



FORTUNE & FAMILLE

LA REVUE MENSUELLE

LUXE ET CHAMPAGNE : MISEZ SUR L'ÉLÉGANCE À LA FRANÇAISE

Cher lecteur,

Investir dans le champagne et le luxe, c'est miser sur l'élégance et la valeur durable.

Au-delà du prestige, ces secteurs reposent sur une demande mondiale qui ne faiblit pas. En tant qu'investisseur, ce secteur vous offre la possibilité de transformer une passion en opportunité de diversification et de transmission familiale.

Dans cette 9^{ème} édition de Fortune & Famille, découvrez comment tirer parti de ce marché solide pour bâtir un patrimoine à l'épreuve du temps.

SOMMAIRE

- 02 Des pharaons au Moyen-Âge : le luxe sous toutes ses formes
- 04 La véritable "Renaissance" du luxe
- 04 Le phare du luxe depuis le XVII^{ème} siècle
- 06 Les 5 mastodontes du luxe français représentent 25% du CAC 40
- 07 6% par an depuis 30 ans : investir dans l'élégance française, ça rapporte !
- 08 Le champagne : un placement qui pétille !
- 11 Les fonds spécialisés dans le luxe : +113% depuis 2019
- 12 Les "Maisons de vente" pour acheter des objets indémodables et rentables
- 13 Questions des lecteurs

ÉDITION N°9

JANVIER

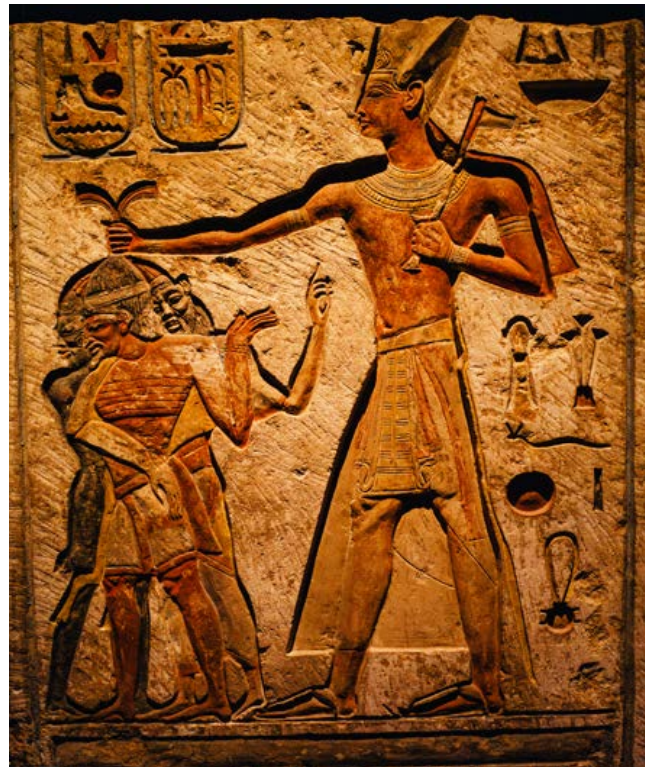


DES PHARAONS AU MOYEN-ÂGE : LE LUXE SOUS TOUTES SES FORMES

Dans l'Égypte ancienne, les pharaons portaient des diadèmes et des colliers d'or pour signifier leur pouvoir divin.

Les bijoux étaient souvent incrustés de pierres rares, symboles de vitalité et de protection.

L'or, le lapis-lazuli ou encore la turquoise étaient utilisés pour sublimer les tenues et les masques funéraires des souverains.



Turquoise, lapis-lazuli, améthyste étaient considérées par les Égyptiens comme symboles de luxe

En Mésopotamie, l'art de la joaillerie était déjà très élaboré.

Les femmes de la noblesse portaient des bracelets et des boucles d'oreilles délicatement ciselés.

Chez les Grecs, la notion de kalos kagathos — la beauté associée au bien moral — soulignait que le luxe ne se réduisait pas à la richesse matérielle.

Il se devait d'être le reflet d'une harmonie intérieure, d'une certaine vertu.

Quant à l'Empire romain, il a élevé le luxe à une échelle inégalée.

Les banquets somptueux de l'aristocratie romaine offraient mets exotiques, vins épicés, vaisselle en argent et mosaïques colorées.

Les thermes, avec leurs marbres importés, constituaient des lieux de prestige où l'on se montrait dans sa plus belle toge.



