

## PACTE

### PROGRAMME D'ASSURANCE-VIE POUR LE CLIMAT ET LA TRANSITION ÉNERGETIQUE



#### LE CONTRAT D'ASSURANCE VIE « IN GLOBO »

Où comment créer un cadre pour l'investissement de long terme en faveur de la transition énergétique en mobilisant l'épargne assurance vie des ménages, et en stimulant la concurrence et la créativité entre les acteurs.



## OBJECTIFS

- ☛ Mobiliser l'épargne des ménages pour faire face à l'urgence climatique planétaire.
- ☛ Stimuler l'innovation de « produits et services » en assurance vie par la mobilisation de l'industrie financière française.
- ☛ Créer un produit simple et populaire s'appuyant sur la fiscalité favorable de l'assurance vie.



## FINANCEMENT

32 Md€ d'investissement en faveur du climat par an actuellement



25 à 40 Md€ de surplus d'investissements dans l'économie française seraient nécessaires



130 Md€ en 2018 de collecte en assurance vie



1.700 Md€ en 2018 d'encours en assurance vie



## SOLUTION

☛ Rendre possible le transfert entre assureurs des contrats d'assurance vie individuelle.

- Sans déséquilibrer la gestion financière des fonds en Euro.

☛ Sous conditions :

- Investir majoritairement sur des unités de compte (supports financiers) intégrant des critères ISR & Climat.
- S'engager à long terme sur ces unités de compte.

☛ Avec le soutien de l'État garant de sa stratégie écologique.



# CONDITIONS

Investir dans des Unités de comptes (supports financier) sous labels français soutenus par les pouvoirs publics.



47 Md€ sous gestion pour 178 fonds labélisés ISR (Investissement Socialement Responsable)

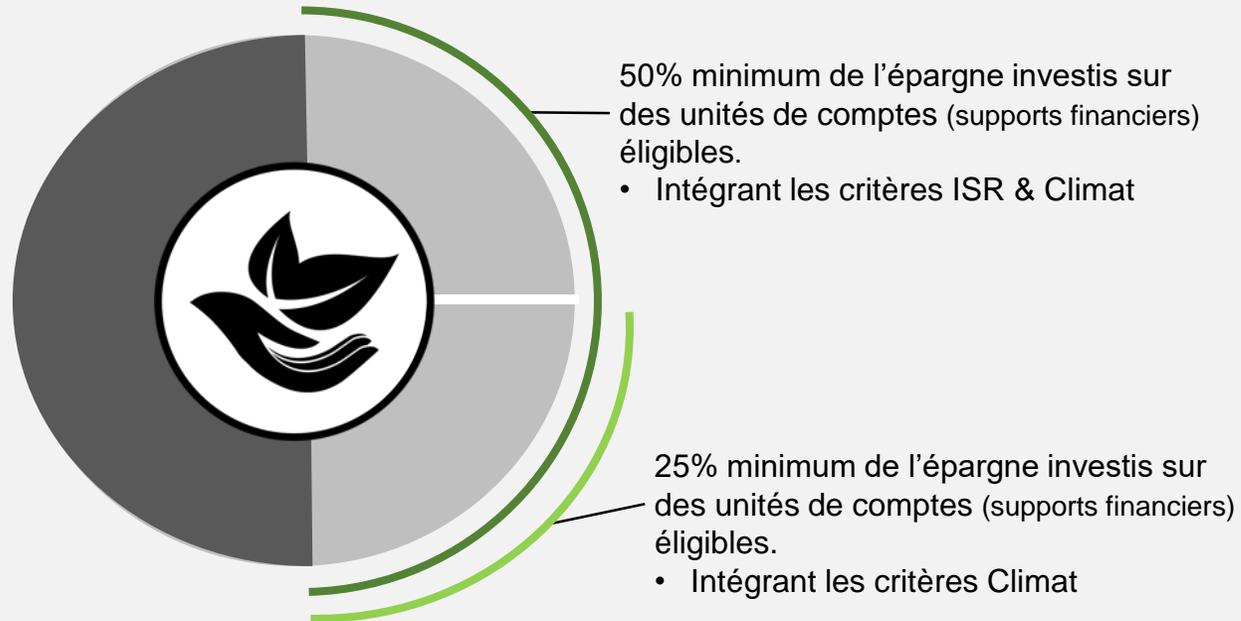


4,3 Md€ sous gestion pour 27 fonds labélisés TEEC (Transition Énergétique et Ecologique pour le Climat)

Information de l'épargnant :

- Sur la stratégie de l'assureur pour la gestion des risques ESG & climat de son fonds général.
- Sur les moyens mis en œuvre pour cette stratégie.

