

Flash

Janvier 2025

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. Vœux - 2025
2. Orias 2025 - renouvellement ouvert
3. Particuliers - Impôts, Fiscalité, Consommation, Argent, Prestations sociales : ce qui change au 1^{er} janvier 2025 (source économie.gouv.fr)
4. Le taux du livret A devrait baisser le 1^{er} février
5. Émission ou admission à la négociation de crypto-actifs : l'AMF crée une nouvelle rubrique pour vous aider dans la mise en œuvre de la réglementation MiCA (Source AMF)
6. Comptes courants d'associés : taux maximal d'intérêts déductibles
7. Rendements 2024 de nos fonds et profils
8. Optimum Gestion Financière : Les marchés actions prolongent leur expansion

Vœux - 2025

Chers Partenaires,

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 répondre à vos demandes et questionnements dans les meilleurs délais.

Nous vous souhaitons une année 2025 « Optimum ».



Comme chaque année la période de renouvellement de votre ORIAS est ouverte depuis le 1^{er} janvier et ce jusqu'à la fin février, dernier délai.

Votre inscription sera valable jusqu'au 28 février 2026 et nous vous encourageons à faire votre demande dans les meilleurs délais afin de disposer de votre immatriculation dans les délais impartis.

A réception de celle-ci merci de l'adresser à nos services : EPartenaire@optimumvie.com

Particuliers - impôts, fiscalité, consommation, argent, prestations sociales : ce qui change au 1^{er} janvier 2025 (source économie.gouv.fr)

Taux de prélèvement à la source inchangés, aides énergétiques revalorisées, bonus écologique révisé, taux de PEL modifié... Découvrez ce qui change pour vous en tant que particulier en ce début d'année 2025. Tous les changements et les liens utiles sont dans cet article au complet avec le lien ci-dessous.

<https://www.economie.gouv.fr/particuliers/particuliers-ce-qui-change-au-1er-janvier-2025#>



Le taux du livret A devrait baisser le 1^{er} février

Le taux du livret A devrait baisser au 1^{er} février, selon une déclaration du ministre de l'Économie Éric Lombard (vraisemblablement 2,5%).

Le gouverneur de la Banque de France François Villeroy de Galhau fera une proposition au ministre des Finances.

Actuellement à 3%, ce taux qui est révisé deux fois par an, le 1^{er} février et le 1^{er} août devrait donc être revu à la baisse du fait du recul de l'inflation.



Émission ou admission à la négociation de crypto-actifs : l'AMF crée une nouvelle rubrique pour vous aider dans la mise en œuvre de la réglementation MiCA (Source AMF)

Émission ou admission à la négociation de crypto-actifs : l'AMF crée une nouvelle rubrique pour vous aider dans la mise en œuvre de la réglementation MiCA | AMF

A compter du 30 décembre, dans le cadre du règlement européen sur les crypto-actifs (MiCA), les émetteurs de crypto-actifs et les prestataires de services souhaitant admettre à la négociation des crypto-actifs sont tenus de notifier aux autorités compétentes leur livre blanc. Dans l'espace Fintech de son site internet, l'AMF rappelle les éléments incontournables de cette notification.

Dès le 30 décembre 2024, l'ensemble des dispositions du règlement MiCA sera applicable. Pour les émetteurs de crypto-actifs comme pour les personnes ou plateformes qui souhaiteront faire admettre à la négociation ces crypto-actifs, cela implique de se conformer à l'obligation de notifier aux autorités compétentes un livre blanc. L'AMF est l'autorité compétente pour le dépôt des Livres Blancs de crypto-actifs autres que des jetons se référant à un ou des actifs ou des jetons de monnaie électronique, au sens du règlement MiCA.

Pour faciliter la mise en œuvre de ces dispositions nouvelles, l'AMF propose dans l'espace consacré aux Fintech sur son site internet, une page expliquant les incontournables de cette notification et les impératifs de calendrier associés. Ces informations pourront être déposées à l'AMF à partir du 30 décembre prochain.

Dans cette même page, le régulateur aborde par ailleurs les obligations en matière de différé de toute information privilégiée, découlant du règlement MiCA.



Comptes courants d'associés : taux maximal d'intérêts déductibles



Les intérêts servis aux associés pour les sommes mises à disposition de la société sont admis en déductibilité des résultats imposables, selon un calcul des taux moyens pratiqués par les établissements bancaires pour les prêts variables (supérieurs à 2 ans) aux entreprises

Pour l'année civile 2024 le taux s'établit à 5,75 % pour les entreprises dont l'exercice est au clôturé au 31/12/2024.

Pour les exercices clos au cours du 1^{er} trimestre 2025 le taux varie selon la date de clôture

Rendements 2024 de nos fonds et profils

Vous trouverez ci-contre 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.

