîche,
- Huile,
- Margarine, ...
- Préparations frites et pannées,

Eau et boissons



- Eaux plates et gazeuses,
- Dérivés de l'eau (tisanes, café, bouillons de légumes, thé, ...),
- Jus de fruit et boissons non alcoolisées

Produits non éligibles

- Boissons alcoolisées,
- Confiserie,
- Produits infantiles,
- Produit animalier,
- Produit non alimentaire

Le salarié peut payer tout ou partie de son repas avec ses titres-restaurant dans les lieux suivants :

- Restaurants et certains commerçants assimilés (charcuteries, traiteurs, boulangeries, commerces de distribution alimentaire, etc.)
- Détaillants en fruits et légumes

Les titres sont valables pour des aliments immédiatement consommables ou qui serviront à la préparation du repas du salarié :

- Plats cuisinés ou salades préparées
- Sandwichs
- Fruits et légumes, produits laitiers, etc.

Les titres-restaurant sont valables jusqu'au 31 décembre 2024 pour

l'achat de tout produit alimentaire, qu'il soit ou non directement consommable.

À noter

Les restaurants et les commerçants ne sont pas dans l'obligation d'accepter les titres-restaurant. Chaque enseigne fixe sa propre liste de produits payables par titre restaurant. Il peut donc y avoir des différences d'une enseigne à une autre.

En détail sur [https://www.service-public.fr/particuliers/vosdroits/F21059#:~:text=Que%20peut%20Don%20acheter%20avec,de%20distribution%20alimentaire%2C%20etc.\)](https://www.service-public.fr/particuliers/vosdroits/F21059#:~:text=Que%20peut%20Don%20acheter%20avec,de%20distribution%20alimentaire%2C%20etc.))

Rendements 2023 de nos profils et de nos fonds

Vous trouverez ci-dessous le récapitulatif des rendements de nos profils et de nos fonds qui composent nos contrats.

Nos spécialistes vous livrent plus bas et en détail leur analyse.

Contrats multisupports commercialisés par Optimum Vie S.A. (nets de frais de gestion, en %)

	Risque plus faible ←	Risque plus élevé →	Année 2024	Année 2023	5 ans	12 ans
Fonds en euros			s. o.	1,8	5,9	16,7
Profil Prudence			-0,5	8,0	12,7	54,7
Profil Équilibre			-0,3	9,6	21,6	74,4
Profil Diversifié			-0,1	10,0	25,6	84,2
Profil Dynamisme			0,2	13,0	42,6	124,4

Fonds Communs de Placements (nets de frais de gestion, en %)

Libellé	Date de création	Année 2024	Année 2023	5 ans	12 ans
Optimum Actions - Actions européennes	15/01/1999	-0,3	12,8	43,0	127,6
Optimum Actions Internationales - Actions mondiales	15/01/1999	0,7	14,0	46,2	131,2
Optimum Obligations - Obligations zone euro	15/01/1999	-1,0	4,8	-4,4	19,0
Optimum Patrimoine - Actions mondiales et obligations zone euro	23/03/1989	-0,1	10,0	25,6	84,2
Optimum Actions Canada (R) - Actions canadiennes	01/06/2013	0,2	11,5	54,5	s.o.
Palatine Monétaire Court Terme - Marché monétaire	28/04/2008	0,2	3,4	3,0	4,0
Optimum European Credit SRI - Obligations zone euro – Label ISR**	06/11/2019	-0,9	6,2	s.o.	s.o.
Optimum Impact Green Bonds - Obligations zone euro – Label Greenfin**	31/01/2019	-1,6	6,2	s.o.	s.o.
Optimum Solidarité - Diversifié mondial – Label Finansol**	15/12/2021	-0,7	4,0	s.o.	s.o.

Notes : • Les informations indiquées dans ce document complètent les publications réglementaires, disponibles sur demande auprès d'Optimum Vie S.A. ;
 • Les performances passées ne préjugent pas des performances futures ; de plus, les performances des contrats en unités de compte sont hors prélèvements sociaux ;
 • Les performances sont cumulatives, sont basées sur une période de détention complète sans rééquilibrage et sont exprimées en € ;
 • La performance du Fonds en euros (1,76% pour 2023) est présentée hors prélèvements sociaux ; la performance est celle du contrat *Optimum Placements Privilèges* ;
 • Les performances sur 5 ans et 12 ans sont arrêtées au 29 décembre 2023.
 ** Parts de fonds gérés par Amundi et dédiées à Optimum Vie S.A.

