

→ Lettre Contact



- 01 Actualité
- 02 Décryptage
- 03 Prévoyance
- 04 Marchés financiers



Lettre d'information des clients de Gan Patrimoine

Édito de Benoît Douxami

Directeur Général de Gan Patrimoine

L'année 2020 a été très éprouvante. La pandémie a renforcé la prise de conscience de la fragilité du monde. Soucieux de rester à votre écoute et de répondre à vos questions, nos conseillers se sont adaptés à de nouvelles formes d'accompagnement. **Nous vous remercions sincèrement de la confiance que vous nous avez témoignée.**

Il est maintenant important de se projeter dans le monde d'après, à la recherche d'un équilibre nouveau. Gan Patrimoine y a toute sa place.

Nous l'avons bien compris et nous nous engageons dans le monde de demain avec **la finance durable**. Dans un contexte de taux bas, nous vous proposons des solutions de diversification qui permettent de **donner un supplément de sens à vos investissements**, en complément de la rentabilité.

Penser l'investissement autrement, c'est la proposition des placements financiers dits « durables ». Ils permettent d'investir sur des supports favorisant notamment les énergies renouvelables, l'accès équitable à l'eau, le traitement des déchets... donc bénéfiques pour la planète. Un sondage* réalisé sur les attentes des épargnants met en lumière un intérêt grandissant pour la préservation de l'environnement.

Nous vous proposons actuellement deux nouveaux supports temporaires, adossés à un indice** intégrant des critères de sélection environnementaux. Et votre investissement permet également de soutenir les hôpitaux français dans la lutte contre la Covid-19.

Soyez assurés qu'en 2021 Gan Patrimoine sera plus que jamais à vos côtés.

* Sondage OpinionWay - Investissement responsable pour « Les Echos » et Neufilize OBC réalisé en ligne en octobre 2020.

** L'Indice Euronext® CDP Environment France EW Decrement 5% est composé des 40 entreprises affichant la meilleure notation environnementale parmi les 100 entreprises les plus importantes en termes de capitalisation boursière flottante sur la zone France.



→ Lettre Contact SOMMAIRE

→ 01 Actualité

Baisse des taux d'intérêt : quelles solutions ?.....	3
• Les Unités de Compte : un dynamisme à exploiter	4
• Et l'investissement ESG ?	4
• Les produits structurés : un investissement d'opportunité	5

→ 02 Décryptage

Gan Patrimoine.fr fait peau neuve !.....	7
--	---

→ 03 Prévoyance

• Avec l'offre Gan Patrimoine Emprunteur, offrez-vous le projet de vos rêves.....	9
---	---

→ 04 Marchés financiers

• Un mot d'Eco.....	10
---------------------	----



01 - ACTUALITÉ


**Baisse
des taux d'intérêt :**
quelles solutions ?

Pour optimiser le potentiel de rendement de votre contrat, diversifiez !

Comme tout épargnant, vous l'avez constaté : la baisse des taux de rendement du fonds en euros est une tendance lourde depuis déjà plusieurs années. Et pourtant le fatalisme n'est pas de mise ! La solution qui peut vous permettre de compenser ce phénomène n'est autre que l'application d'une règle d'or en matière d'épargne : **la diversification de l'investissement**. À partir de ce principe général, plusieurs modalités sont envisageables, séparément ou simultanément.

Le taux de rendement 2020 du fonds en euros des contrats d'assurance vie multisupports **Gan Patrimoine Évolution et Gan Patrimoine Stratégies, est de 0,90 %.**

Avec, pour le **contrat Gan Patrimoine Capitalisation**,
un taux maximum jusqu'à **1,40 %** avec le dispositif de Bonus 2020 ⁽¹⁾

 et un taux moyen servi en 2020 à **1,09 %** ⁽¹⁾

En 2020, une bonification⁽²⁾ de **+0,50 %** sur le rendement du fonds en euros du profil de gestion choisi en Gestion déléguée pour les contrats Gan Patrimoine Évolution, Gan Patrimoine Stratégies.

⁽¹⁾ Rendement 2020 = Participation aux bénéfices 2020 + bonus 2020. Le bonus est attribué en complément du taux de participation aux bénéfices distribué sur le fonds en euros au 31 décembre 2020, net de frais de gestion du contrat, hors coût éventuel de la garantie plancher et avant prélèvements sociaux, sous réserve du respect des critères d'application du bonus 2020 à cette même date, et à condition d'accepter une part de risque sur la part des unités de compte détenue à côté du fonds euros.