Performances nettes de frais de gestion (%)	2024	2023	10 ans
Prudence	3,9	8,1	23,4
Équilibré	4,5	9,8	36,9
Diversifié	5,3	10,0	40,1
Dynamique	6,2	13,1	66,7
Optimum Actions	3,2	12,8	64,5
Optimum Actions Internationales	9,4	14,0	74,1
Optimum Actions Canada (R)	15,2	11,5	62,1
Optimum Patrimoine	5,3	10,0	40,1
Optimum Obligations	1,8	4,8	-2,3

Au 27 décembre 2024



Optimum Gestion Financière : Les marchés actions prolongent leur expansion

En 2024, le marché des actions a été dominé par la performance de la bourse américaine, qui a enregistré une hausse significative (32,8 % en euros) grâce aux « 7 Magnifiques » (Google, Amazon, Meta, Apple, Microsoft, Nvidia et Tesla). De même, le marché canadien a offert une performance remarquable de 19,3 % en euros, démontrant l'intérêt d'une diversification mesurée pour un investisseur européen. Enfin, les marchés européens ont affiché une performance plus modeste avec une progression de 9,0 %. Le retour à la *Maison-Blanche* de Donald Trump qui souhaite durcir la politique commerciale américaine et les incertitudes politiques en France et en Allemagne ont pénalisé les entreprises européennes. Toutefois, la majorité des sociétés dans lesquelles nous investissons profitent de l'appréciation du dollar américain face à leur monnaie locale car elles réalisent des bénéfices aux États-Unis.

Les profils s'inscrivent en hausse pour la deuxième année consécutive, le profil *Dynamique* tire parti de sa plus forte exposition aux actions. Le *Fonds Optimum Actions Canada* surpasse nos autres stratégies en 2024, grâce à la forte progression de certaines valeurs comme *Celestica*, dans l'électronique, ou *Dollarama*, chaînes de magasins à prix unique.

Performances nettes de frais de gestion (%)	2024	2023	10 ans
Prudence	3,9	8,1	23,4
Équilibré	4,5	9,8	36,9
Diversifié	5,3	10,0	40,1
Dynamique	6,2	13,1	66,7
Optimum Actions	3,2	12,8	64,5
Optimum Actions Internationales	9,4	14,0	74,1
Optimum Actions Canada (R)	15,2	11,5	62,1
Optimum Patrimoine	5,3	10,0	40,1
Optimum Obligations	1,8	4,8	-2,3

Au 27 décembre 2024

Des baisses de taux qui perdent en intensité

Dans le même temps, les obligations en euros progressent de 2,8 %¹, uniquement portées par le rendement courant. Toutefois, le début de l'année 2025 est marqué par une vive tension sur les marchés obligataires, sous l'effet conjugué d'un rebond de l'inflation, de la vigueur de l'économie américaine et des anticipations de hausses des droits de douane. Dans ce contexte, le rythme des baisses de taux directeurs va ralentir. Désormais, les investisseurs attendent seulement une baisse de 0,25 % sur les 12 prochains mois aux États-Unis.

1 - Bloomberg Euro Agg

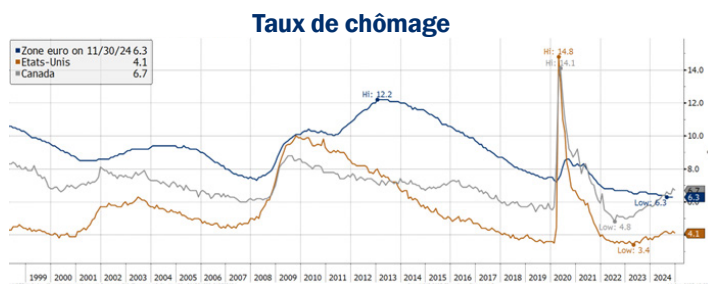
Les informations contenues dans ce document ne constituent pas une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelques produits d'investissement que ce soit. Tout investissement comporte des risques. Ce document ne tient pas compte des circonstances particulières propres à tout destinataire individuel auquel cette communication a été envoyée et ne doit pas être invoqué pour prendre une décision d'investissement. Chaque personne est invitée à lire le prospectus du fonds d'investissement envisagé avant toute décision d'investissement.

OPTIMUM VIE S.A.
© 94, rue de Courcelles
75008 Paris, France
☎ + 33 1 44 15 81 81

La *Banque du Canada* et la *Banque centrale européenne* (« BCE ») devraient être plus accommodantes que la Fed. En effet, les prévisionnistes attendent pour celle-ci 4 baisses de taux en zone euro sur la même période. Ces baisses agissent comme un soutien pour les obligations en euros, qui offrent de surcroît un coussin de rendement pour faire face à un choc exogène.

Atterrissage en douceur réussi

La croissance du PIB de la zone euro devrait légèrement s'accélérer en 2025. En dépit des multiples hausses de taux directeur depuis 2022, la récession a été évitée de part et d'autre de l'Atlantique. Les banques centrales ont réussi leur atterrissage en douceur, d'autant que, le marché de l'emploi reste dynamique, comme en atteste le taux de chômage de la zone euro, qui est à son plus bas historique. Cependant, la crise politique française et l'éclatement de la coalition allemande pèsent sur l'investissement en raison des incertitudes qui en découlent. Au Canada, la probable victoire des Conservateurs aux prochaines élections pourrait favoriser l'équilibre budgétaire et les entreprises.



Redécoupage ajourné ?

Pour autant, l'activité mondiale est attendue à la baisse en 2025, notamment à cause des 2 principales économies mondiales, les États-Unis et la Chine. La guerre commerciale, imposée par la nouvelle administration républicaine, pourrait freiner la croissance. Les tensions géopolitiques risquent de relancer l'inflation énergétique. Nos stratégies se concentrent sur les entreprises rentables, faiblement endettées, avec une forte génération de flux de trésorerie, afin de résister au mieux à une conjoncture moins favorable.

