

## VOTRE RETRAITE VOUS INQUIÈTE ?

Patrimoine & Fiscalité

En France, le système de retraite actuel fait face à des défis à tel point que de nombreux Français s'inquiètent de savoir s'ils pourront toucher quelque chose de ce qu'ils ont cotisé.

Pourtant, **préparer** sa retraite, faire **fructifier** son épargne et même **réduire ses impôts**, c'est possible !

Le **Plan d'Épargne Retraite (PER)**, créé en 2019, est une solution d'épargne à long terme visant à unifier et simplifier les anciens dispositifs d'épargne retraite.

Ce dispositif, unique dans son genre, présente **3 avantages** :

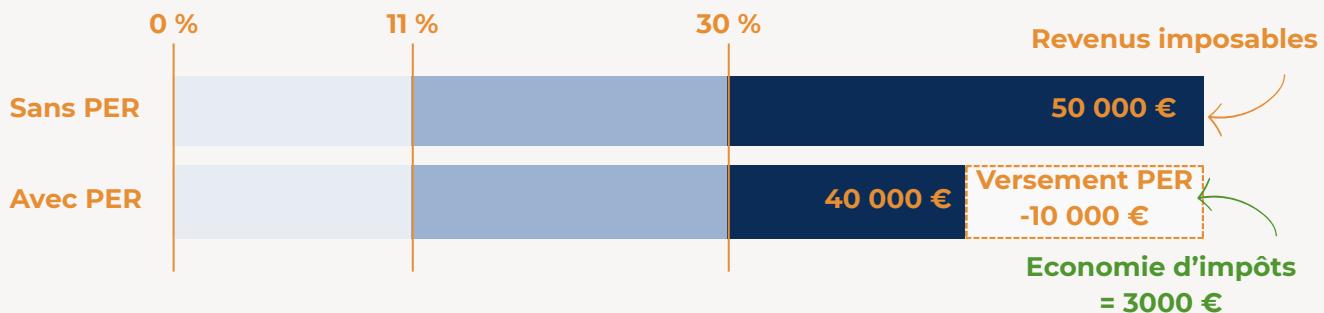
### Placer puis capitaliser des intérêts

Contrairement au régime obligatoire de retraite, **les fonds que vous investissez vous rapportent**. Votre épargne est investie et gérée par votre gestionnaire de patrimoine dédié. Vous pouvez librement piloter vos versements, à votre rythme, sans contrainte de montant ni de fréquence.

Parce que préparer son avenir est crucial, votre épargne est en principe bloquée jusqu'au jour de votre retraite. Néanmoins, des cas de **déblocage anticipé** existent pour faire face à des situations exceptionnelles, et notamment pour l'acquisition de la résidence principale.

### Réaliser des économies d'impôts

Les sommes que vous versez sur votre PER peuvent être déduites de votre revenu imposable, réduisant ainsi directement le montant de votre impôt sur le revenu.



### Le saviez-vous ?

Les Travailleurs Non Salariés bénéficient d'un **plafond de versement augmenté** permettant de mettre en place une réelle stratégie d'optimisation de la rémunération.

### Un puissant outil de transmission

Il s'agit d'une utilisation trop peu connue du PER, mais celui-ci se révèle être **un outil de transmission redoutable**. En effet, le PER non encore débloqué bénéficie d'une **fiscalité particulièrement proche de celle de l'assurance-vie**.

Votre épargne peut même permettre une exonération totale, alors que vos versements avaient déjà donné lieu à déduction.

### NOTRE AVIS

Que vous soyez particulier, ou Travailleur Non Salarié, le PER est un dispositif unique pour préparer votre retraite, générer des intérêts grâce à votre épargne, le tout en réduisant vos impôts. Si vous avez un contrat d'ancienne génération et que vous souhaitez profiter de ce dispositif, ou simplement améliorer vos performances de gestion, il est possible de transférer de nombreux types de placements vers un Plan d'Épargne Retraite.

**Afin de vous apporter des solutions sur-mesure pour votre retraite, votre gestionnaire de patrimoine est à vos côtés.**