Véritable démonstration de force et de savoir-faire, le luxe est au cœur de la vie sociale de l'aristocratie romaine.

Toutes ces civilisations anciennes ont initié un mouvement : associer la rareté, la beauté et la sophistication pour honorer les puissants et séduire l'imaginaire collectif.

Le Moyen Âge voit l'émergence d'une nouvelle vision du luxe, intimement liée au système féodal.

Les rois, les seigneurs et la haute noblesse ornent leurs cours de tapisseries raffinées, d'orfèvrerie et de reliques sacrées.

Les textiles précieux comme la soie et le velours deviennent des marqueurs de rang social. Les chevaliers portent aussi des armures finement forgées et décorées de blasons.

À cette époque, le luxe est synonyme de prestige, mais aussi d'influence politique.

Posséder un objet d'exception, c'est afficher une puissance.

C'est se distinguer, s'imposer dans un monde où le paraître est capital pour asseoir son autorité.





LA VÉRITABLE "RENAISSANCE" DU LUXE

La Renaissance, née en Italie au XV^e siècle, marque un tournant décisif dans l'histoire du luxe et bouleverse tout.

Les grandes familles comme les Médicis à Florence ou les Sforza à Milan financent artistes et orfèvres, faisant éclore une créativité sans précédent.

L'art et l'artisanat fusionnent.

Les bijoux deviennent de véritables sculptures miniatures. Les vêtements se parent de broderies et de coupes nouvelles, dictant les premiers grands mouvements de mode européenne. Les savoir-faire se perfectionnent, que ce soit dans le domaine de l'ébénisterie, de l'orfèvrerie ou du tissage.



La famille Médicis a utilisé l'art pour embellir sa ville, servir la religion et se créer une puissante réputation qui servirait sa famille pendant de nombreuses générations.

LE PHARE DU LUXE DEPUIS LE XVII^{ÈME} SIÈCLE

L'avènement de Louis XIV, « Roi-Soleil », consacre définitivement la France comme la référence incontestable du luxe.

Sous l'impulsion de Colbert, l'État crée des manufactures royales (tapisseries, cristalleries, faïenceries) pour que tout ce qui porte le sceau de la France soit le plus beau, le plus raffiné.

Rien n'est laissé au hasard, comme les fameuses chaussures à talons rouges de Louis XIV, dont la couleur est reprise aujourd'hui par la marque Louboutin.

Toute l'Europe observe, copie et s'incline devant l'esthétisme audacieux et la qualité inégalée des productions françaises.



Au château de Versailles, la Galerie des Glaces, tout droit sortie d'un conte, est ornée de 357 miroirs.

De la porcelaine de Sèvres aux miroirs de la Galerie des Glaces, la cour de Versailles rayonne de fastes qui deviendront la signature du « goût français ».

Avec la Révolution industrielle, la France renforce encore ce statut de phare du luxe en exportant ses créations d'exception dans le monde entier.

Paris devient le centre névralgique, soutenu par des expositions universelles successives (1855, 1889, 1900) qui attirent les élites de tous les continents.

C'est l'époque où naissent ou s'épanouissent de grandes Maisons comme Louis Vuitton, Boucheron, Guerlain ou encore Carton (futur Cartier).

La première fut d'ailleurs créée dans les années 1860 à Paris par un couturier anglais : Charles Frederick Worth.

Il est le premier à mettre en avant des collections en fonction des saisons : c'est ainsi qu'apparaissent les premières collections printemps-été et automne-hiver.

Une innovation importante dans l'histoire de la mode et le développement du marché des vêtements haut de gamme.

Désormais, la haute couture et la parfumerie se mêlent à la joaillerie et à la maroquinerie pour forger un art de vivre à la française, mondialement envié.

Aux yeux de la planète, le luxe « made in France » devient synonyme d'exclusivité et d'élégance intemporelle.

C'est au lendemain de la Seconde Guerre mondiale que le marché du luxe s'organise en France et passe d'une logique artisanale à industrielle.

Cela permet de rendre ces produits de luxe accessibles à un plus grand nombre et de les distribuer plus facilement et intensément.

Ce changement radical s'est accompagné d'une augmentation importante de la concurrence dans le monde.

Si la France est leader dans le secteur du luxe à l'époque, les entreprises françaises craignent cette concurrence et créent le lobby du Comité Colbert en 1954 pour se protéger.

À sa création, il y avait 15 maisons dans le comité (Baccarat, Cartier, Christian Dior, Guerlain, Hermès...) et il y en a 113 aujourd'hui.

