

BANQUE PRIVÉE BPE

EN UNE LETTRE

Janvier 2021

N°46

Édito



Chère cliente, cher client,

L'année 2020 a été marquée par une crise sanitaire internationale inédite qui a mis à rude épreuve l'économie mondiale et a exacerbé la volatilité des marchés financiers de la planète. C'est souvent dans la tempête que nous pouvons éprouver la robustesse de nos valeurs, qui prennent alors tout leur sens. La solidité de notre modèle et son adaptabilité ont permis de tenir le cap : la Banque Privée BPE a continué d'accompagner l'ensemble de ses clients au plus près. Nos équipes sont restées disponibles pour vous épauler dans la bonne gestion de votre patrimoine et la concrétisation de vos projets.

Les conséquences de cette crise qui n'est pas terminée mettront du temps à se dissiper, nous le savons tous... Cette année si particulière nous aura aussi poussé à réfléchir au monde dans lequel nous vivons, à l'impact de nos activités

et au sens que nous voulons donner à notre métier de banquier. Cette réflexion nous amène plus que jamais à renforcer nos engagements sociétaux et environnementaux avec l'amplification de notre démarche RSE*. J'insisterai ici sur notre offre élargie de placements responsables avec notre gamme Citoyen en gestion sous mandat déployée depuis plus de deux ans, les financements participatifs renforcés dans le développement des énergies renouvelables ou des actifs forestiers, mais aussi un engagement majeur : 100 % de nos investissements en gestion sous mandat seront socialement responsables d'ici fin juin 2021 !

Cette démarche positive doit s'inscrire bien entendu dans la durée et le temps long. Les progrès sur ce terrain seront ainsi mesurés chaque année grâce au calcul de notre indice de positivité par un organisme indépendant. Un impact sociétal fort qui commence d'ailleurs par la politique de recrutement de nos propres collaborateurs avec une accélération qui sera donnée à l'inclusion de personnes en situation de handicap. Je terminerai ces lignes en vous présentant chaleureusement, avec l'ensemble des équipes de notre Banque Privée BPE, tous mes vœux de bonheur et de santé pour cette nouvelle année.

Jean-Marc Ribes,
Président du directoire
de la Banque Privée BPE

* Responsabilité Sociétale des Entreprises

P2. VU DES MARCHÉS

Keynes, Marx et la gestion socialement responsable

P2. FISCALITÉ

Un an de plus pour l'IR-PME à taux majoré

Prolongation du dispositif Pinel

P3. DOSSIER

La Gestion Sous Mandat bientôt totalement ISR

P4. FOCUS

Nos engagements pour faire de BPE une banque privée positive

BPE
La banque privée de La Banque Postale

Keynes, Marx et la gestion socialement responsable

L'année 2020 restera bien entendu dans les annales de l'Histoire. S'il est encore trop tôt pour tirer tous les enseignements de cet épisode inédit, trois conclusions semblent s'imposer d'ores et déjà en matière économique et financière. La première concerne le retour fracassant et accepté par tous les courants politiques et économiques, ce qui est remarquable, des Etats keynésiens dans la marche de l'économie. Si le sauvetage des agents économiques, à coût de centaines ou de milliers de milliards de dollars et d'euros, peut être préoccupant du point de vue du fardeau de la dette, il rend dorénavant assez peu probables les scénarii extrêmes de dépression ou de déflation et donc de chute durable des actifs financiers. La seconde conclusion est que la Chine, plus que jamais communiste, sort stratégiquement gagnante de cette crise de la Covid. Son régime centralisé lui a permis de gérer avec succès cette crise sanitaire. Mais Pékin a surtout renforcé son leadership économique et géopolitique en étant, jusqu'à présent, vainqueur de son bras de fer durable dans le temps avec Washington. La troisième conclusion enfin, au fond assez classique, confirme encore une fois que les crises sont plutôt accélératrices que créatrices de tendances. La généralisation de la digitalisation de la société et la transition écologique et énergétique, matrice désormais de tout plan de relance économique crédible (un « tsunami » environnemental est possible aux Etats-Unis compte tenu de l'orientation très « verte » de l'Administration Biden), en sont deux parfaites illustrations.

Présence durable des Etats keynésiens dans la vie économique, en particulier comme donneurs de contrats, et volonté de privilégier les entreprises engagées directement ou indirectement dans l'économie « verte » vont considérablement accélérer l'avènement de la gestion et de l'Investissement Socialement Responsable (ISR). Cet objectif stratégique



va notamment contribuer à davantage renforcer les synergies et aligner les intérêts de l'ensemble des intervenants institutionnels (Banques Centrales, régulateurs publics financiers...), des entreprises souhaitant profiter des commandes des Etats ainsi que de l'épargne des investisseurs et bien entendu, des professionnels de la gestion d'actifs financiers. La Banque Privée BPE, en tant qu'entreprise citoyenne et gérant d'actifs responsable, restera engagée dans la promotion et le respect des objectifs de développement durable et dans la proposition de solutions d'investissement pour ses clients, notamment à travers une Gestion Sous Mandat 100 % ISR, qui profiteront des nombreuses opportunités créées par cette évolution et révolution sociétale.