## “ SI TU VOIS TOUT EN GRIS, DÉPLACE L’ÉLÉPHANT “

*Focus Marché*

*proverbe indien*

### Comment percevoir la résilience européenne au-delà des crises ?

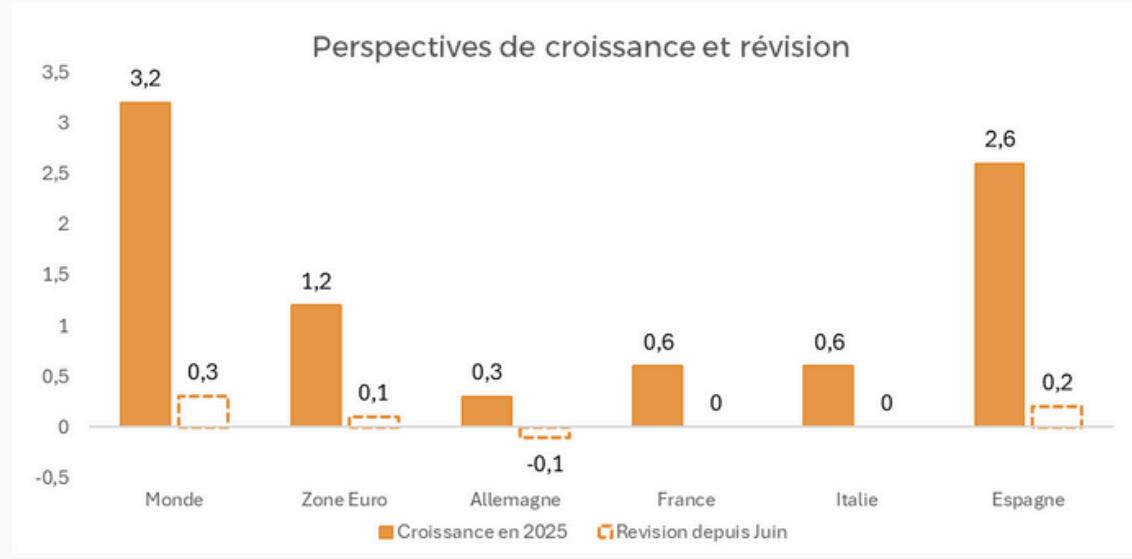
Budgets sous pression, politique à bout de souffle, commerce sous tension et climat en surchauffe... L'actualité économique européenne ressemble trop souvent à une litanie de mauvaises nouvelles. Nous avons tendance à nous focaliser sur les obstacles, sur ce qui freine notre continent. Pourtant, en changeant de focale, l'image se nuance. Derrière les crises apparentes, émergent aussi des dynamiques positives, des signaux de résilience et d'innovation qui méritent toute notre attention. Alors, plutôt que de céder au pessimisme ambiant, essayons cette fois-ci de mettre en lumière les forces qui structurent l'économie européenne.

Depuis le début de l'année, et malgré un environnement international instable, **l'économie européenne fait preuve d'une résilience inattendue**. Les grandes institutions économiques de référence, comme l'OCDE et la BCE, ont relevé leurs prévisions et anticipent désormais une croissance autour de 1,2% en 2025. Le rythme reste modeste certes, mais confirme que l'Europe a retrouvé un cap. Surtout, le choc attendu des nouveaux droits de douane s'annonce moins sévère qu'anticipé, éloignant pour l'instant le spectre d'un ralentissement marqué.

Mais cette bonne dynamique ne s'arrête pas là. Plusieurs pays dits « périphériques » affichent des trajectoires remarquées. **L'Espagne**, d'abord, connaît depuis la crise du Covid un véritable regain. Portée par un tourisme florissant, une consommation intérieure robuste et des réformes du marché du travail, elle se hisse **en tête des grandes économies européennes**. Sa dépendance limitée au commerce avec les États-Unis la rend par ailleurs moins vulnérable à l'instauration de nouveaux droits de douane américains.

**L'Italie**, quant à elle, surprend également. Longtemps considérée comme le maillon faible de la Zone Euro, elle a vu sa note de crédit relevée, signe d'une confiance retrouvée des marchés. Bien que le pays conserve certaines fragilités et une dette élevée, les réformes engagées pour maîtriser ses finances publiques et améliorer sa productivité commencent à produire quelques effets visibles.

À cela s'ajoutent les plans de relance annoncés en ce début d'année, qui marquent un tournant politique majeur et notamment la **fin de la rigueur budgétaire allemande**. Un « *quoi qu'il en coûte* » à l'euro, cette fois orienté vers l'investissement en infrastructures, la défense et l'indépendance énergétique. Un signal fort, qui devrait soutenir la dynamique du vieux continent dans la durée.



## EN CONCLUSION

Ces trajectoires rappellent qu'au-delà des inquiétudes, l'**Europe conserve des forces discrètes mais bien réelles**. En changeant de perspective, en déplaçant notre regard, on aperçoit une économie capable de se réinventer et de trouver de nouveaux points d'appui. Comme souvent, avec une pointe d'optimisme, il suffit de déplacer l'éléphant pour voir qu'au milieu du gris, quelques couleurs peuvent apparaître.



### PARIS

234 rue du Faubourg Saint-Honoré  
75008 Paris

### AIX-EN-PROVENCE

425 Allée François Aubrun  
13100 Le Tholonet