LES 5 MASTODONTES DU LUXE FRANÇAIS REPRÉSENTENT 25% DU CAC 40

Dans l'univers du luxe au sens large, la suprématie française s'illustre par l'ascension fulgurante de 5 groupes mythiques : LVMH, Hermès, Christian Dior, L'Oréal et Kering (Saint-Laurent, Gucci, Balenciaga...)

LVMH, Hermès et Christian Dior totalisent désormais à eux trois plus de 110 milliards d'euros de chiffre d'affaires annuels, et LVMH reprend son trône de première capitalisation européenne.

Collections capsules, collaborations audacieuses, lancement « phygitaux » (alliant points de vente physiques et expériences numériques), nouveaux magasins dans les pays émergents, explosion des ventes digitales...

Ces Maisons centenaires se renouvellent continuellement et s'adaptent parfaitement aux changements sociétaux.

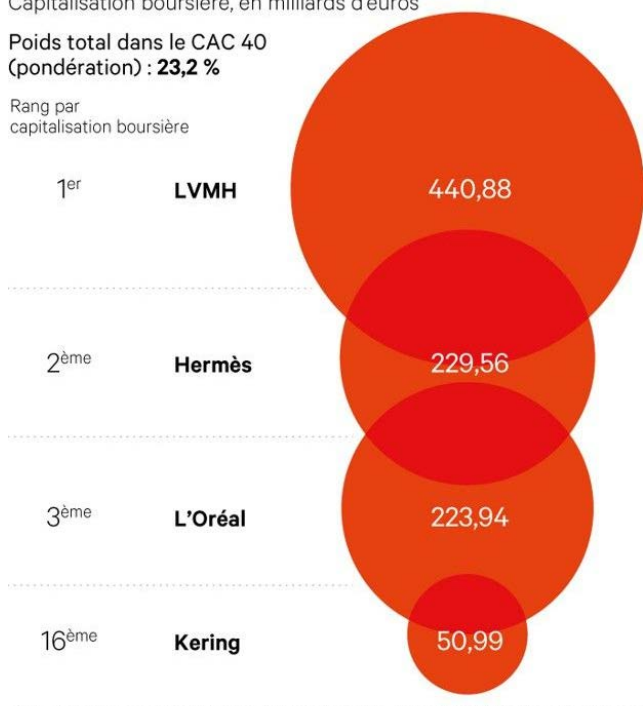
Résultat : les 4 plus grandes fortunes françaises viennent du luxe.

Le luxe et la beauté dans le CAC 40

Capitalisation boursière, en milliards d'euros

Poids total dans le CAC 40 (pondération) : 23,2 %

Rang par capitalisation boursière

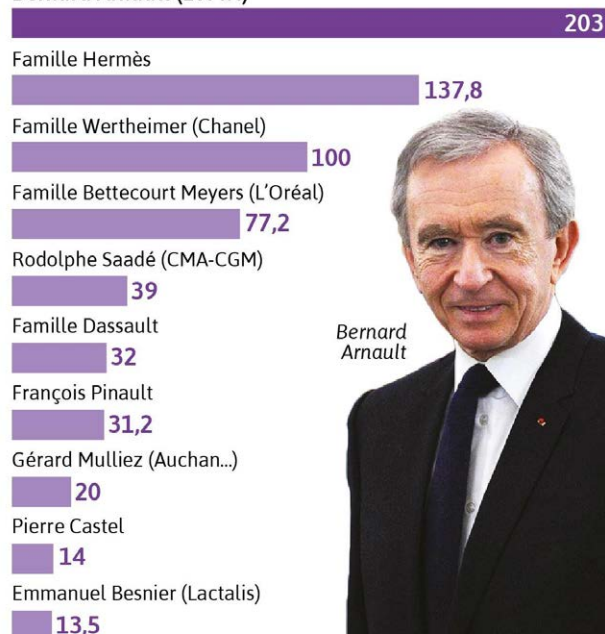


« LES ÉCHOS » / SOURCES : BLOOMBERG, EURONEXT

Les 10 plus grandes fortunes françaises

En milliards d'€

Bernard Arnault (LVMH)



Bernard Arnault

Photo: kremlin.ru. Source : Challenges (juillet 2023).

VWACTU

6% PAR AN DEPUIS 30 ANS : INVESTIR DANS L'ÉLÉGANCE FRANÇAISE, ÇA RAPPORTE !

