



Des produits à la stratégie...

Une indispensable maîtrise technique des produits d'épargne qui contribue à la pertinence du conseil !

Newsletter n°16-409 du 10 DECEMBRE 2016



Stéphane PILLEYRE
Pierre Yves LAGARDE

Le règne de la démarche produit est terminé...

Nous savons que c'est désormais le conseil qui fait la différence. Le praticien ne doit cependant pas relâcher l'effort qu'il consent pour connaître le plus intimement possible les différents produits qu'il devra sélectionner et combiner, afin de construire la stratégie d'enrichissement de son client.

Le diable est dans les détails, dit-on souvent. Il est ici à fois :

- ✓ dans les détails : Connaître les caractéristiques précises de chaque produit ;
- ✓ dans la réflexion stratégique : Dresser la grille de contraintes et d'objectifs du client et en déduire la stratégie adaptée ;
- ✓ et enfin dans l'exécution : Elaborer la grille universelle d'analyse des produits d'épargne, pourtant tellement divers - afin de pouvoir les comparer, sélectionner et hiérarchiser - selon les objectifs poursuivis.

C'est l'exercice qui est mené par PIERRE YVES LAGARDE et STEPHANE PILLEYRE et qui a débouché sur une formation intitulée « Des produits à stratégie ».

Un conseiller en gestion de patrimoine capable de bâtir une stratégie brillante, mais qui la déploierait via des produits mal adaptés restera un conseil bien imparfait. Comme le serait un notaire stratégiquement éblouissant mais incapable de rédiger un acte de qualité.

Pour élaborer cette formation, nous avons raisonné en trois temps (1) en identifiant le bassin de produits à exploiter (2) en explorant leurs caractéristiques spécifiques, positives et négatives et enfin (3) en élaborant la grille d'analyse universelle permettant de les comparer et de les hiérarchiser.

(1) Le bassin de produits à exploiter

	Financement privé	Financement professionnel
Epargne tunnel	PERP	ARTICLE 83 ARTICLE 39 MADELIN PERCO
Epargne libre	Assurance-vie Contrat de capitalisation PEA SCI à l'IR SCI à l'IS	Société de portefeuille à l'IS

Epargne tunnel : Epargne indisponible jusqu'à l'âge du départ en retraite, sauf cas exceptionnels de rachat social.

Epargne libre : Epargne libre à tout moment, indépendamment des conséquences fiscales de son appréhension.

Financement privé : L'épargnant perçoit un revenu professionnel, salarié ou non salarié, et épargne après tous prélèvements sociaux et fiscaux.

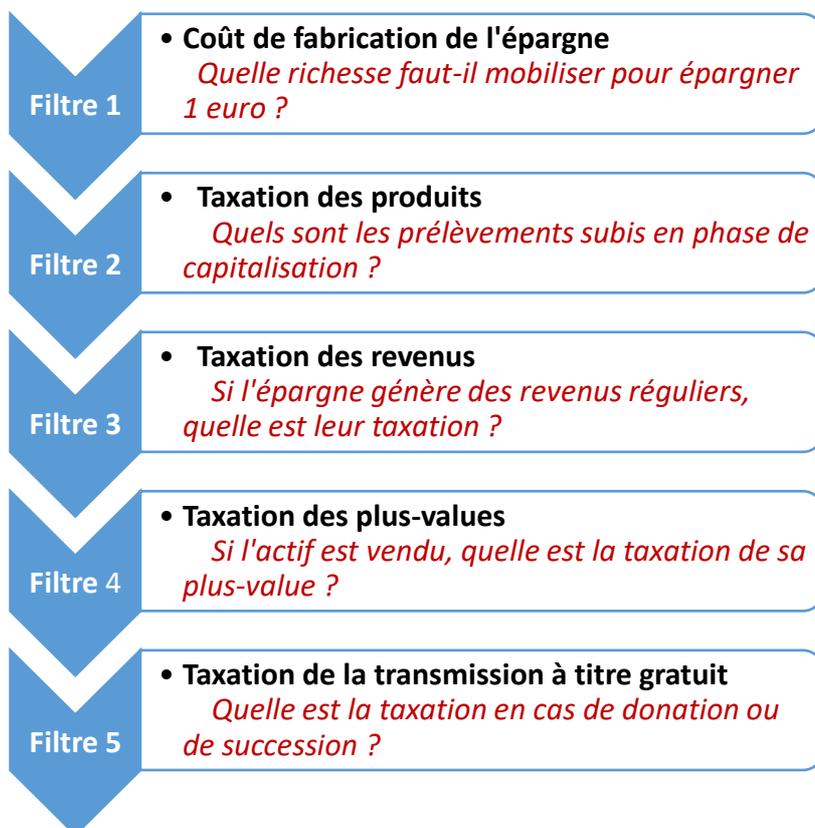
Financement professionnel : Le produit d'épargne est directement alimenté par la société servant le revenu professionnel ou une société soumise à l'impôt sur les sociétés est utilisée pour épargner.

(2) Les caractéristiques spécifiques des produits

Pour étudier chaque produit, nous évaluons trois aspects :

- Ses avantages civils, sociaux et fiscaux.
- Ses inconvénients : blocage de l'épargne, dénouement obligé sous la forme d'une rente, taxation de la plus-value ...
- Ses difficultés d'application pour le praticien : risques d'erreurs et incertitudes.

(3) La grille d'analyse universelle



Les caractéristiques techniques spécifiques de chaque produit d'épargne ou de détention du patrimoine professionnel contribuent à la performance globale des stratégies que nous conseillons. Pierre Yves et Stéphane ont réussi à dresser l'inventaire le plus exhaustif possible des « trucs malins » que l'on peut dire sur chaque produit. Puis réfléchir aux combinaisons permettant de transformer ces « trucs malins » en stratégies globales, à haute valeur ajoutée, parce que coordonnant les dimensions économique, civile, sociale et fiscale.

**RENDEZ VOUS POUR NOTRE FORMATION PROPOSEE
A PARIS LE 13 DECEMBRE 2016**

PENSEZ A VOUS INSCRIRE POUR NOS 3 DERNIERES FORMATIONS EN 2016



13 Décembre	PARIS	Des produits à la stratégie... Gestion du patrimoine privé et pro 7 heures DETAILS ET INSCRIPTIONS ICI	STEPHANE PILLEYRE
14 et 15 Décembre	PARIS	La mise en œuvre du conseil patrimonial : Cas pratiques 14 heures DETAILS ET INSCRIPTIONS ICI	STEPHANE PILLEYRE
15 Décembre	PARIS	Conséquences fiscales du démembrement 7 heures DETAILS ET INSCRIPTIONS ICI	JACQUES DUHEM

PANORAMA DE L'ACTUALITE FISCALE Tour de France 2017

Du 26 janvier au 9 mars 2017

(Paris, Lille, Clermont Fd, Rennes, Nantes, Orléans, Lille, Nice, Aix en Provence, Lyon, Bordeaux, Toulouse, Montpellier)

Pensez à réserver vos places :

DETAILS ET INSCRIPTIONS [Cliquez ICI](#)