

Selon les estimations du Fonds Monétaire International (FMI), la croissance mondiale devrait s'établir à 3,1 % en 2025, un léger rebond par rapport à 2024.

Les investissements dans la technologie continueront de jouer un rôle clé en 2025. Les secteurs comme l'intelligence artificielle, la transition énergétique, et la santé numérique bénéficieront de capitaux importants.

Malgré ces signaux positifs, des incertitudes persistent. Les tensions commerciales entre grandes puissances, les conflits régionaux, et les effets du changement climatique pourraient freiner les avancées économiques.

# Le Parangonien

Le trimestriel de la gestion de patrimoine

**Réforme Fiscale Française :**  
Implications pour les Investisseurs et les Entrepreneurs

**2025 : L'Année de l'Opportunité**  
**Prendre les Rênes de Votre Sécurité**

« Le Parangonien »

Contact

Parangon Patrimoine

7 Quai de la Marine 14800 Deauville

Tel : 02 31 89 93 93

[contact@parangon-patrimoine.fr](mailto:contact@parangon-patrimoine.fr)

[www.parangon-patrimoine.fr](http://www.parangon-patrimoine.fr)

Tirage : 700 exemplaires

Mise en page : C. Hemon-Laurens

Imprimeur : Imprimerie Marie

Photo de couverture:

luke-oslizlo

Toute reproduction ou représentation intégrale ou partielle du magazine «Le Parangonien», par quelque procédé que ce soit, fait sans l'autorisation écrite de l'auteur est illicite et constitue une contrefaçon donnant lieu à des sanctions pénales (loi du 11 mars 1957, articles 40 et 41 et code pénal, article 425).

# Edito

Dans un pays où l'éducation financière reste un défi majeur, notre journal trimestriel s'engage à combler ce vide en offrant à tous, indépendamment de leur niveau de connaissances, un accès gratuit à des informations financières de qualité.

Notre mission ?

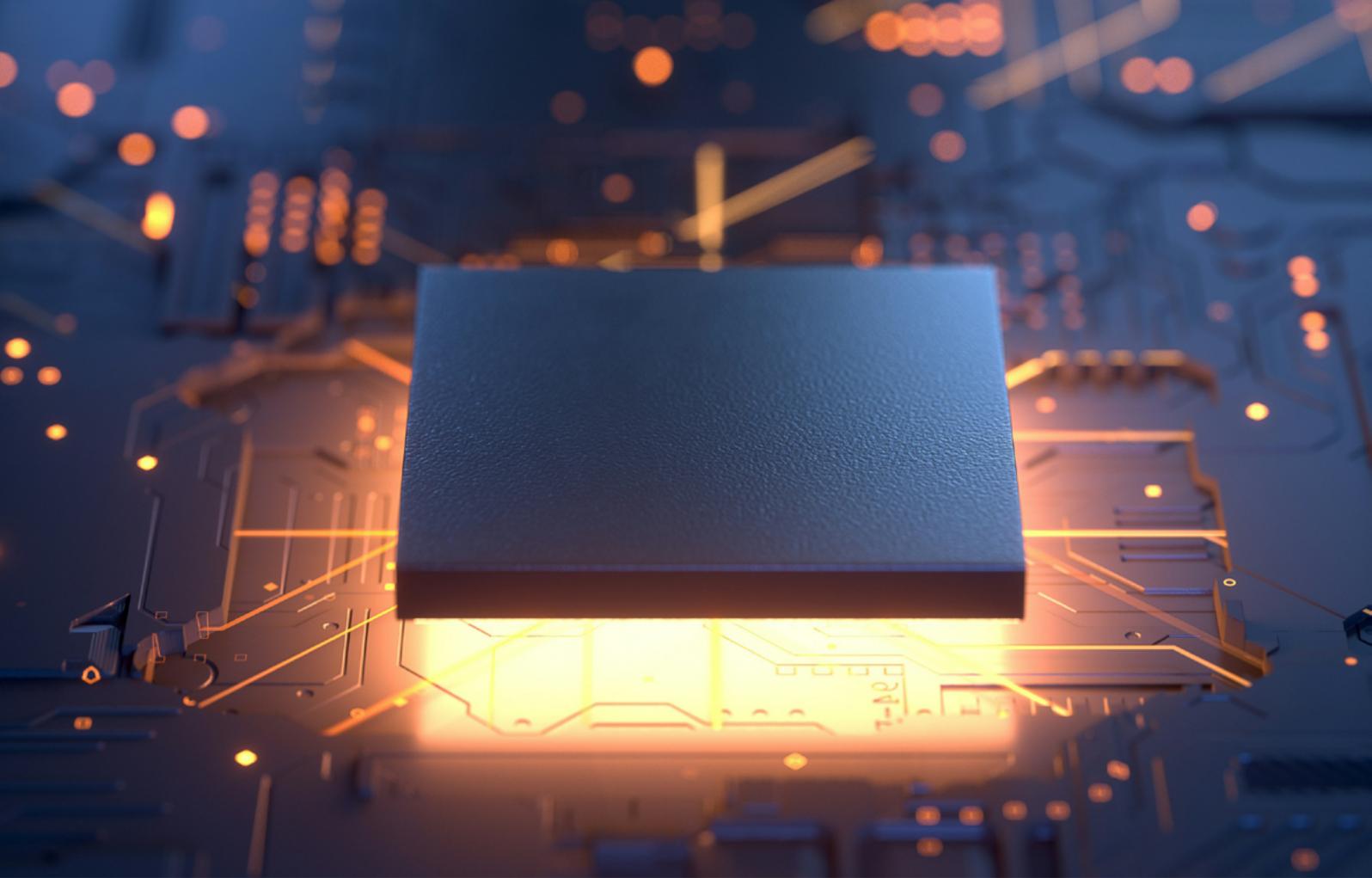
Démocratiser l'accès à l'information financière, en couvrant un large spectre de sujets, de l'immobilier aux marchés financiers, dans un style clair et accessible à tous.