Article rédigé le 05/01/2021.

Rachid Medjaoui

Directeur Adjoint de la Gestion Sous Mandat, Banque Privée BPE

FISCALITÉ

Un an de plus pour l'IR-PME à taux majoré

Afin d'inciter les particuliers à investir dans les petites et moyennes entreprises, pour lesquelles le besoin en fonds propres s'est accru avec la crise sanitaire et économique actuelle, la loi de finances pour 2021 propose de prolonger d'un an le taux majoré de réduction d'impôt à 25 % du dispositif IR-PME. Ce taux exceptionnel de 25 % s'appliquerait pour les versements effectués jusqu'au 31 décembre 2021. Il concernerait les investissements sous forme de souscription au capital de PME ou d'entreprises solidaires d'utilité sociale (ESUS), de parts de fonds communs de placement dans l'innovation (FCPI) et fonds d'investissement de proximité (FIP), ainsi que l'investissement dans des groupements forestiers. Cette prorogation reste subordonnée au feu vert de la Commission européenne.

Prolongation du dispositif Pinel

La ministre en charge du logement, Emmanuelle Wargon, a confirmé la poursuite du dispositif d'investissement locatif Pinel dont les paramètres resteront inchangés en 2021 et 2022. Elle propose ensuite de diminuer le taux de réduction d'impôt à partir de 2023, sauf pour les logements situés dans les quartiers prioritaires de la politique de la ville ou qui satisfont des normes environnementales exemplaires.

Durée d'engagement de location du bien	Taux de réduction d'impôt pour les logements neufs acquis avant 2023	Taux de réduction d'impôt pour les logements neufs acquis à partir de 2023
6 ans	12 %	10,5 %
9 ans	18 %	15 %
12 ans	21 %	17,5 %

Nos banquiers privés sont à votre disposition pour vous aider à tirer parti de ces opportunités.

La Gestion Sous Mandat bientôt totalement ISR

La crise sanitaire de 2020 a mis en lumière les interrogations des Français sur leur mode de vie et leur manière de consommer. L'épargne n'y échappe pas : vous êtes nombreux à aspirer à devenir des investisseurs responsables en orientant vos placements vers des supports en harmonie avec l'impact social et la sauvegarde de la planète.

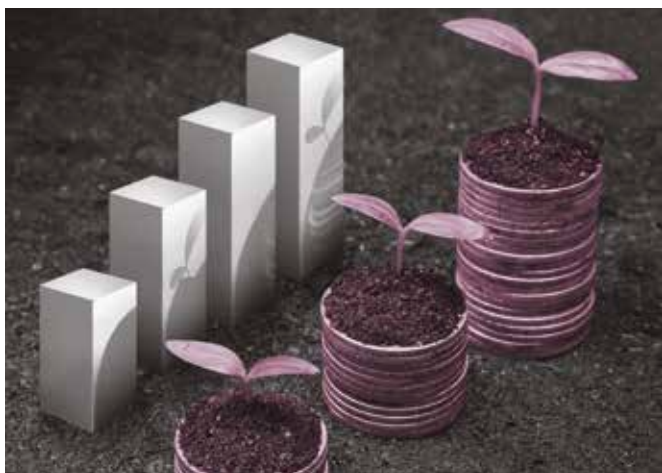
Le phénomène n'est pas nouveau mais cette crise a amplifié cette volonté des épargnants de donner davantage de sens à leurs placements financiers. Dès 2018, la Banque Privée BPE a lancé le « Profil Citoyen », une offre de placement en gestion sous mandat dédiée à l'investissement socialement responsable (ISR) avec un niveau d'exigence très élevé dans la sélection des fonds et des reportings extra-financiers permettant de mesurer en toute transparence l'impact des investissements.

Une sélection ISR affinée

Notre gamme Citoyen intègre des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) pour proposer une solution ISR de conviction. Ces critères couvrent bien sûr l'environnement (émissions de CO2 et consommation d'eau), l'impact social (créations d'emplois et taux de formation) et la gouvernance (indépendance du conseil d'administration et parité homme-femme).

Développée initialement à travers des fonds ayant obtenu le label ISR d'Etat, cette gamme Citoyen s'élargira dans le courant de l'année 2021 aux titres vifs (actions) grâce à un processus de sélection des valeurs complété d'une notation extra-financière et d'une analyse qualitative ESG. Depuis plusieurs années, cette sélection vise à disqualifier certaines activités comme le tabac et l'armement ou des sociétés réalisant une part significative de leur chiffre d'affaires dans des activités controversées comme le charbon.