⁽²⁾ La bonification du fonds en euros de la Gestion déléguée est attribuée en complément du taux de participation aux bénéfices distribués au 31 décembre 2020, net de frais de gestion du contrat, et avant prélèvement sociaux, sous réserve du respect des critères cités ci-dessous à cette même date.





[Regardez notre vidéo](#) sur la Gestion Déléguée pour en comprendre tout l'intérêt.

Les Unités de Comptes : un dynamisme à exploiter

En investissant une partie de votre épargne sur des Unités de Compte⁽¹⁾, vous pouvez viser un rendement potentiellement plus élevé. Ceci, en fonction du niveau de risque que vous souhaitez prendre et de votre horizon de placement. C'est un fait avéré statistiquement sur le long terme : les Unités de Compte, notamment les actions, obtiennent des performances plus élevées que le fonds en euros. À condition bien entendu de répartir l'épargne de votre contrat sur des supports diversifiés. Ainsi, grâce aux arbitrages effectués par vous-même ou nos experts (selon le mode de gestion choisi : libre ou déléguée), les pertes subies sur certains supports peuvent être compensées, voire dépassées par les gains réalisés sur d'autres. **Si vous manquez de temps ou de connaissances financières pour arbitrer vous-même entre vos supports, privilégiez plutôt la Gestion Déléguée.**

Et l'investissement ESG ?

Les Unités de Compte dites « responsables » sont en vogue. Elles ajoutent des critères **Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG)** aux critères financiers dans le choix des entreprises. On peut ainsi investir sur des supports qui favorisent les **énergies renouvelables, l'accès équitable à l'eau, le traitement des déchets...** ou encore des supports liés au respect de **normes éthiques** par l'entreprise (conditions de travail, parité hommes-femmes, place faite aux travailleurs handicapés...).

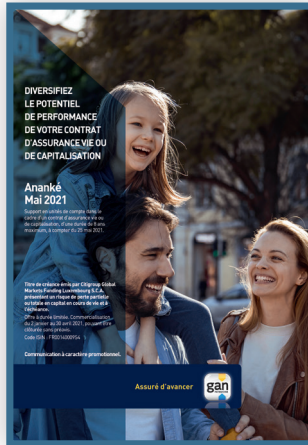


Une solution de diversification qui permet de donner un supplément de sens à son investissement, en conciliant valeurs boursières et valeurs personnelles !

⁽¹⁾ L'assureur Groupama Gan Vie s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur, qui peut être sujette à des fluctuations à la hausse comme à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.



**Du 2 janvier
au 30 avril 2021,**
profitez de 3 nouveaux
supports temporaires pour
diversifier la répartition de
l'épargne de votre contrat



Les produits structurés : un investissement d'opportunité

Toujours dans cette logique de diversification, Gan Patrimoine propose régulièrement depuis 2011 des produits structurés. La spécificité de cette classe d'actifs ? Ce sont **des supports temporaires en Unités de Compte**, reposant sur une formule prédéfinie avec une promesse de gain conditionnelle explicite.

Leur performance dépend de l'évolution d'un indice. Ils peuvent présenter un potentiel **de gain annuel connu**, avec une protection en capital en cas de baisse de l'indice, jusqu'à un certain seuil. Au-delà, il existe donc un risque non négligeable de perte en capital. La réglementation impose une information claire lors de la souscription, et votre conseiller définira avec vous votre profil de risque pour faire le choix du produit structuré adapté.

Du 2 janvier au 30 avril 2021, Gan Patrimoine lance sa nouvelle campagne de produits structurés avec la commercialisation de 3 nouveaux supports temporaires en unités de compte.

Ananké Mai 2021 vous permet de bénéficier d'un gain conditionnel de 3 % brut⁽¹⁾⁽²⁾ pour chaque année écoulée si l'indice Euro Stoxx 50® est stable ou en hausse en année 2, 4, 6 ou 8 par rapport à son niveau initial

À l'échéance finale des 8 ans⁽³⁾:

- deux gains de 3 % brut⁽¹⁾⁽²⁾ sont sécurisés sans conditions en cas de baisse⁽⁴⁾ de l'indice par rapport à son niveau initial.
- le capital est protégé à hauteur de 100 % brut⁽¹⁾⁽²⁾ jusqu'à une baisse⁽⁴⁾ de l'indice de 45 % par rapport à son niveau initial.