Chers lecteurs,

Bienvenue dans la dernière édition 2024 du 'Parangonien', votre guide de confiance dans le monde de la finance personnelle et de l'investissement. À chaque page, nous nous efforçons de transformer le jargon complexe de la finance en conseils pratiques et accessibles, car nous croyons fermement que l'éducation financière est la clé pour prendre des décisions éclairées et sécuriser votre avenir. Que vous soyez débutant ou un investisseur chevronné, notre contenu est conçu pour vous donner les outils nécessaires pour naviguer avec assurance dans les méandres de la finance.

## Sommaire

- 01 Édito/Sommaire**
- 02-03 Focus finance**
- 04-05 Récapitulatif trimestriel**
- 06-07 L'interview**
- 08-09 Fiscalité**
- 10-11 Cas pratique**
- 12 Conclusion**



Focus Finance : \_\_\_\_\_

# 2025 : L'Année de l'Opportunité

## Prendre les Rênes de Votre Sécurité Économique

### **Une année charnière pour l'économie mondiale**

L'année 2025 s'annonce comme une période de transition importante pour l'économie mondiale. Après des années marquées par des crises successives — pandémie, inflation élevée, et tensions géopolitiques —, les signes de stabilisation se multiplient.

Mais à quoi faut-il s'attendre concrètement ?

Entre relance économique, innovation technologique, et défis climatiques, 2025 pourrait être l'année des opportunités bien calculées.

## Croissance mondiale : entre reprise et prudence

Selon les estimations du Fonds Monétaire International (FMI), la croissance mondiale devrait s'établir à 3,1 % en 2025, un léger rebond par rapport à 2024. Cette amélioration sera portée par les pays émergents, notamment en Asie, qui continuent de bénéficier d'une forte demande intérieure et de leur capacité à attirer des investissements étrangers. En revanche, les économies européennes, dont la France, resteront prudentes. Une croissance modérée autour de 1,5 % est attendue, freinée par des politiques budgétaires restrictives et une inflation qui, bien que maîtrisée, continue de peser sur les ménages.

