

# La vie

## DE L'ASSURANCE VIE

Décembre 2023



COMMUNICATION À CARACTÈRE PUBLICITAIRE.

### ÉDITO

Donner plus de sens à votre épargne, tout en conservant vos objectifs en termes de performance, c'est possible. À travers vos contrats d'épargne, La Banque Postale vous donne le pouvoir de soutenir des associations. Une opportunité d'œuvrer à nos côtés pour un monde plus juste, solidaire et durable. Prêt à investir de manière 100 % engagée ?

## Bilan économique 2023

**L'économie mondiale a été caractérisée par des évolutions contrastées ces derniers mois.**

Malgré l'ampleur et la rapidité du resserrement monétaire opéré par la Fed pour lutter contre l'inflation, l'économie américaine a conservé un rythme de croissance soutenu, grâce en partie à de nouveaux soutiens budgétaires et à la consommation de la "surépargne" accumulée lors de la crise Covid. Le taux de chômage a un peu augmenté récemment mais il est encore bas au regard de son évolution historique. À l'inverse, l'activité en zone euro est quasiment atone depuis la mi-2022, l'Allemagne ayant notamment souffert de l'affaiblissement pendant une grande partie de l'année du cycle industriel mondial. Les marchés immobiliers ont par ailleurs commencé à s'ajuster à la remontée des taux d'intérêt. Enfin, la Chine a connu une évolution hésitante de son économie, pénalisée par la crise qui touche les acteurs du secteur immobilier. En fin d'année, la production industrielle s'est cependant redressée.

La bonne surprise est venue de l'inflation qui a nettement reflué ces

derniers mois. Les tensions liées à la reprise post-Covid se sont estompées. Par ailleurs, après s'être envolés mi-2022, les prix du gaz et de l'électricité ont très vivement baissé sur le marché de gros européen, sous l'effet d'un apaisement des craintes de pénurie. Les taux d'intérêt à long terme se sont installés sur un plateau sur la première moitié de l'année. Mais durant l'été ils sont repartis à la hausse, notamment outre-Atlantique, les investisseurs anticipant une politique monétaire plus longtemps restrictive. Début novembre, avec de premiers signes de ralentissement de l'économie américaine et surtout une accélération de la baisse de l'inflation en zone euro, les investisseurs ont revu à la baisse leurs anticipations de taux directeurs pour 2024, notamment de la Fed et de la BCE. Cela a conduit à une décrue des taux d'intérêt, le rendement de l'OAT 10 ans revenant sous la barre des 3% début décembre. Cela a soutenu les Bourses qui auront connu une belle progression en 2023 malgré un été délicat. Début décembre, le CAC 40 affichait une progression de 13,5% par rapport à fin 2022. ■

Article rédigé le 4/12/2023

### Nos récompenses 2023

Notre contrat **Cachemire PER a** remporté le Trophée d'Or du Revenu<sup>(1)</sup> et a été classé Meilleur PER au palmarès de Challenges<sup>(2)</sup>.



Nos contrats **Cachemire 2 Série 2 et Cachemire Patrimoine Série 2** ont obtenu le Label d'Excellence des Dossiers de l'Épargne<sup>(3)</sup>



**(1)** Catégorie "Meilleurs PER individuels des banques et assurances".

Source : lerevenu.com du 22/09/2023.

**(2)** Source : Challenges n° 800 du 5/10/2023.

**(3)** Catégorie "Assurance vie, Label d'Excellence contrat classique".

Source : label-excellence.provideo.com

### VOTRE RENDEZ-VOUS ÉPARGNE

Votre conseiller est là pour vous apporter un conseil adapté en fonction de vos projets.

Contactez le **36 39\*** ou connectez-vous sur votre Espace Client Internet !

\* Service 0,15 €/min + prix appel.



Flashez ce code pour suivre et vous abonner à l'actualité économique

# Une épargne qui contribue à des projets à forte utilité sociale et environnementale

Pour allier vos versements en assurance vie aux enjeux de développement durable

Tri sélectif, achats éthiques, recours à des modes de transports plus durables... Vous êtes de plus en plus sensibles à la dimension responsable de vos choix. Savez-vous que vos décisions en matière de placements en assurance vie peuvent, elles aussi, prendre en compte les enjeux de développement durable ?