Depuis 1996, la taille du marché du luxe a été multipliée par 4,5.

Soit un marché à 350 milliards d'euros par an.

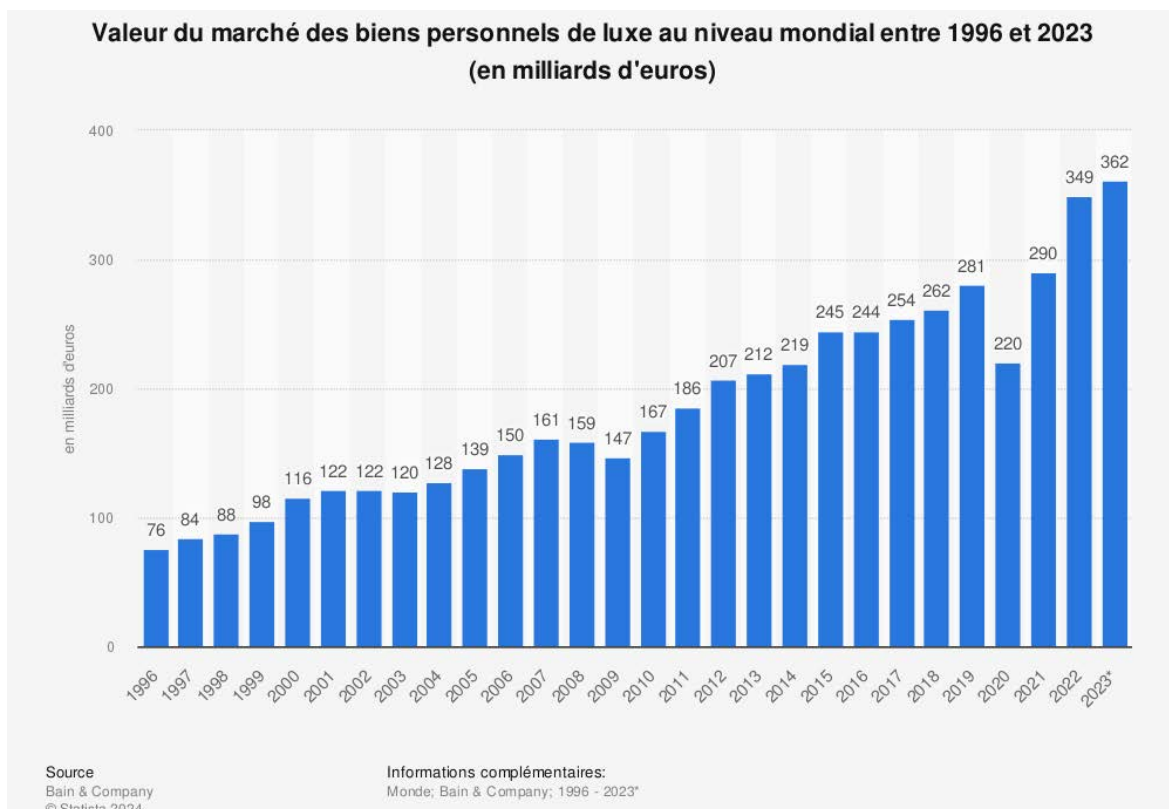
Et la tendance ne faiblit pas :

« Quand nous parlons de luxe, le secteur englobe la haute couture, la maroquinerie, l'horlogerie de prestige, l'hôtellerie 5 étoiles, les voitures haut de gamme, ainsi que la haute gastronomie et les vins d'exception. »

Au total, cela représente une croissance moyenne d'environ 6 % par an sur près de trois décennies.

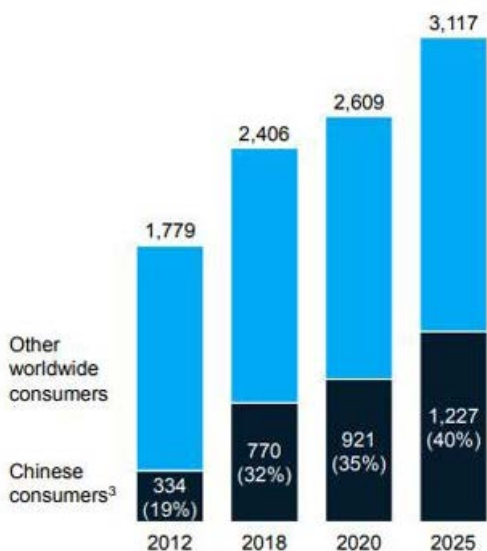
Cette dynamique est essentiellement portée par 3 piliers ultra solides :

- 1) Un marché occidental historique qui ne faiblit pas, surtout aux Etats-Unis ;
- 2) L'appétit grandissant des consommateurs pour des produits exclusifs et plus durables.
- 3) Mais aussi et surtout la demande croissante des pays émergents (essentiellement en Asie, mais aussi en Amérique latine ou en Afrique).