En parallèle de cette gamme Citoyen, plus de 90 % de notre offre de placements en gestion sous mandat disponible en assurance vie, CTO et PEA, intègre actuellement une approche prenant en compte des critères ISR, et notre objectif est d'atteindre 100 % à la fin du 1^{er} semestre 2021.



Les 6 critères environnementaux, sociaux et de gouvernance retenus par BPE pour fonder son offre ISR



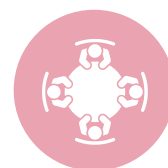
Environnement

émissions de CO2 et consommation d'eau



Social

création d'emplois et taux de formation



Gouvernance

indépendance du conseil d'administration et parité homme-femme

Les placements responsables sont-ils performants ?

Son succès grandissant, la gestion ISR le doit aussi à la confirmation que la prise en compte de ces critères ESG ne nuit pas à la performance. Au contraire, de nombreux secteurs vertueux comme les énergies renouvelables, la santé, les matériaux biosourcés ou le traitement des déchets sont aujourd'hui en forte croissance. Notre gamme ISR a d'ailleurs affiché en 2020 des performances largement supérieures aux grands indices actions sur tous les profils (Emeraude Citoyen, BPE Vie Actions Citoyen, PEA Citoyen et Premium Citoyen). La gestion sous mandat permet ainsi de confier aux experts BPE le pilotage de son épargne en alliant recherche de performance et développement durable.

→ La Gestion Sous Mandat de BPE, une solution pour allier recherche de performance et développement durable. Pour un conseil adapté à votre situation, rapprochez-vous de votre banquier privé.

Nos engagements pour faire de BPE une banque privée positive

Au-delà de son offre en supports d'investissements socialement responsables, BPE est une banque fortement engagée en matière de responsabilité sociale et environnementale. Une nouvelle fonction a d'ailleurs été créée au sein de la Direction des ressources humaines pour piloter notre politique en faveur de ces enjeux environnementaux, sociaux, économiques et éthiques et promouvoir la diversité et l'égalité des chances. Cette mission a été confiée à l'aviatrice et voltigeuse, Dorine Bourneton, qui vient de rejoindre notre Banque Privée en qualité de responsable de la RSE.

Impact environnemental

BPE veille tout d'abord à limiter son impact environnemental par des actions simples mais efficaces : recyclage des papiers usagers et des toners d'imprimante, ampoules basse consommation, réduction des éclairages en vitrine, optimisation des commandes pour limiter les transports, contrats de coursier à vélo...

Progrès social

Sur le plan social, plusieurs accords sont en cours en faveur de l'élargissement des possibilités de télétravail et de l'égalité professionnelle avec une réduction des écarts de salaire. Cette démarche est un choix stratégique qui contribue à notre performance en améliorant la qualité du dialogue social pour faire de BPE une banque positive. Nous sommes la première banque privée française à mesurer notre indice de positivité. Calculé chaque année par l'Institut de l'Economie Positive, cet indicateur servira de baromètre à tous les niveaux de la banque pour faire progresser régulièrement notre impact positif.

Des objectifs ambitieux en faveur du handicap

BPE a choisi de reconduire cette année encore l'opération Duoday et de soutenir le concours Tous Hanscène, deux opérations visant à mettre en relation des étudiants en situation de handicap, les établissements scolaires et le monde de l'entreprise. Un vaste protocole sur le handicap engage par ailleurs BPE et sa filiale La Banque Postale Immobilier Conseil à prendre de nouvelles mesures fortes pour développer le recrutement de collaborateurs en situation de handicap et les accompagner au sein du groupe. BPE s'est engagée à ce titre à recruter une personne sur 2 en situation de handicap.



Jean-Marc Ribes
Président du directoire de BPE

→ « En tant qu'entreprise et établissement bancaire, notre Banque Privée BPE a un double rôle à jouer. Ma conviction est que BPE doit accompagner la construction d'une société plus positive, inclusive et durable. Il en ressort un objectif majeur pour 2021 : proposer des investissements 100 % socialement responsables. »



Aurélie Tristant
Membre du directoire de BPE et
Présidente exécutive de LBPIC

→ « Une banque privée positive est aussi une banque proche de ses clients. Nous sommes présents dans 70 villes en France. C'est une dimension essentielle pour instaurer une relation de confiance et de proximité avec nos clients. »



Dorine Bourneton
Responsable de la RSE

→ « Signé le 16 novembre 2020 en présence de Sophie Cluzel, Secrétaire d'Etat auprès du Premier Ministre, chargée des Personnes Handicapées, notre accord d'entreprise sur le handicap vise aussi à accompagner les salariés-aidants confrontés au handicap et propose un nouveau fonds de solidarité sous forme de dons de congés alimentés par les salariés. »

Contactez votre banquier privé

Connectez-vous sur **bpe.fr**
(Coût de connexion selon le fournisseur d'accès)

Téléchargez l'application **BPE**
Compatible smartphones et tablettes. Disponible gratuitement sur App Store et Google Play.

BPE la banque privée de La Banque Postale
@BPEbanqueprivée