## L'innovation technologique au cœur de la reprise

Les investissements dans la technologie continueront de jouer un rôle clé en 2025. Les secteurs comme l'intelligence artificielle, la transition énergétique, et la santé numérique bénéficieront de capitaux importants. Ces innovations, en plus de dynamiser les économies nationales, offriront des opportunités d'investissement intéressantes pour ceux qui cherchent à diversifier leur portefeuille. Les projets liés à l'énergie verte, comme les énergies solaires et hydrogène, devraient attirer de nombreux investisseurs, soutenus par des subventions publiques et un cadre fiscal favorable.



## Les défis géopolitiques : une ombre persistante

Malgré ces signaux positifs, des incertitudes persistent. Les tensions commerciales entre grandes puissances, les conflits régionaux, et les effets du changement climatique pourraient freiner les avancées économiques. Ces facteurs incitent à une gestion prudente des investissements, notamment pour les entreprises opérant à l'international.

## Conclusion : 2025, une année d'opportunités calculées

---

En 2025, les tendances économiques mondiales offrent des perspectives intéressantes pour les investisseurs et les entreprises, mais elles exigent aussi une certaine vigilance. Avec une inflation annoncée comme plus stable, des taux d'intérêt bas et des innovations technologiques en plein essor, l'année s'annonce prometteuse pour ceux qui sauront identifier les opportunités tout en diversifiant leurs stratégies. Pour les particuliers, c'est le moment idéal pour renforcer son épargne, investir de manière réfléchie et se préparer à un avenir économique plus stable.

# Récapitulatif du dernier trimestre 2024 : Une fin d'année tournée vers la stabilité

Le dernier trimestre de 2024 a apporté des signes positifs après une année marquée par des hauts et des bas économiques. Des améliorations dans certains secteurs clés et des décisions importantes ont ouvert la voie à des opportunités intéressantes pour 2025. Voici les faits marquants à retenir.



# Le Récap

## 1. L'inflation sous contrôle : une tendance encourageante

Sur les trois derniers mois, l'inflation, qui mesure la hausse des prix des biens et services, s'est limitée à 2,5 %, bien en deçà des niveaux observés en début d'année. Ce ralentissement est principalement dû à la baisse des prix de certaines matières premières et des coûts de transport. Cependant, l'alimentation et les services continuent de peser sur le budget des ménages. Ce freinage de l'inflation est un signal important, car il permet de préserver un pouvoir d'achat relatif tout en favorisant une stabilisation des marchés financiers.

## 2. Des conditions d'emprunt favorables grâce à la BCE

La Banque Centrale Européenne (BCE) a abaissé ses taux directeurs de 0,25 % ce trimestre, rendant le crédit plus accessible. Pour les particuliers, cela signifie des taux d'intérêt bas sur les prêts immobiliers, relançant l'acquisition de logements et la rénovation énergétique. Les entreprises, quant à elles, ont profité de ces conditions pour refinancer leurs dettes ou lancer de nouveaux projets à moindre coût. Cette politique monétaire accommodante favorise également une reprise progressive de l'investissement privé. Cependant, selon les estimations, la BCE pourrait amorcer une remontée des taux dès 2025 pour répondre aux signaux d'une reprise économique plus forte.

## 3. Les marchés financiers reprennent des couleurs

Les marchés boursiers ont terminé l'année en hausse, avec une progression moyenne de 2,7 % au dernier trimestre. Cette reprise a été principalement portée par des secteurs comme la santé numérique et les technologies environnementales, qui continuent d'attirer des capitaux importants. Les produits structurés, appréciés pour leur équilibre entre sécurité et rendement, ont également vu une hausse d'intérêt parmi les investisseurs prudents.