Les consommateurs chinois représentent désormais 40% de la consommation des produits de luxe à échelle mondiale :

Global personal luxury goods¹ market evolution
RMB² billion



¹Ready to wear, accessories, watches and jewelry, and beauty.

²Fixed exchange rate of €1 = 7.3 RMB.

³Both domestic and overseas spending.

SOURCE: China Luxury Report 2019; China Luxury Report 2017

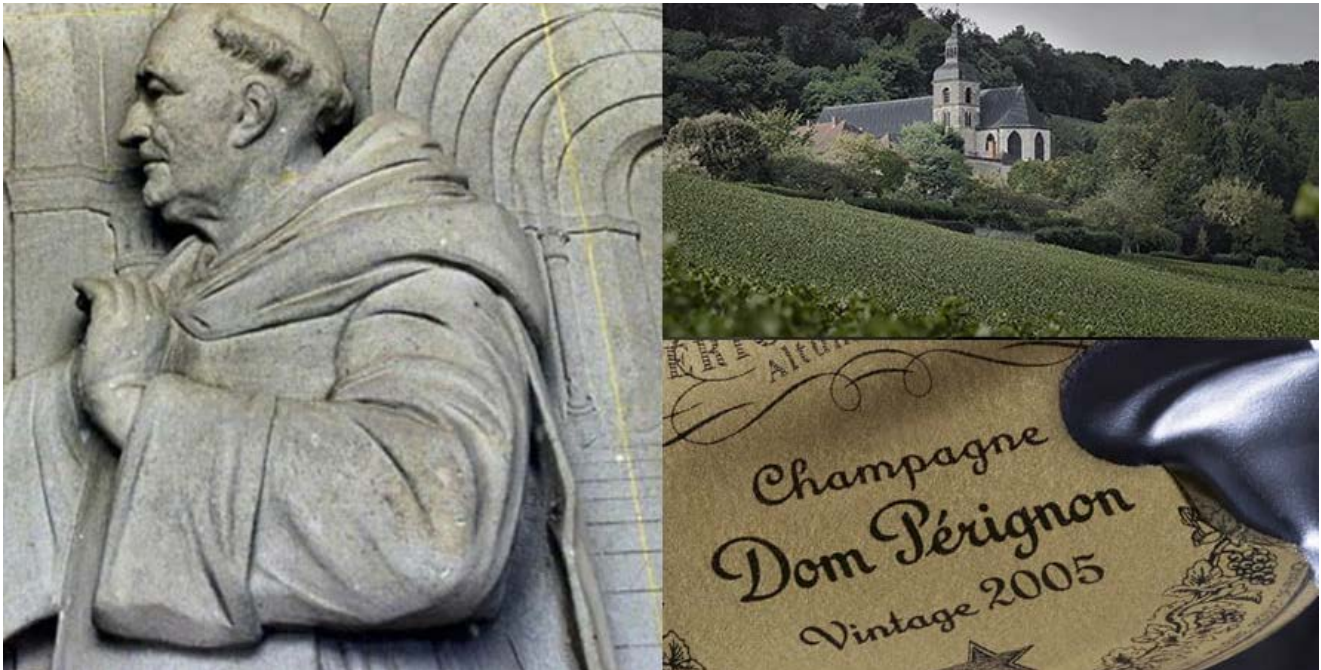
Mais alors comment parier sur le luxe en tant que particulier ? Le champagne est une des possibilités à votre disposition :

LE CHAMPAGNE : UN PLACEMENT QUI PÉTILLE !

L'histoire du champagne prend sa source au XVII^{ème} siècle, dans l'abbaye bénédictine d'Hautvillers, près d'Épernay.

C'est là que le moine Dom Pérignon, désireux d'améliorer la vinification locale, aurait perfectionné l'art des bulles par un savant mélange de cépages et une fermentation en bouteille.





La légende raconte qu'en goûtant ce nouveau breuvage, il se serait exclamé : « Venez vite, je goûte les étoiles ».