Optimum Gestion Financière : Bilan de l'année et perspectives

Une reprise encourageante sur les marchés en 2023

Grâce à une excellente fin d'année, les performances délivrées en 2023 ont été de bonne facture, après une année 2022 historiquement négative. Le profil *Prudence* s'inscrit en hausse de 8,0 %. Il profite d'une part de la baisse des taux d'intérêt qui bénéficie aux obligations et d'autre part du rebond des marchés actions. Pour sa part, le profil *Dynamisme*, plus exposé aux marchés actions, progresse de 13,0 % grâce à une belle année des actions américaines. Sur plus longue période, il apparaît plus intéressant de privilégier les profils contenant le plus d'actions, car ces dernières surperforment les obligations.

Performances (%)	2023	5 ans	12 ans
Prudence	8,0	12,7	54,7
Équilibre	9,6	21,6	74,4
Diversifié	10,0	25,6	84,2
Dynamisme	13,0	42,6	124,4

Source : Optimum Gestion Financière, performances nettes de frais de gestion au 29 décembre 2023

Le choc inflationniste effacé

Bien que les prix continuent leur hausse, le rythme a considérablement ralenti. En effet, l'inflation de la zone euro atteint 2,9 % en décembre 2023, contre 8,6 % en début d'année¹. Ce phénomène, appelé « désinflation », a été le principal moteur de la performance des marchés, car il a réduit la pression sur les ménages et les entreprises.

Alors que l'inflation se rapproche du niveau cible de 2 %, les banques centrales ont arrêté de durcir leur politique monétaire. Elles maintiennent désormais le statu quo avant un assouplissement monétaire en 2024. L'amplitude et la vitesse de ce revirement dépendront d'une part de la croissance et d'autre part du prix des biens et des services. La matérialisation d'une récession inciterait les banquiers centraux à soutenir l'économie en baissant leur taux d'intérêt. Plusieurs indicateurs avancés nous indiquent que l'économie européenne pourrait être en zone de contraction. Aux États-Unis, la conjoncture est plus solide, mais le risque de récession ne peut être écarté, car 2 indicateurs, très fiables historiquement (la courbe des taux d'intérêt et l'indicateur du *Conference Board*), pointent vers une récession.

1 - Janvier 2023

Une conjoncture plus dégagée

En conclusion, les perspectives économiques pour 2024 sont mieux orientées que celles qui prévalaient début 2023. Certes, la croissance devrait être faible, ou négative, mais le contexte inflationniste a connu des changements significatifs, offrant ainsi une marge de manœuvre renouvelée aux banques centrales. Un virage monétaire expansionniste soutiendrait les marchés obligataires et actions.

Des scénarios moins favorables pourraient survenir, à l'image de la crise des banques régionales américaines de mars dernier, que les marchés semblent avoir oublié. Les multiples hausses de taux se transfèrent progressivement vers l'économie réelle et fragilisent certains secteurs (immobilier, bâtiment, industrie). De plus, les tensions au Moyen-Orient et en mer Rouge surenchérisent les coûts de transport, car les armateurs détournent leurs cargaisons. Ces perturbations des chaînes d'approvisionnement pourraient relancer les pressions inflationnistes. Rappelons que 12 % du commerce mondial passent par le détroit de Bab el-Mandeb, au large du Yémen.

Comme démontré en 2022, le Canada pourrait de nouveau tirer son épingle du jeu, car il profite d'une situation avantageuse sur au moins 3 aspects.

Tout d'abord, l'économie canadienne est moins impactée par les variations des prix de l'énergie compte tenu de son indépendance énergétique et de son éloignement des conflits russo-ukrainien et israélo-palestinien.

En outre, le Canada affiche l'un des taux de croissance démographique les plus dynamiques au monde, stimulant ainsi de manière constante et dynamique la croissance économique du pays. Enfin, le Canada profitera d'une stabilité politique rassurante pour les investisseurs, alors que la moitié de l'humanité est appelée aux urnes en 2024 notamment pour l'élection présidentielle américaine et les Européennes.

Ces différents risques représentent des opportunités pour les investisseurs, particulièrement pour se positionner sur des sociétés de qualité. Ces entreprises se caractérisent par un faible endettement, une forte rentabilité, des marges élevées et une forte génération de trésorerie. Comme souvent évoqué dans cette lettre, ces dernières surperforment historiquement le marché sur longues périodes. Enfin, les obligations offrent un coussin de rendement attrayant capable d'absorber d'éventuels chocs et les probables baisses de taux directeurs gonfleront la performance de cette classe d'actifs.