



## L'EDITO

Le **Cabinet RP Conseil** est spécialisé dans la gestion de patrimoine et le conseil en investissements financiers.

**Indépendants** de tout réseau, nous vous accompagnons dans l'organisation, le développement et l'optimisation de votre patrimoine, sous toutes ses formes.

Notre expertise s'exerce dans 6 domaines d'activité :

- L'ingénierie financière et la sélection de placements (banque et assurance)
- Le conseil en Stratégie Patrimoniale et Familiale.
- Le courtage en crédits immobilier.
- Les opérations de défiscalisation.
- Les solutions de retraite et d'épargne Salariale.
- Les solutions de Prévoyance.

Romain-Pierre CHALANDON -  
LUCQUAUD

### Nous contacter

**Tel : 09 80 81 66 76**

**Mobile : 06 60 64 94 36**

**E-mail : [contact@rpconseil.fr](mailto:contact@rpconseil.fr)**

## LE NOUVEAU PLAN EPARGNE RETRAITE (PER)

La loi pacte, promulguée le 22 mai 2019 est entrée en vigueur le 1er octobre 2019.

Le projet phare concerne la création d'un nouveau Plan d'Épargne Retraite (PER) visant à unifier et simplifier les produits d'épargne existant et à augmenter sensiblement les versements par le biais d'incitations fiscales.

Ce nouveau produit d'épargne retraite vient remplacer les anciens produits ( PERP, PERCO, Madelin, article 83..) qui ne seront plus commercialisés à partir du 1er octobre 2020, avec la possibilité de transférer ces anciens produits vers le nouveau PER.

Nouveau PER	Produit remplacé	Sortie
PER individuelle	PERP, Madelin, Préfon ...	En capital (100%) ou en rente
PER Collectif	PERCO	En capital (100%) ou en rente
PER entreprise	Article 83	En rente uniquement

### Principales nouveautés du PER 2019:

- ▶ Les versements sont **déductibles des revenus imposables** dans une certaine limite et en totalité en 2019 malgré l'année blanche ;
- ▶ Pas d'obligation de versement minimum sur le nouveau PER ;
- ▶ Possibilité de **sortie à 100% en capital** au moment de la retraite ;
- ▶ Déblocage possible **en cas d'achat de résidence principale** ;
- ▶ Versement possible à partir d'un contrat d'assurance vie de plus 8 ans, jusqu'au 1er janvier 2023, avec le bénéfice d'un abattement fiscal annuel doublé.

### L'avis du Cabinet

Le PER, comme les anciens contrats PERP et Madelin, est à privilégier **pour les personnes fortement imposées** durant la phase d'épargne (taux marginal de 30% minimum).

Attention toutefois à la sortie qui pourrait s'avérer fiscalement douloureuse : le capital sera en effet **soumis à l'Impôt sur le Revenu** et les plus-values à la flat tax.

Il conviendra ainsi d'étudier avec votre conseiller les possibilités de sortie en plusieurs fois proposé par certains assureurs.

Bien choisir également son contrat et les options qui seront proposées (offre sur mesure disponible avec les partenaires du Cabinet).

Enfin, il existe une solution très intéressante pour les heureux détenteurs d'un **contrat de retraite complémentaire dit « art.83 »** à concrétiser impérativement avant octobre 2020 (nous consulter).

## Actualités des Marchés :

Qu'il est difficile aujourd'hui de naviguer sur les marchés financiers tant l'avenir est incertain !

Les indices boursiers sont certes revenus au même niveau (quasi historique) qu'il y a 1 an , mais au prix de sérieuses turbulences en fin d'année dernière et au cours de l'été.

La croissance économique mondiale résiste encore avec de bons chiffres de l'emploi, notamment en France, mais avec des inquiétudes qui se confirment pour l'industrie en Chine et en Allemagne.

Le coté moins rassurant concerne les tensions géopolitiques omniprésentes : tweets incontrôlés de Trump , menace d'un hard brexit, guerre commerciale USA/Chine/Europe...

Il y a, au final, autant de raisons de penser que les marchés vont se maintenir que de craindre qu'ils s'effondrent...

Nous partageons néanmoins l'avis que les taux négatifs et l'excédent de liquidités généré par les banques centrales devraient toutefois permettre d'éviter tout débordement des marchés au moins jusqu'aux prochaines élections de Donald TRUMP en novembre 2020.

### Marchés, Taux et Devises

Indices	Valorisation Au 07/10/2019	Perf. 2019	Perf. 2018
CAC 40	5 522	15.8%	-10.9%
DOW JONES	26 478	13.5%	-5.6%
S&P500	2 938	17.2%	-6.2%
NIKKEI 225	21 375	7.9%	-12.2%
Taux 3 mois	-0.42 %		
Taux 10 ans	-0.31 %		
Euro / Dollar	1.09	-4.20%	-4.82%

### Sélection de Fonds

Fonds (au 31/12)	Sociétés de Gestion	Perf. 2019	Perf. 2018
<b>Actions</b>			
Agressor	Fin. De l'Echiquier	10.56%	-24.76 %
Oddo Avenir Europe A	Oddo AM	16.46%	-21.15 %
Franklin US Opp.	Franklin Templeton	20.14%	-1.86 %
<b>Fonds prudents/réactifs</b>			
CPR Croissance réactive	CPR AM	5.59%	-7.3 %
First Eagle Amundi Int	Amundi Lux	11.48%	-9.75 %
H2O Multibonds	H2O AM LLP	31.70%	31.19%
H2O Multistratégies	H2O AM LLP	18.95%	7.08 %
Invesco Balanced-Risk Allc	Invesco mangement	7.99%	-9.37%
Sextant Grand Large	Amiral Gestion	2.18%	-4.29 %
<b>Autres fonds</b>			
Sycomore L/S Opport	Sycomore AM	3.95%	-10.19 %
Primonial Capimmo	Primonial	3.14%	4.19 %

RETROUVEZ NOUS POUR PLUS D'INFORMATION SUR

[www.rpconseil.fr](http://www.rpconseil.fr)

Cabinet RP Conseil - S.A.R.L. au capital de 10.000 € - SIREN : 489 599 761 RCS Antibes  
Siège social : 261 chemin des Maures - 06600 Antibes

Adhérent de



- Conseil en Investissements Financiers, référencé sous le numéro A254300 par la CNCGP, association agréée par l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org))
- Société de Courtage en Assurance - Inscrite à l'ORIAS sous le N° 07 005 520 ([www.oriass.fr](http://www.oriass.fr))
- Activité d'Intermédiaire en Opération de Banque et Services de Paiement— Inscrit à l'ORIAS sous le N° 07 005 520 ([www.oriass.fr](http://www.oriass.fr))
- Activité de Transaction sur immeubles et fonds de commerce carte n° 10666 (NE PEUT RECEVOIR AUCUN FONDS, EFFETS OU VALEURS)

Garantie financière et Assurance en RCP de la compagnie MMA-IARD, sise au 14 bd Oyon 72030 Le MANS Cedex 09