Versement initial (en numéraire ou issu du transfert d'un ancien contrat d'assurance vie) investi majoritairement en faveur de la transition sociétale, énergétique et écologique.



## MODALITÉS



Processus de transfert :

- Encadrement des modalités (frais, délais, ...).
- Obligation de l'assureur d'accepter le transfert sortant.
- Conservation de l'antériorité fiscale.



Stock de contrat éligibles :

- Contrats mono-supports et multi-supports (vie individuelle & capitalisation).



## MODALITÉS

 Engagement des parties :

- **Assureur** : contrôle du respect de l'allocation cible.
- **Epargnant** : maintient de l'allocation cible pendant au moins 8 ans.
- **Etat** : garantie en capital *in fine* qui pourrait être mise en œuvre à l'initiative du Gouvernement par la loi de finances, permettant au contrat « In Globo » de gagner en efficacité.



# MODALITÉS

## Avantages pour l'épargnant :

- Plafonnement des frais de gestion à 0,50% pour la partie du contrat sous des unités de compte (supports financiers) labélisées.
- Conditions minimales d'avance sur le contrat.
- Information détaillée annuelle (article 173 et label) sur l'actif général de l'assureur et sur les unités de compte (supports financiers).
- Conservation de l'antériorité fiscale du contrat en cas de transfert.



# DÉCLARATIONS



« Le succès de la transition dépendra également de notre capacité à élargir les sources de financement. »

François Villeroy De Galhau  
Gouverneur de la Banque de France  
Paris - 28 novembre 2018.



« Le 3<sup>ème</sup> engagement, c'est celui qui doit permettre d'associer les Français avec leur épargne dans la lutte contre le réchauffement climatique et la protection de notre planète. »

Bruno Lemaire  
Ministre de l'économie et des finances  
Paris - 28 novembre 2018.

*The Shift Project* est un think tank qui œuvre en faveur d'une économie post-carbone. Association loi 1901 reconnue d'intérêt général et guidée par l'exigence de la rigueur scientifique, notre mission est d'éclairer et influencer le débat sur la transition énergétique en Europe. Éclairer : nous constituons des groupes de travail autour des enjeux les plus délicats et les plus décisifs de la transition. Influencer : nous faisons la promotion des recommandations de ces groupes de travail auprès des décideurs politiques et économiques. *The Shift Project* est soutenu par de grandes entreprises françaises et européennes qui veulent faire de la transition bas carbone leur priorité stratégique.

## Global Warning

Global Warning développe des activités de conseil stratégique à l'industrie financière pour le pilotage de la transition énergie&climat. Ses services s'adressent tant aux décideurs de l'industrie financière qu'aux pouvoirs publics.

### Le projet « In Globo »

Le projet « In Globo » s'appuie sur un travail collectif auquel participe Michel Lepetit (vice-président du Shift), et qui bénéficie de l'interdisciplinarité de spécialistes des questions d'épargne, d'assurance vie, de régulation financière, de macroéconomie, d'ingénierie financière et d'enjeux énergie & climat.

### Michel Lepetit

Michel Lepetit est administrateur indépendant dans le secteur de l'assurance vie et des télécoms. Polytechnicien (X81) et ancien cadre dirigeant des groupes Compagnie bancaire, Crédit local de France, Caisse d'Epargne et AXA (1987 à 2009), il est aussi chercheur en histoire économique au LIED et dirige la société Global Warning. Au sein du *Shift*, il pilote l'Observatoire 173 Climat – Assurance Vie ainsi que le projet « In Globo ». Il travaille également sur la notation du risque souverain, la rénovation énergétique des bâtiments publics, l'analyse des scénarios énergétiques mondiaux, et l'analyse du risque climat.