## Une épargne diversifiée 100% engagée

Pionnière et proactive sur l'Investissement Socialement Responsable (ISR), La Banque Postale a lancé une gamme Épargne Financière 100% engagée. Qu'est-ce que ça change ? Derrière vos placements en assurance vie, vous pouvez par exemple contribuer aux financements de projets d'entreprises et/ou d'associations à forte utilité sociale et environnementale.

Un choix impactant qui s'inscrit pleinement dans une logique de diversification, maître mot de toute stratégie d'épargnant.

## Votre épargne est bâtie sur deux engagements forts

- 1** Le premier nous a amené à choisir le label **d'État ISR** en clé d'entrée de notre gamme (et les critères Environnement Sociaux et de Gouvernance pour ceux qui ne sont pas éligibles).
- 2** Le second engagement est de proposer, au sein de la gamme, un certain nombre de solutions d'investissement qui vont encore plus loin, avec notamment des critères ESG renforcés ou des actions de mécénat.



## Quels sont les supports disponibles dans mon contrat ?

Quels que soient vos priorités et votre profil investisseur, vous avez accès à diverses solutions pour constituer votre allocation via la gestion libre de votre contrat d'assurance vie :



**Les Essentiels**  
avec un choix de 10 supports en unités de compte pour construire votre allocation, idéal pour les novices en investissement financier



**Les Séries Limitées**  
des solutions temporaires pour optimiser la protection du capital tout en donnant plus de sens à ses investissements



**L'Immobilier**  
avec notre Organisme de Placements Collectifs en Immobilier



**Les Thématiques**  
avec un choix de 11 supports en unités de compte pour accéder à des thématiques d'investissement spécifiques

## Découvrez 6 de nos fonds thématiques liés à des projets solidaires

6 de nos fonds d'investissement vous permettent de soutenir des associations ou des programmes d'actions en lien avec la thématique des OPC proposés. Deux types de solutions sont à distinguer :

- **Les produits d'investissement solidaire.** Ces produits financent des organismes solidaires (entre 5 et 10 % de l'actif) menant des projets d'insertion ou de lutte contre l'exclusion. Au-delà, ils sont essentiellement investis dans des entreprises européennes sélectionnées selon les critères ESG.
- **Les produits de partage.** Selon la part, soit une partie du revenu soit une partie des frais de gestion est reversée sous forme de don à une association.

PRODUIT D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE	PRODUITS DE PARTAGE			
<b>LBPAM ISR Actions Solidaire</b>	<b>LBPAM SRI Human Rights</b>	<b>Tocqueville Environnement ISR et Tocqueville Biodiversity ISR</b>	<b>Tocqueville Silver Age ISR</b>	<b>LBPAM ISR Actions France</b>
				
<b>Territoire et solidaire</b>	<b>Droits humains et Droits sociaux</b>	<b>Environnement</b>	<b>Santé</b>	<b>Territoire et culture</b>
Favoriser la cohésion sociale, la formation et l'emploi au service du développement des territoires.	Assurer le respect des droits humains et lutter contre les formes de discriminations.	Protéger la biodiversité, restaurer les écosystèmes et lutter contre le changement climatique.	Améliorer la santé et le bien-être des personnes.	Favoriser l'éducation et réduire les inégalités.
ORGANISMES SOUTENUS	ORGANISME SOUTENU	ORGANISME SOUTENU	ORGANISME SOUTENU	ORGANISME SOUTENU
				

Déjà **106 849** clients

ont investi sur ces 6 supports en unités de compte permanentes en assurance vie.

+ de **600 000 €**

ont été versés sous forme de dons depuis 2022 aux 4 associations ou programme d'action liés aux produits de partage (recouvre les contributions du groupe La Banque Postale).

