

Incertitude ne veut pas dire inquiétude

Comme chaque trimestre, Ctrl_A Finance revient sur le contexte économique, les tendances de marché et les éléments clés de la gestion privée à appréhender. Le paysage politique actuel, particulièrement incertain, doit être une source d'opportunité patrimoniale.

Un accompagnement est fondamental pour établir une stratégie durable de son patrimoine, répondant aux objectifs aujourd'hui et pour les générations suivantes. N'hésitez pas à me solliciter pour approfondir certaines notions.

◆ Point économique

Sur la première partie de l'année, l'environnement économique a été **solide**, principalement tenu par les chiffres de l'emploi, une inflation plus résiliente qu'anticipée et une croissance bien orientée. Cet environnement a compliqué la tâche des banquiers centraux qui ont dû revoir leur agenda de baisse des taux. La Banque Centrale Européenne (BCE) a été la première à baisser ses taux. Côté américain, les baisses de taux sont attendues pour septembre, bien plus tard que ce qui avait été anticipé.

Dans l'ensemble, les publications des entreprises, au cours du premier trimestre 2024, ont été plutôt bonnes. Pourtant, les marchés sont bousculés, ils n'aiment pas l'incertitude. La baisse actuelle touche surtout la Bourse de Paris, après la dissolution de l'Assemblée. Néanmoins, il subsiste des **opportunités** sur les marchés actions européennes ; on peut encore trouver des entreprises sous valorisées dans le secteur du transport, de l'automobile ou des banques et le volume de liquidités permet de saisir des opportunités. De l'autre côté de l'atlantique, le sentiment économique est meilleur. Si l'on se réfère aux récentes élections à travers le monde, les mouvements brusques sont momentanés et peuvent aussi être des sources d'opportunités.

Les programmes des partis politiques proposés sont très divergents, particulièrement sur les aspects économiques et fiscaux. Face à ces incertitudes, notre principal conseil est d'**acter une fiscalité connue** mais également de **diversifier au maximum vos actifs**, qu'ils soient mobiliers, immobiliers, cotés ou non cotés.

Ctrl_A Finance, Société à Responsabilité Limitée au capital social de 1 000 euros, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 949 030 647 | APE : 6619B, dont le siège social est situé 188, rue de Vaugirard 75015 Paris.

Ctrl_A Finance est immatriculé au registre unique des intermédiaires en assurance, banque et finance sous le numéro 23004230 (qui peut être consulté sur le site www.orias.fr) en qualité de conseiller en investissements financiers (CIF) **adhérent de la Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine**, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et courtier en assurance et courtier en opérations de banque et en services de paiement et titulaire de la carte professionnelle n° CPI 7501202300000321, délivrée par la CCI de Paris et permettant l'exercice de l'activité de transaction sur immeubles et fonds de commerce.

Garantie financière de la compagnie MMA IARD, 160 rue Henri Champion - 72030 Le Mans cedex 9.

◆ Assurance vie : une réponse à l'inquiétude

La remontée rapide des taux d'intérêt a permis aux produits d'épargne réglementée de voir leurs rémunérations arriver à 3,00% et de s'inscrire de façon incontournable dans une stratégie court terme. L'assurance-vie demeure le placement préféré des Français, sur le moyen-long terme, mais doit trouver des solutions pour faire face à cette concurrence. Dans un contexte économique et géopolitique incertain, elle s'impose comme un placement résilient qui permet de tirer parti de ses investissements quelles que soient les circonstances de marché.

Pour rappel, l'assurance-vie, de droit français, est composée de deux poches : les fonds euros et les supports en unités de compte. Le fonds euros constitue la poche sécurisée, elle offre une **garantie en capital** et est principalement investie en obligations. Avec la hausse des taux directeurs des banques centrales, les rendements étaient redevenus intéressants en 2023, et ils devraient rester encore assez élevés en 2024 et 2025. Certaines compagnies d'assurance cherchent à collecter pour acquérir de nouvelles obligations avec des coupons intéressants, et offrent pour cela des **bonus** pouvant propulser vos rendements jusqu'à environ 4,5% pour les 18 mois à venir.