C'est au XVIII^{ème} siècle que le Champagne acquiert ses vraies lettres de noblesse par sa consommation dans toutes les cours royales d'Europe.

Les anglais en sont très friands et certains exigent des négociants champenois des cuvées spéciales.

Le Champagne devient le vin des rois. Il commence alors à s'exporter dans le monde entier.

De nos jours, plus de trois cents millions de bouteilles quittent chaque année la région de Champagne, générant un chiffre d'affaires dépassant six milliards d'euros.

Malgré un ralentissement de 8,2 % des expéditions totales en 2023, l'activité champenoise ne cesse de croître ces dernières années.

© Comité Champagne 2024 - Toute reproduction totale ou partielle de ce document est interdite sans autorisation préalable et écrite du Comité Champagne.

Aujourd'hui, les principaux pays importateurs de champagne restent les États-Unis et le Royaume-Uni qui importent à eux deux près de 52 millions de bouteilles en moyenne chaque année, suivis par le Japon et l'Allemagne :

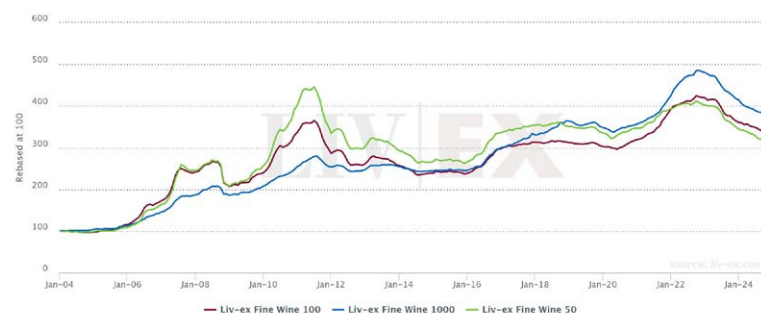


En parallèle, la demande explose dans les pays émergents comme la Chine, Taïwan ou Singapour qui représentent les marchés offrant le plus grand potentiel de croissance.

Résultat : la cotation de ces bouteilles explose.

De Dom Pérignon à Krug, en passant par Veuve Clicquot et Bollinger, les Maisons champenoises perpétuent un savoir-faire plusieurs fois centenaire protégé par une appellation d'origine contrôlée qui sécurise aussi votre investissement.

Pour suivre, la rentabilité de ce placement-plaisir, l'indice LIV-ex vous sera d'une grande utilité : il s'agit de l'indice boursier international des vignerons, qui rassemble les 1000 bouteilles les plus recherchées :



En 2004, le champagne ne représentait que 2 % de sa capitalisation.

Aujourd'hui, grâce à l'explosion des prix des grands crus champenois de 2020 à 2022, il occupe une part de plus de 10% au sein de l'indice Liv-Ex.

Sur le podium : les cuvées Dom Pérignon, Krug et Salon, très convoitées par les investisseurs.

En moyenne, ses bouteilles offrent une rentabilité de 2 à 4% par an depuis 15 ans.

Pour acheter ce genre de bouteilles, deux possibilités s'offrent à vous :

1) Un achat physique.

L'achat peut se faire en direct auprès des maisons de champagnes ou bien via le marché secondaire sur des plateformes comme [iDealwine](#). Cette plateforme vous permet aussi de revendre vos bouteilles aux enchères en fixant un seuil de mise à prix.

Si vos vins ne trouvent pas d'acquéreur lors de la vente, ils sont automatiquement proposés lors de la vente suivante, sans frais supplémentaire.

2) S'exposer aux actions d'entreprises productrices de champagne : mauvaise idée

Pour une exposition moins contraignante, vous pourriez vous dire qu'investir dans des entreprises du secteur est une bonne idée : à l'instar de Lanson-BCC ou encore du géant Vranken-Pommery.

Néanmoins, ces actions sous-performent largement la cotation de leur production, et sont bien plus volatiles que les fonds spécialisés sur le secteur.

LES FONDS SPÉCIALISÉS DANS LE LUXE : +113% DEPUIS 2019

Ces produits gérés par des professionnels sélectionnent et combinent plusieurs actions de groupes prestigieux, offrant ainsi une diversification immédiate.

Vous misez alors sur toute la filière — mode, parfumerie, maroquinerie, hôtellerie haut de gamme, vins d'exception — sans avoir à choisir vous-même chaque titre.

Le fonds qui se démarque le plus : **Pictet-Premium Brands (ISIN : LU0217139020)**, avec une stratégie hybride : une majorité de marques emblématiques du secteur, tout en restant à l'affût de pépites plus récentes, promettant un fort potentiel de croissance.