La valeur de ce support dépend notamment de l'évolution de l'indice Euro Stoxx 50®, indice représentatif du marché actions de la zone euro.

Il existe un risque de perte partielle ou totale en capital :

- en cas de sortie⁽⁵⁾ (rachat, arbitrage ou décès) avant l'échéance finale⁽³⁾,
 - à l'échéance finale⁽³⁾, si le 18 mai 2029 l'indice Euro Stoxx 50® est en baisse⁽⁴⁾ de plus de 45 % par rapport à son niveau initial.
- En conséquence, le rendement de Ananké Mai 2021 à l'échéance finale⁽³⁾ est très sensible à une faible variation de l'indice autour du seuil de - 45 %,
- ou, en cas de faillite, de défaut de paiement de l'Émetteur et / ou du Garant de la formule ou de mise en résolution de ce dernier.

⁽¹⁾ Hors frais sur versements, hors coût éventuel de la garantie plancher des contrats d'assurance vie multisupports, hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables et sauf faillite ou défaut de paiement de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule ou mise en résolution de ce dernier. Le Taux de Rendement Actuariel net est calculé depuis la date d'observation initiale (25 mai 2021) à la date d'échéance correspondante, pour les versements réalisés entre le 2 janvier et le 30 avril 2021. ⁽²⁾ Hors frais de gestion du contrat. ⁽³⁾ La date d'échéance finale est le 18 juin 2029. ⁽⁴⁾ La baisse de l'indice est l'écart entre ses niveaux à la date d'observation initiale (25 mai 2021) et à la date d'observation finale (18 mai 2029), exprimée en pourcentage de son niveau initial. ⁽⁵⁾ L'investissement sur ce support étant recommandé sur une durée de 8 ans, une pénalité de 3,50 % du montant désinvesti est applicable pour toute sortie anticipée (hors dénouement du contrat par rachat total ou décès) avant son échéance finale.



Soutenez les Hôpitaux Français dans la lutte contre la COVID-19

En parallèle de votre investissement sur **Heliopse Flash Mai 2021** et **Porphyre Mai 2021**, l'Émetteur attribuera un montant de 0,2 % du total du titre de créance effectivement placés au Fonds d'aide d'urgence Covid-19 de la Fondation Hôpitaux de France - Hôpitaux de France.
Plus d'informations : www.fondationhopitaux.fr

Porphyre Mai 2021 est un support temporaire en unités de compte. Il vous permet de bénéficier d'un gain conditionnel de 5,5 % brut⁽¹⁾⁽²⁾ par année écoulée si l'indice Euronext® CDP Environment France EW Decrement 5 % est stable ou en hausse en année 1 à 7, ou jusqu'à une baisse⁽³⁾ de l'Indice de 20 % en année 8, par rapport à son niveau initial. À l'échéance finale des 8 ans⁽⁴⁾, le capital est protégé à hauteur de 100 % brut⁽¹⁾⁽²⁾ jusqu'à une baisse⁽³⁾ de l'Indice de 40 % par rapport à son niveau initial.

La valeur de ce support dépend notamment de l'évolution de l'indice Euronext® CDP Environment France EW Decrement 5% (ci-après « l'Indice »).

Il existe un risque de perte partielle ou totale en capital :

- en cas de sortie anticipée⁽⁵⁾ (rachat, arbitrage ou décès) avant l'échéance finale⁽⁶⁾,
 - à l'échéance finale⁽⁴⁾, si le 22 mai 2029 l'Indice est en baisse⁽⁴⁾ de plus de 40 % par rapport à son niveau initial.
- En conséquence, le rendement de Heliopse Flash Mai 2021 à l'échéance finale⁽⁶⁾ est très sensible à une faible variation de l'Indice autour du seuil de - 40 %.
- ou, en cas de faillite, de défaut de paiement de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule ou de mise en résolution de ce dernier.

⁽¹⁾ Hors frais sur versements, hors coût éventuel de la garantie plancher des contrats d'assurance vie multisupports, hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables et sauf faillite ou défaut de paiement de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule ou mise en résolution de ce dernier. Le Taux de Rendement Actuariel net est calculé depuis la date d'observation initiale (17 mai 2021) jusqu'à la date d'échéance correspondante, pour les versements réalisés entre le 2 janvier et le 30 avril 2021. ⁽²⁾ Hors frais de gestion du contrat. ⁽³⁾ La baisse de l'Indice est l'écart entre ses niveaux à la date d'observation initiale (17 mai 2021) et à la date d'observation finale (11 mai 2029), exprimée en pourcentage de son niveau initial. ⁽⁴⁾ La date d'échéance finale est le 11 juin 2029. ⁽⁵⁾ L'investissement sur ce support étant recommandé sur une durée de 8 ans, une pénalité de 3,50 % du motoute sortie anticipée (hors dénouement du contrat par rachat total ou décès) avant son échéance finale.