## 4. Des projets écologiques en plein développement

La France continue de se tourner vers les énergies renouvelables. Des projets d'éoliennes en mer et d'énergie à base d'hydrogène ont reçu de gros investissements. Ces projets, en plus de protéger l'environnement, créent aussi des emplois et soutiennent l'économie. C'est une avancée importante pour un avenir plus durable.

---

## Une année 2025 pleine de promesses

**Ce trimestre marque une transition vers une année 2025 qui s'annonce intéressante. Les prix sont mieux contrôlés, il est plus facile d'emprunter, et de nouvelles opportunités d'investissement se dessinent. Cependant, les défis mondiaux, comme les tensions politiques ou les changements climatiques, demandent toujours de la prudence. Avec les bonnes décisions, 2025 pourrait être une année clé pour préparer un avenir financier serein et responsable.**

# L'interview d'Arnaud

## Conseiller de clientèle indépendant

**Pouvez-vous nous expliquer brièvement votre parcours et comment vous êtes devenu conseiller de clientèle ?**

Vingt ans de parcours exigeants dans la grande distribution en tant qu'acheteur et manager m'ont permis de comprendre les besoins des clients, de répondre à des projets complexes et de développer des approches analytiques.

La belle opportunité offerte par le groupe PARANGON PATRIMOINE a donné un nouveau sens à mon parcours professionnel, en m'orientant vers ce métier où l'accompagnement humain est central.

Ainsi, je mets désormais mes compétences au service des contribuables et des épargnants en les aidant à atteindre leurs objectifs financiers.

En résumé :

- Rendre la gestion de patrimoine accessible
- Identifier les besoins
- Proposer des solutions sur mesure en les rendant accessibles
- Créer une relation de confiance

Ma volonté au quotidien est d'avoir un impact positif sur la vie de mes clients, familles, professionnels et retraités.



### **Quels sont, selon vous, les principaux défis financiers que rencontrent les investisseurs aujourd'hui ?**

Il existe plusieurs défis financiers :  
La volatilité des marchés financiers, liée aux facteurs géopolitiques, complique les prévisions de rendement à court terme. L'inflation, les taux d'intérêt, la transition énergétique ainsi que la bulle spéculative des crypto-monnaies viennent accentuer les challenges pour les investisseurs. Enfin, les réglementations fiscales changeantes, mais surtout les surcharges d'informations, rendent plus difficiles les prises de décisions éclairées.

### **Avec les réformes fiscales récentes, comment conseillez-vous vos clients pour optimiser leur fiscalité en 2025 ?**

Les nombreuses réformes récentes ont renforcé et maintenu certaines niches fiscales. Les PEA et assurances-vie restent des outils puissants d'exonération fiscale après quelques années de détention. De nombreux dispositifs immobiliers offrent toujours des avantages fiscaux attractifs, sans oublier le PER, un levier performant pour optimiser sa fiscalité qui permet de déduire les cotisations versées de l'impôt sur le revenu.

Il est aussi crucial de maximiser ses crédits d'impôt liés à des investissements spécifiques, tels que les dispositifs énergétiques ou familiaux (frais de garde, dons...).

### **En période d'incertitude économique, comment recommandez-vous à vos clients de diversifier leurs investissements ?**

La diversification est un levier stratégique essentiel pour limiter les risques et optimiser les rendements. Il s'agit avant tout de combiner plusieurs classes d'actifs, par secteurs ou géographiquement.

Si l'on prend l'exemple de l'immobilier traditionnel ou professionnel, cette typologie d'investissements reste tangible et stable, particulièrement pour les biens générant des revenus sous forme de baux commerciaux ou résidentiels.

Le private equity représente aussi une solution de diversification à travers l'investissement dans des entreprises non cotées, donc moins sensibles aux fluctuations immédiates des marchés financiers.

La diversification doit surtout être adaptée aux profils de risque et aux objectifs de chacun.

### **Quels sont les avantages de commencer à investir tôt, même avec des montants modestes ?**

Commencer avec des petits montants permet de s'habituer aux mécanismes accessibles de l'investissement tout en minimisant les risques. Cela permet de développer des habitudes de placement disciplinées et d'apprendre à mieux comprendre les marchés financiers, les risques et les stratégies d'investissement. C'est une décision éclairée très efficace pour se constituer un patrimoine solide, quels que soient ses objectifs.