Depuis 2019, le fonds Pictet a généré une plus-value de 113% malgré la contre-performance de 2020 due au Covid.

Cela correspond à une performance annuelle lissée de 13,5% par an, 6 années de suite.

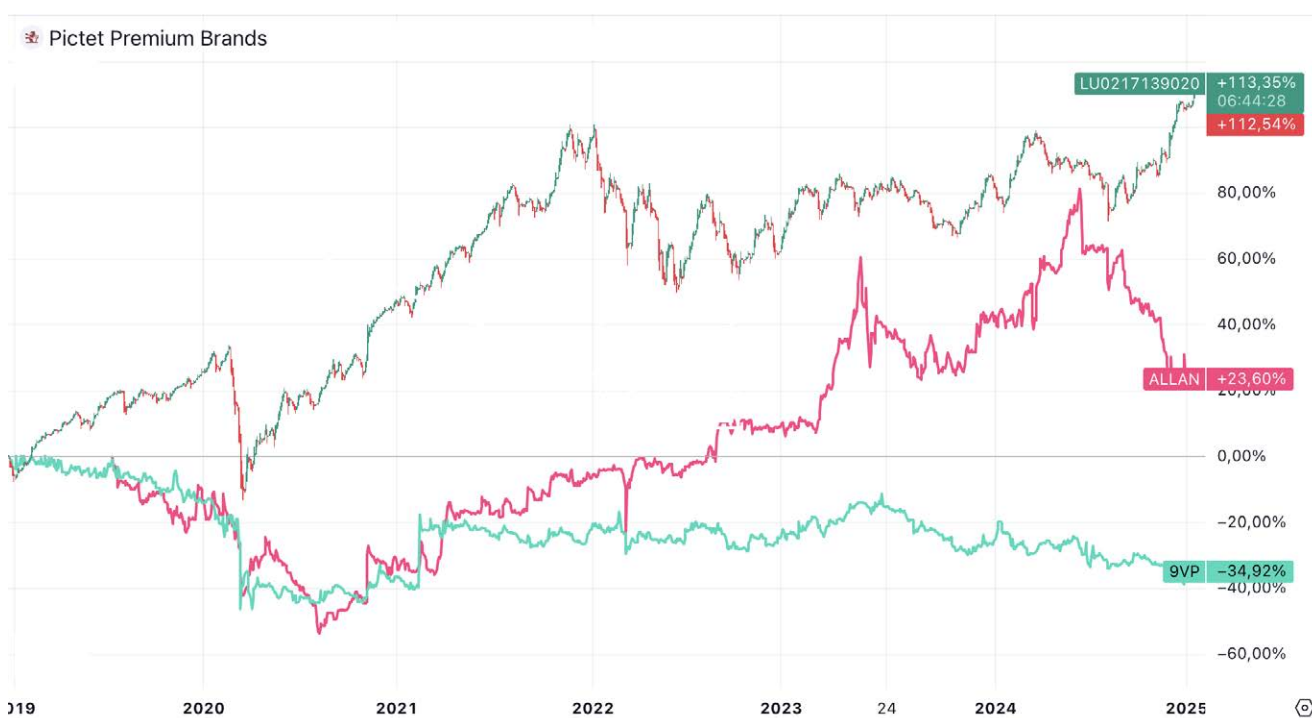
Bien sûr, tout lecteur doit garder en tête que les performances passées ne présument pas des performances futures. Mais ce fond représente l'une des meilleures performances avec une volatilité réduite.

En comparaison, l'entreprise Lanson-BBC (en rose sur le graphique) n'a généré que 23% de performance sur la même période.

Quant au géant Vrankren-Pommery (en vert sur le graphique ci-dessus), il est même en moins-value de -34%.

Le grand avantage de ce type de fonds spécialisés est de vous offrir une stratégie déjà optimisée dans l'univers du luxe. Pas besoin de scruter les résultats financiers de chaque groupe, ni de jongler entre différentes marques.

En contrepartie, vous acquittez des frais de gestion, compris entre 1 % et 2 % par an, qui rémunèrent l'expertise du gérant.





LES "MAISONS DE VENTE" POUR ACHETER DES OBJETS INDÉMODABLES ET RENTABLES

Pour les passionnés, le luxe se vit plus qu'il ne se spéculé.