Le contrat d'assurance vie est souscrit par une personne physique, or le contrat de capitalisation lui, peut être souscrit par une personne morale. Concernant les entreprises, il est essentiel de d'évaluer l'excédent de trésorerie qui peut être investi afin de ne pas laisser dormir ces sommes. Nous sortons d'une décennie où les taux étaient négatifs. Ils sont redevenus à des niveaux importants aujourd'hui, malgré la baisse récente. **Placer sa trésorerie est incontournable**, pour ne pas la voir se dévaluer face à l'inflation et pour financer de nouveaux projets. Certains contrats de capitalisation, sans frais, permettent d'être flexibles, de maximiser les rendements et de concurrencer les comptes-titres et les comptes à terme.

En plus des atouts des contrats français, les **contrats de droit luxembourgeois** offrent un cadre fiscal et juridique stable, une protection réglementaire des actifs sous-jacents (hors champ de la loi Sapin II). Pour terminer sur les avantages, le contrat d'assurance vie ou de capitalisation reste également un outil incontournable pour la planification de la succession.

Ctrl_A Finance, Société à Responsabilité Limitée au capital social de 1 000 euros, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 949 030 647 | APE : 6619B, dont le siège social est situé 188, rue de Vaugirard 75015 Paris.

Ctrl_A Finance est immatriculé au registre unique des intermédiaires en assurance, banque et finance sous le numéro 23004230 (qui peut être consulté sur le site www.orias.fr) en qualité de conseiller en investissements financiers (CIF) **adhérent de la Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine**, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et courtier en assurance et courtier en opérations de banque et en services de paiement et titulaire de la carte professionnelle n° CPI 7501202300000321, délivrée par la CCI de Paris et permettant l'exercice de l'activité de transaction sur immeubles et fonds de commerce.

Garantie financière de la compagnie MMA IARD, 160 rue Henri Champion - 72030 Le Mans cedex 9.

◆ Préparer la transmission de son patrimoine

Ayant fait plusieurs interventions ces dernières semaines sur le sujet de la préparation à la cession d'une entreprise, il m'apparaît essentiel de revenir ici sur l'importance de préparer la transmission de son patrimoine, au sens global. **Définir ses objectifs de vie** pour se projeter est une étape cruciale lors tout événement modifiant la structure de son patrimoine de façon significative, pour être en mesure de prendre des décisions éclairées.

Au-delà de la cession d'une entreprise, prendre attache avec son conseil en amont de tout événement impactant sa situation personnelle ou professionnelle permet d'anticiper ses besoins, connaître les aspects et documents juridiques, permet de se rassurer, de faire les bons choix. Le but ultime étant la réalisation de ses objectifs de vie dans les **meilleures conditions**. Nous observons que les problématiques patrimoniales s'articulent davantage autour de la gestion de holding familiale et donc la fiscalité des entreprises intervient de plus en plus dans la gestion de patrimoine, ce qui peut être moins simple à appréhender.

Ctrl_A Finance, Société à Responsabilité Limitée au capital social de 1 000 euros, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 949 030 647 | APE : 6619B, dont le siège social est situé 188, rue de Vaugirard 75015 Paris.

Ctrl_A Finance est immatriculé au registre unique des intermédiaires en assurance, banque et finance sous le numéro 23004230 (qui peut être consulté sur le site www.orias.fr) en qualité de conseiller en investissements financiers (CIF) **adhérent de la Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine**, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et courtier en assurance et courtier en opérations de banque et en services de paiement et titulaire de la carte professionnelle n° CPI 7501202300000321, délivrée par la CCI de Paris et permettant l'exercice de l'activité de transaction sur immeubles et fonds de commerce.

Garantie financière de la compagnie MMA IARD, 160 rue Henri Champion - 72030 Le Mans cedex 9.