Ainsi, optimiser sa fiscalité ou préparer sa retraite très tôt se traduira par un confort financier substantiel à long terme et une épargne suffisante pour se garantir une indépendance financière, tout en réduisant son stress financier lié aux crises ou événements imprévus.

### **Quelles erreurs courantes vos clients font-ils souvent lorsqu'ils commencent à investir, et comment peuvent-ils les éviter ?**

Les erreurs courantes sont souvent liées à un manque d'expérience, un manque d'information ou à des biais émotionnels. Nos clients peuvent en effet se laisser guider par leurs émotions, en l'absence de stratégie ou d'objectifs clairs.

Il faut aussi se méfier des tendances ou des conseils populaires « à la mode » recommandés par des influenceurs sans analyse.

Nous rencontrer permet d'éviter ces successions d'erreurs ! Le plus important dans notre métier est d'aider nos clients à définir des objectifs précis et un horizon temporel adapté. L'accompagnement est primordial aujourd'hui afin d'éviter d'investir dans des produits ou des entreprises que l'on ne comprend pas pleinement.

### **Quels conseils donneriez-vous à quelqu'un qui veut prendre sa retraite avant l'âge légal ? Quelles stratégies d'épargne et d'investissement devraient être mises en place dès maintenant ?**

Prendre une retraite anticipée est un objectif ambitieux et surtout réalisable avec une planification rigoureuse.

Il convient avant tout de calculer ses besoins financiers, d'automatiser son épargne, de diversifier son portefeuille et de réinvestir les revenus et dividendes issus des placements.

L'immobilier locatif est un bon instrument de complément de revenu à la pension de retraite, en utilisant des effets de levier tels que le crédit immobilier pour maximiser ses gains.

Utiliser les placements fiscalement avantageux tels que le PEA, le PER et l'assurance-vie permet de bénéficier d'une fiscalité allégée.

Commencer tôt et se faire accompagner par des professionnels maximiseront les chances de succès.

### **Enfin, quelle est la première chose que vous souhaitez que vos clients comprennent lorsqu'ils viennent vous consulter pour la gestion de leur patrimoine ?**

La première chose que je souhaite que mes clients comprennent lorsque je les rencontre est l'importance de définir clairement leurs objectifs personnels et financiers.

Chaque décision patrimoniale doit s'aligner sur ce qu'ils veulent réellement accomplir, que ce soit sécuriser leur avenir, augmenter leur patrimoine ou financer des projets de vie spécifiques (études des enfants, retraite...).

Chaque client est unique : le conseil donné à un jeune investisseur sera différent de celui destiné à un retraité souhaitant sécuriser son capital.

En résumé, la gestion de patrimoine est un partenariat actif, un vrai processus collaboratif. Je veux que mes clients sachent qu'ils ne délèguent pas simplement leurs finances, mais qu'ils participent activement à la création d'une stratégie alignée sur leurs aspirations.

# Réformes fiscales 2025 :

## Les grandes lignes annoncées par le gouvernement

(Informations valables en date du 4 décembre 2024)

Le projet de loi de finances (PLF) pour 2025, dévoilé par le gouvernement, introduit des réformes fiscales majeures. Ces mesures visent à réduire le déficit public tout en améliorant l'équité fiscale, dans un contexte économique marqué par une inflation maîtrisée et une croissance modérée.

### Voici les principales dispositions annoncées.

#### **Contribution exceptionnelle des grandes entreprises**

Les grandes entreprises, dont le chiffre d'affaires dépasse 1 milliard d'euros, seront soumises à une surtaxe temporaire sur leurs bénéfices. Cette mesure devrait permettre à l'État de générer 8 milliards d'euros supplémentaires. L'objectif est de répartir davantage la charge fiscale sur les acteurs les plus performants de l'économie, tout en limitant l'impact sur les petites et moyennes entreprises.