Heliopse Flash Mai 2021 est un support temporaire en unités de compte. Il vous permet de tirer profit du potentiel de l'indice Euronext® CDP Environment France EW Decrement 5 %. Il offre un gain conditionnel de 7 % brut⁽¹⁾⁽²⁾ annuel (soit 1,75 % brut⁽¹⁾⁽²⁾ par trimestre écoulé) en cas d'échéance anticipée automatique ou à l'échéance finale⁽¹⁾⁽¹⁾. À l'échéance finale des 8 ans⁽³⁾, le capital est protégé à hauteur de 100 % brut⁽¹⁾⁽²⁾ jusqu'à une baisse⁽⁴⁾ de l'Indice de 40 % par rapport à son niveau initial.

La valeur de ce support dépend notamment de l'évolution de l'indice Euronext® CDP Environment France EW Decrement 5% (ci-après « l'Indice »).

Il existe un risque de perte partielle ou totale en capital :

- en cas de sortie anticipée⁽⁵⁾ (rachat, arbitrage ou décès) avant l'échéance finale⁽⁶⁾,
- à l'échéance finale⁽⁴⁾, si le 11 mai 2029 l'Indice est en baisse⁽³⁾ de plus de 40 % par rapport à son niveau initial,
- ou, en cas de faillite, de défaut de paiement de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule ou de mise en résolution de ce dernier.

⁽¹⁾ Hors frais sur versements, hors coût éventuel de la garantie plancher des contrats d'assurance vie multisupports, hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables et sauf faillite ou défaut de paiement de l'Émetteur et/ou du Garant de la formule ou mise en résolution de ce dernier. Le Taux de Rendement Actuariel net est calculé depuis la date d'observation initiale (27 mai 2021) jusqu'à la date d'échéance correspondante, pour les versements réalisés entre le 2 janvier et le 30 avril 2021. ⁽²⁾ Hors frais de gestion du contrat. ⁽³⁾ La baisse de l'Indice est l'écart entre ses niveaux à la date d'observation initiale (27 mai 2021) et à la date d'observation finale (22 mai 2029), exprimée en pourcentage de son niveau initial. ⁽⁴⁾ L'investissement sur ce support étant recommandé sur une durée de 8 ans, une pénalité de 3,50 % du montant désinvesti est applicable pour toute sortie anticipée (hors dénouement du contrat par rachat total ou décès) avant son échéance finale.

Demandez à votre Conseiller de vous présenter ces nouveaux supports et retrouvez les DIC et les prospectus sur le site Gan Patrimoine.



02 - DÉCRYPTAGE

ganpatrimoine.fr fait peau neuve !

Internet fait partie de votre quotidien et vous êtes nombreux à être connectés. C'est pourquoi, afin d'améliorer votre expérience digitale et de mieux répondre à vos attentes, nous avons procédé à la refonte complète de notre site internet.

Une refonte conçue pour votre confort d'utilisateur

Vous retrouvez toute notre offre et notre expertise dans le cadre d'une expérience en ligne totalement repensée, **avec un nouveau design et de nouvelles fonctionnalités.**

Une attention particulière a été accordée à la fluidité et à l'accessibilité des contenus. Pour faciliter votre navigation, ce site est conçu « en responsive design » : il vous offre ainsi une lisibilité optimale quel que soit l'équipement que vous utilisez : tablette, mobile ou ordinateur.

De nombreux services à votre disposition

- Toutes **nos solutions** en fonction de vos besoins : valorisation du patrimoine, financement de la retraite, succession et transmission du patrimoine, prévoyance et protection de la famille, optimisation fiscale.
- Les dernières **actualités de Gan Patrimoine** : offres exceptionnelles, podcasts, informations patrimoniales ...
- Vos interlocuteurs privilégiés en toute simplicité, avec le formulaire de prise de contact « **Trouver un conseiller** ».
- Nos **simulateurs** prévoyance, succession, fiscalité, retraite ou obsèques ...



Bienvenue dans notre nouveau site...

