



**FLASH  
ACTUALITÉ**

Retrouvez nos rubriques patrimoniales  
et notre newsletter sur [www.prospering.fr](http://www.prospering.fr)



**Dans l'histoire de la gestion de patrimoine, on aura rarement connu une telle richesse de nouveautés financières, fiscales et sociales en si peu de temps !**

Entre la suppression de niches fiscales, le rabotage des avantages fiscaux, l'augmentation des taux de taxation de l'épargne et des revenus et ceux des prélèvements sociaux ou encore la réforme de l'ISF et celle des plus-values immobilières... cette avalanche de nouveautés conforte le sentiment d'instabilité fiscale française et le manque de lisibilité de ses normes. Encore convient-il d'ajouter à ce constat peu amène les modifications intervenues dernièrement en matière de calcul des retraites et, naturellement, l'incertitude que les marchés font régner sur l'épargne financière des ménages ! Bref, c'est la crise ...

Le hasard faisant bien les choses, nous sommes en crise au sens étymologique du terme d'origine grecque (comme quoi tout se tient...) krisis que l'on peut aussi comprendre comme "une page qui se tourne" dans le cadre d'une évolution qui s'accélère et qui est porteuse d'espoirs. La gestion de votre patrimoine ne sera donc plus la même et doit s'adapter à ce contexte. Comme à son accoutumée PROSPERING vous propose de passer ce nouvel environnement au crible de l'analyse juridique, financière, financière et sociale en toute indépendance d'esprit.

Bonne lecture !

Isabelle HOFSTETTER

01 60 10 68 64

[isabelle.hofstetter@prospering.fr](mailto:isabelle.hofstetter@prospering.fr)

## La nouvelle gestion de patrimoine en temps de crise

Par Philippe Gohorel



### Au plan juridique

**Il vous faut penser à utiliser tous les outils juridiques à votre disposition pour sécuriser votre patrimoine dans le temps.**

Ainsi pour les personnes mariées, le recours à des outils techniques largement éprouvés comme la société d'acquêts ou les clauses de préciput, dans le contexte actuel (et surtout de fortes modifications en termes de fiscalité de transmission), revêt une importance toute particulière compte tenu de leurs effets dans le temps...

⇒ Pour en savoir plus, nous contacter

### Au plan fiscal

**La fin de "l'ère des niches" qui a pu faire les choux gras de certains intermédiaires ou courtiers conduit à repenser complètement le pilotage fiscal des revenus et celui du patrimoine soumis à l'ISF.**

En particulier, il faut travailler plus que jamais sur les modes de détention et la nature des droits portant sur les biens par une utilisation subtile des termes du code civil et ceux du code général des impôts. Ainsi, l'arbitrage de droits de propriété entre usufruit et nue-propriété permet-il une plus grande efficacité fiscale tout en répondant à une préoccupation de sécuriser des revenus pour l'avenir.

Quelques exemples : une cession temporaire d'usufruit d'un bien locatif faite au profit d'une société foncière ou bien encore le démembrement du droit de propriété de l'immobilier d'entreprise, à condition naturellement que l'analyse économique de l'opération montre sa pertinence afin d'éviter toute tentative fiscale de requalification pour abus de droit, vous permettrait de constater une meilleure rentabilité fiscale de vos actifs...

⇒ Pour en savoir plus, nous contacter

### Au plan social

**La loi de financement de la sécurité sociale vient-elle à peine d'être votée que déjà l'on parle, avant les présidentielles du printemps prochain, de la modifier pour y intégrer la "TVA sociale" préparée activement.**

Pourtant, cette loi était déjà riche en nouveautés et en particulier touchant le calcul des retraites dont PROSPERING considère qu'elles constituent la pierre angulaire d'une définition optimisée de la gestion du patrimoine sur le long terme.

Pour nos Clients agriculteurs, artistes, mannequins, sportifs de haut niveau, des adaptations importantes sont intervenues dont certaines constituent des opportunités.

Par exemple, s'agissant des sportifs de haut niveau, une validation de trimestres d'assurance vieillesse pour la période d'inscription sur la liste des sportifs de haut niveau constitue une nouveauté intéressante en ce qu'elle va permettre de diminuer le nombre des trimestres à racheter éventuellement et dont le coût d'acquisition est très élevé...

⇒ Pour en savoir plus, nous contacter

### Au plan financier

**Dans ce contexte financier tourmenté, notre conseil est de s'intéresser à nouveau à des enveloppes fiscales un peu oubliées comme le PEL par exemple dont le rendement, la fiscalité et le taux des prêts immobiliers à terme redeviennent assez compétitifs.**

L'assurance-vie pose bien évidemment de nombreuses questions et même si elle reste un support d'épargne intéressant, il convient de se pencher rapidement sur la nécessaire adaptation de la gestion de vos contrats : Une transformation d'anciens contrats "monosupports en euros" en contrats "multisupports" (en gardant la date d'effet initiale selon l'amendement Fourgous) reste une opération intéressante afin d'élargir le choix des investissements.

Au delà, la souscription de nouvelles générations de contrats dits "Variable Annuités" pourrait constituer une alternative intéressante aux contrats d'assurance vie classiques en euros en ce que la garantie du capital se couple à une garantie de rente optionnelle au terme... C'est en quelque sorte revenir à la philosophie initiale de "l'assurance-vie" retraite sans doute oubliée du fait de la période faste, maintenant révolue, des taux de rendement obligataires.

**Cependant, la souscription de ces nouveaux contrats doit être étudiée très sérieusement avant de signer.**

PROSPERING s'est livré à une étude des offres...

⇒ Pour en savoir plus, nous contacter