#### **Imposition renforcée des hauts revenus**

Les particuliers percevant des revenus annuels supérieurs à 250 000 euros verront leur impôt sur le revenu augmenter dès 2025. En complément, une taxe minimale est introduite pour combler les effets de certaines niches fiscales, avec une recette additionnelle attendue de 2 milliards d'euros. Cette mesure vise à renforcer la progressivité de l'impôt et à limiter les stratégies d'optimisation fiscale.

#### **Réduction des niches fiscales inefficaces**

Le gouvernement prévoit de supprimer ou réduire certaines niches fiscales jugées peu efficaces économiquement ou socialement. Parmi les dispositifs visés figurent notamment certaines aides sectorielles et crédits d'impôt. Cette rationalisation s'inscrit dans une volonté d'optimiser les dépenses fiscales de l'État.

#### **Augmentation ciblée de certaines taxes**

Pour financer des projets environnementaux et encourager des comportements plus responsables, des hausses de taxes sont prévues :

- **Les billets d'avion** verront leur fiscalité augmenter pour limiter les émissions de CO<sub>2</sub>.
- **Les jeux d'argent** seront également plus fortement taxés, dans une logique de régulation et de financement public.

Ces mesures s'inscrivent dans une approche ciblée visant à diversifier les recettes fiscales.

#### **Soutien renforcé aux collectivités locales**

Les collectivités locales bénéficieront d'un effort budgétaire pour compenser les réductions de dotations des années précédentes. Cette mesure vise à relancer les investissements locaux, notamment dans les infrastructures publiques et les projets environnementaux.



## Un contexte budgétaire exigeant

Ces réformes s'inscrivent dans un contexte où le gouvernement souhaite contenir le déficit public à 5 % du PIB en 2025, tout en maintenant un soutien à la croissance économique. L'équilibre est délicat : réduire la dette publique sans étouffer l'activité des ménages et des entreprises. La stratégie adoptée repose sur une fiscalité plus ciblée et une rationalisation des dépenses.

### **Perspectives : Un pas vers plus de justice fiscale**

Avec ces mesures, le gouvernement affirme sa volonté de répartir plus équitablement l'effort fiscal, tout en soutenant des priorités stratégiques comme la transition écologique et la relance économique locale.

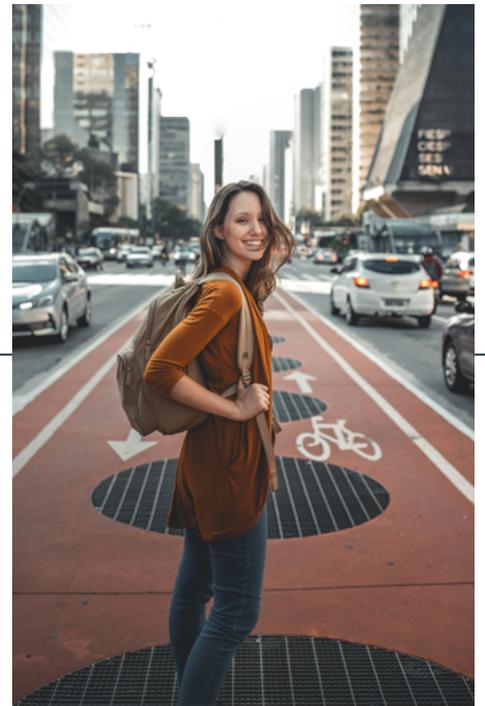
Cependant, ces réformes nécessitent une mise en œuvre rigoureuse pour éviter des effets secondaires non désirés, notamment sur les comportements des contribuables et des entreprises.

Les débats parlementaires à venir seront cruciaux pour ajuster ces mesures et garantir leur acceptation par l'ensemble des parties prenantes.