**Nous vous souhaitons
une bonne navigation !**

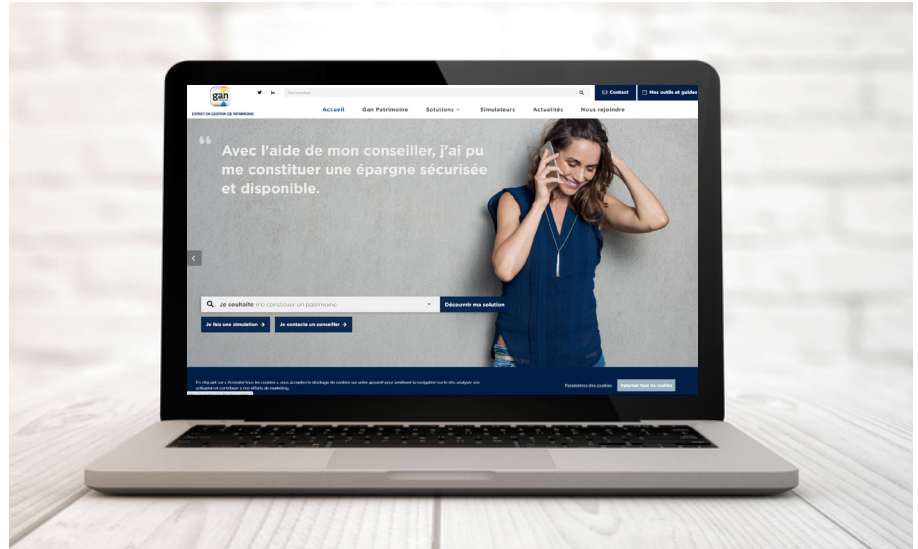
ganpatrimoine.fr



Et toujours, votre Espace Client sécurisé...

Rapidement accessible depuis l'emplacement en haut à droite du site, votre Espace Client vous permet de :

- **Gérer vos contrats** (versements, arbitrages ...) et consulter le montant de votre épargne, vos opérations réalisées, vos bénéficiaires.
- **Consulter vos unités de compte pérennes ou temporaires** en un coup d'œil, avec les outils « En direct des marchés » ou « Autres titres », pour retrouver les valeurs liquidatives, les performances, les documents d'information ...
- **Mettre à jour vos informations personnelles.**
- Retrouver vos **5 derniers relevés de situation**, dont votre relevé annuel, mais aussi des lettres d'informations avec l'actualité de votre contrat.





*Avec Gan Patrimoine
Emprunteur, économisez
jusqu'à 15 000 €* !*

**Parlez-en à votre
Conseiller !**



03 - PRÉVOYANCE

Offrez-vous une nouvelle cuisine !

Avec l'offre Gan Patrimoine Emprunteur, offrez-vous le projet de vos rêves.

- Comment ? En changeant tout simplement d'assurance emprunteur. Ce changement va vous permettre d'économiser jusqu'à 15 000 €* !
- Souvent, lors de la **souscription d'un prêt immobilier**, la banque propose une assurance emprunteur.

Savez-vous que cette assurance peut correspondre à près de la moitié du coût de votre prêt immobilier ? Savez-vous que vous pouvez choisir l'assureur de votre choix et que vous n'êtes pas dans l'obligation d'accepter le contrat emprunteur proposé par votre banque ? Il nous semble parfois difficile de refuser et compliqué de démarcher d'autres assureurs alors que le temps est compté.

Bon à savoir

« Même si vous avez une assurance emprunteur en cours, sachez qu'il n'est pas trop tard et que **Gan Patrimoine** vous permet de le faire en toute simplicité. Nous nous occupons de toutes les démarches : de la souscription de votre nouveau contrat à la résiliation de votre contrat actuel ; et ce tout en respectant les délais imposés par la loi. »

Prenez rendez-vous avec votre conseiller !

Prenons l'exemple d'un couple de cadres de 36 ans, non-fumeurs, assurés à 100 % chacun en cas de décès, perte totale et irréversible d'autonomie, incapacité et invalidité qui a emprunté 250 000 € sur 20 ans. Le prix global de leur assurance de prêt actuelle est de 40 000 € environ. Grâce à **Gan Patrimoine Emprunteur**, le prix global est de 25 246 € (taux d'assurance initial de 0,40 % ramené à 0,25 %), soit 14 754 € d'économies au final.