## Vous avez aussi le pouvoir de soutenir nos actions de mécénat avec la plupart de nos Séries Limitées

Vous avez accès à d'autres types de produits financiers de partage dont la collecte contribue au financement de projets à forte utilité sociale et environnementale. **Une partie de la collecte est également versée par La Banque Postale sous la forme de dons pour soutenir des projets portés par des associations :**

- **Terre de Liens :** 248 756 € en 2022 et 250 000 € en 2023
- **Fédération Française des Banques Alimentaires :** 250 000 € en 2023
- **The Sea Cleaners :** 250 000 € en 2023

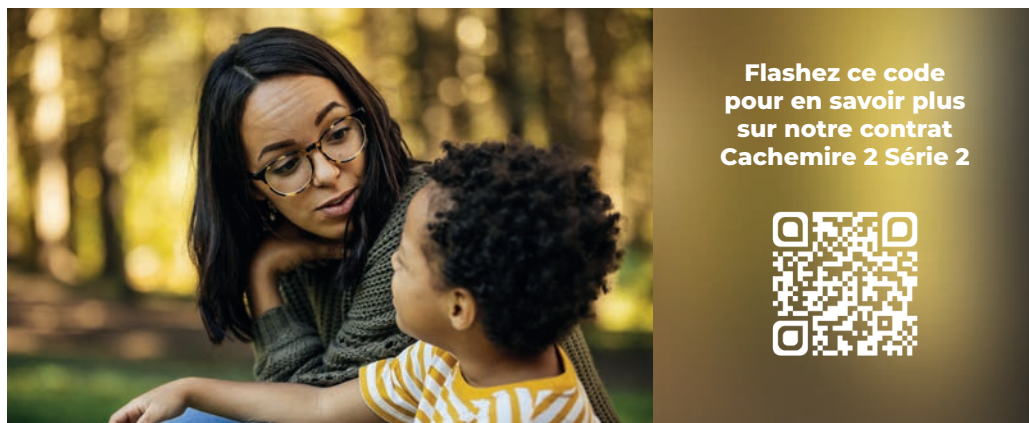
**Vous souhaitez en savoir plus ?**

**Découvrez nos Séries Limitées du moment directement auprès de votre conseiller !**

# Pourquoi mettre en place des versements programmés ?

- **Vous épargnez** de manière automatique, sans y penser.
- **Vous vous constituez et valorisez un capital** progressivement, en toute souplesse.
- **Vous limitez les effets de fluctuations des marchés** financiers dans le temps en investissant au fil de l'eau.

En épargne, la régularité c'est la clé !



## LE SAVIEZ-VOUS ?

Gestion Intégrale,  
Gestion libre,  
Mandat d'arbitrage...

**Le seuil de versements baisse à 50 €/mois ou 150 €/trimestre<sup>(4)</sup>** quel(s) que soi(en)t vo(s) mode(s) de gestion privilégié(s).

(4) Selon les conditions définies dans la notice d'information du contrat Cachemire 2 Série 2.

## AVERTISSEMENTS

Comme tout produit d'investissement, vous devez vous assurer, préalablement à toute souscription, que ce produit est adapté à votre situation patrimoniale et fiscale.

En assurance vie et sur le PER, les montants investis sur des supports en unités de compte sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers, **d'où un risque de perte en capital.**

## Contactez votre conseiller pour plus d'information :



**En bureau de poste**



**3639** Service 0,15 € / min  
+ prix appel



**Sur [labanquepostale.fr](http://labanquepostale.fr)**



CACHEMIRE 2 SÉRIE 2 est un contrat d'assurance de groupe sur la vie à adhésion facultative, libellé en euros, en engagements donnant lieu à la constitution d'une provision de diversification et en unités de compte, souscrit par La Banque Postale auprès de CNP Assurances et de CNP Caution, entreprises régies par le Code des assurances.

CNP ASSURANCES – SA au capital de 686 618 477 euros entièrement libéré – Siège social : 4 promenade Cœur de ville 92130 Issy-les-Moulineaux – RCS Nanterre 341 737 062 – [www.cnp.fr](http://www.cnp.fr) – Entreprise régie par le Code des assurances.

CNP CAUTION – SA au capital de 258 734 553,36 euros entièrement libéré – Siège social : 4 promenade Cœur de ville 92130 Issy-les-Moulineaux – RCS Nanterre 383 024 098 – Entreprise régie par le Code des assurances.

LA BANQUE POSTALE – SA à Directoire et Conseil de Surveillance – Capital social 6 585 350 218 euros – 115 rue de Sèvres 75275 Paris CEDEX 06 – RCS Paris 421 100 645 – IDU REP Papiers FR231771\_03JRYJ – ORIAS n° 07 023 424.

Assurnews – Référence : insert 5830 – LBP - 12/2023 – Document non contractuel – Crédits photos : Getty Images/Adobe Stock – **MEDIAKEYS**