# Construire son avenir financier : La puissance des intérêts composés

## Profil de Julie

- Âge : 30 ans.
- Situation initiale : Julie n'a pas de capital initial à investir mais souhaite commencer à épargner régulièrement pour se constituer un capital pour sa retraite.
- Objectif : Accumuler un capital à l'âge de 64 ans (dans 34 ans).
- Stratégie choisie : Investir 200 € par mois dans un placement à risque modéré avec une rentabilité moyenne de 5 % par an.



## La stratégie des intérêts composés

Julie décide d'investir chaque mois dans un produit financier diversifié, comme un fonds en unités de compte ou un portefeuille équilibré d'actions et d'obligations. Le rendement attendu est de 5 % annuel net, ce qui correspond à un risque modéré.

Les intérêts composés permettent à Julie de générer des gains non seulement sur son épargne initiale, mais aussi sur les intérêts déjà accumulés. Ce mécanisme accélère la croissance de son capital à long terme.

## Évolution du capital sur 34 ans

En épargnant 200 € par mois, Julie aura investi un total de 81 600 € sur 34 ans (200 € x 12 mois x 34 ans).

Cependant, grâce aux intérêts composés, son capital final sera bien plus élevé.

### Simulation des intérêts composés :

- Épargne mensuelle : 200 €.
- Durée : 34 ans (408 mois).
- Taux de rendement moyen : 5 % par an.

Formule des intérêts composés :

$$FV = P \times ((1+r)^n - 1) / r$$

- P : épargne mensuelle = 200 €.
- r : taux mensuel = 5/12% = 0,004167.
- n : nombre de périodes = 408 mois.

**Capital final estimé : 213 170 €.**



## Répartition entre épargne investie et gains

Épargne totale investie : 81 600 €.

Gains générés par les intérêts composés : 131 570 €.

## Résultat final : Un capital solide pour la retraite

À 64 ans, Julie disposera d'un capital d'environ 213 170€ grâce à sa régularité et à l'effet des intérêts composés.

Ce montant pourra être utilisé de plusieurs façons :

- Constituer un revenu complémentaire à la retraite.
- Être réinvesti pour continuer à générer des gains.
- Financer des projets personnels ou soutenir des proches.

## Scénarios alternatifs avec des ajustements

Si Julie souhaite augmenter son capital final, elle pourrait :

- Augmenter ses versements mensuels :  
Passer à 250 € par mois augmenterait son capital final à environ 266 462 €.
- Allonger la durée de placement :  
En commençant à épargner 5 ans plus tôt (dès 25 ans), son capital final atteindrait environ 295 000 €.

---

## Conclusion : Les intérêts composés, un allié puissant pour l'épargne

Ce cas pratique montre qu'un effort régulier, même sans capital initial, peut permettre de constituer un patrimoine significatif sur le long terme. Avec une stratégie basée sur la discipline et un rendement modéré, Julie pourra atteindre ses objectifs de retraite confortablement. Les intérêts composés ne demandent qu'un élément clé : le temps.

Avertissement : Rendement estimatif et fiscalité

Les résultats présentés dans cet exemple sont donnés à titre indicatif. La rentabilité de 5 % utilisée dans cette simulation est une hypothèse moyenne basée sur des performances historiques de placements à risque modéré et ne garantit en aucun cas des résultats futurs. De plus, le capital final estimé est brut, c'est-à-dire avant impôts et prélèvements sociaux. Les gains réels pourraient varier en fonction des conditions de marché, des frais liés aux placements, et des éventuelles fiscalités applicables.

**Merci !**



**PARANGON PATRIMOINE**  
GROUPE

« Chez Parangon Patrimoine, nous sommes convaincus que la gestion de patrimoine est bien plus qu'une affaire de chiffres.

C'est une question de confiance, d'expertise et d'engagement envers vos aspirations. »

Mentions légales  
consultables ici



**Parangon Patrimoine**

7 Quai de la Marine 14800 Deauville  
Tel : 02 31 89 93 93  
contact@parangon-patrimoine.fr

[www.parangon-patrimoine.fr](http://www.parangon-patrimoine.fr)

Votre conseiller