*Jusqu'à 15 000 € d'économies possibles avec Gan Patrimoine Emprunteur



Principaux indices 2020 (performances brutes hors dividendes)

Libellé	31/12/2019	31/12/2020	Variation
CAC 40 (€)	5 978,06	5 551,41	-7,14%
Eurostoxx 50 (€)	3 745,15	3 552,64	-5,14%
S&P 500 (\$)	3 230,78	3 756,07	16,26%
Stoxx Global Select Dividend 100 (€)	2 945,93	2 578,67	-12,47%
Nasdaq (\$)	8 972,6	12 888,28	43,64%
Dow Jones Industrial Index (\$)	28 538,44	30 606,48	7,25%
Nikkei 225 (¥)	23 656,62	27 055,94	14,37%
FTSE 100 (€)	7 542,44	6 460,52	-14,34%
DAX (€)	13 249,01	13 718,78	3,55%
Taux de référence			
Euro/Dollar (USD)	1,12	1,22	8,93%
OAT 10 ans	0,122	-0,42	
Inflation France (sur un an)	1,1	0	

Ce document est conçu exclusivement à des fins d'information. Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos. Ce document a été établi sur la base d'informations, projections, estimations, anticipations et hypothèses qui comportent une part de jugement subjectif.

Les analyses et conclusions sont l'expression d'une opinion indépendante, formée à partir des informations publiques disponibles à une date donnée et suivant l'application d'une méthodologie propre à Groupama AM.

Compte tenu du caractère subjectif et indicatif de ces analyses, elles ne sauraient constituer un quelconque engagement ou garantie de Groupama AM ou un conseil en investissement personnalisé.

Chiffres communiqués sur les indices calculés sur la période de référence du 31/12/2018 au 31/12/2019, sauf pour le Dax et le Nikkei 225, calculés sur la période de référence du 28/12/2018 au 30/12/2019. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures.

Édité par Groupama Asset Management - Siège social : 25 rue de la ville (Evêque 75008 Paris - Site web : www.groupama-am.com)»

Achévé de rédiger le 06/01/2021

04 - MARCHÉS FINANCIERS

Un mot d'Eco

2021 : Une sortie par le haut

Même avec un retour en récession probable à court terme, une "sortie par le haut" de l'économie est réalisable sur un horizon plus long.

Groupama Asset Management table sur un retour aux niveaux de croissance d'avant crise sanitaire, selon un phénomène d'"élastique conjoncturel" assez puissant. Il se manifesterait à l'horizon de septembre 2021 Outre-Atlantique et de décembre 2022 en Zone euro.

Christophe Morel, Chef économiste de Groupama Asset Management, vous expose les raisons principales de ce choix de scénario pour 2021.



Vous pouvez [suivre sur youtube les analyses de Christophe Morel](#)



Votre interlocuteur privilégié :
 votre Conseiller Gan Patrimoine

Votre espace client :
 www.ganpatrimoine.fr



Gan Patrimoine - Filiale de Groupama Assurances Mutuelles - Société Anonyme d'intermédiation en assurance au capital de 8 220 690 euros - RCS Lille 457 504 694
APE : 6622Z - Siège social : 150 rue d'Athènes CS 30022 - 59777 Euralille
N° d'immatriculation 09 051 780 - www.orias.fr
Mandataire exclusif de Groupama Gan Vie et de ses filiales - Tél : 09 69 32 20 60 [appel non surtaxé] contact@ganpatrimoine.fr - www.ganpatrimoine.fr

Groupama Gan Vie - Société anonyme au capital de 1 371 100 605 euros - RCS Paris 340 427 616
APE : 6511Z - Siège social : 8-10 rue d'Astorg - 75008 Paris
Entreprises régies par le Code des assurances

Groupama Asset Management - Société Anonyme au capital de 1 878 910 € - Siège social : 25 rue de la Ville-l'Évêque - 75008 Paris
389 522 152 RCS Paris - Agréée en qualité de société de gestion de portefeuille par l'AMF sous le n°GP 93-02

Achévé de rédigé le 15 janvier 2021

Directeur de la publication : Benoît Douxami

Rédactrice en chef : Sophis Britis

Comité de rédaction : Dominique Le Teurs • Gan Patrimoine

Christine Raquin, Florence Fernandes, Marion Collado • Groupama Gan Vie
Didier Oms • Groupama Asset Management

Crédits photos : Shutterstock

Réalisation : PAO Gan Patrimoine Lille - Marketing Gan Patrimoine 01/2021