Acquérir des pièces mythiques, comme une Rolex Daytona (référence 116500LN) ou un sac Birkin d'Hermès, c'est se connecter à l'héritage d'une Maison et détenir un objet dont la rareté suscite un attrait constant.

Concrètement, vous ciblez des éditions limitées ou difficiles d'accès, reconnues pour leur qualité de fabrication et leur design intemporel.

Assurez-vous d'obtenir les certificats d'authenticité, conservez l'objet dans des conditions optimales (coffre ou packaging

d'origine) et surveillez les plateformes de revente ou les ventes aux enchères spécialisées.

S'orienter vers des plates-formes ou des sites reconnus reste essentiel pour éviter les contrefaçons et garantir la meilleure transparence possible. Parmi les solutions fiables :

- **Chrono24** (www.chrono24.fr) : Spécialisé dans les montres de luxe, ce site permet de comparer les prix et de vérifier la réputation des vendeurs (boutiques professionnelles ou particuliers).



- **Vestiaire Collective** (www.vestiairecollective.com) : Dédié à la mode haut de gamme, il contrôle l'authenticité des articles (sacs, vêtements, accessoires) avant expédition.
- **The RealReal** (www.therealreal.com) : Présent à l'international, il propose un large catalogue de produits de luxe (maroquinerie, horlogerie, joaillerie) avec un service d'authentification en interne.
- **Sotheby's, Christie's et Artcurial** : Ces prestigieuses maisons de vente aux enchères offrent régulièrement des sessions dédiées aux pièces de collection, assurant expertise et traçabilité.

Même s'il faut rester vigilant face aux risques de contrefaçon ou de fluctuation de la demande, miser sur des pièces iconiques offre un double avantage : le plaisir immédiat de posséder un objet d'exception et la perspective d'une plus-value sur le long terme.

QUESTIONS DES LECTEURS

— **“ Nous souhaiterions acheter un terrain agricole pour le transformer en lieu d'accueil touristique vert (gîtes, camping écologique...). Quelles démarches financières et administratives sont nécessaires ? ” – Anne et Lucas B. (Pays de la Loire)**

L'acquisition d'un terrain agricole passe d'abord par une vérification du Plan Local d'Urbanisme (PLU) pour connaître les possibilités de changement de destination du terrain. Si votre projet implique une requalification en zone d'activité touristique, une demande de permis de construire ou une autorisation d'aménagement peut être requise.

Sur le plan financier, vous pouvez solliciter un prêt bancaire spécifique pour les projets ruraux, parfois soutenus par la Région ou par des organismes comme l'ADASEA (Association Départementale pour l'Aménagement des Structures des Exploitations Agricoles). Renseignez-vous également sur les aides à l'investissement vert (transition énergétique, éco-construction, etc.). Enfin, prévoyez un business plan solide montrant la viabilité économique du projet : chiffrage des travaux, estimation du chiffre d'affaires saisonnier, stratégie de communication...

— **“ Je possède un PEL (Plan Épargne Logement) ouvert il y a plus de 15 ans. Est-ce toujours avantageux de le garder ? ” – Jean-François L. (Normandie)**

Un PEL ouvert il y a plus de 15 ans peut encore offrir une rémunération intéressante, surtout si vous l'avez souscrit à une époque où les taux étaient plus élevés. Car les taux d'un PEL sont bloqués en fonction de votre date de souscription. À partir

de 10 ans de détention, il est toutefois soumis à l'impôt sur le revenu, et après 12 ans, il ne génère plus de droits à prêt ni de prime d'État. Avant de décider de le clôturer, comparez son rendement net — après prélèvements sociaux (17,2 %) et impôt sur le revenu selon votre tranche marginale — avec d'autres produits d'épargne (assurance-vie en fonds euros, Plan d'Épargne Retraite, etc.). Vérifiez aussi la date précise d'ouverture : certains PEL antérieurs à 2011 ou 2018 bénéficient de dispositions plus avantageuses en matière de prime ou de fiscalité. Si vous envisagez un projet immobilier à court ou moyen terme, ce vieux PEL peut renforcer votre dossier : même si les droits à prêt ne sont plus acquis au-delà de 12 ans, la banque voit d'un bon œil un historique d'épargne conséquent et peut être plus encline à accorder des conditions de crédit avantageuses. En revanche, si vous n'avez aucun projet immobilier et que le taux net réel de votre PEL n'est plus aussi compétitif que d'autres solutions, clôturez-le pour réorienter cette épargne vers un support mieux rémunéré ou plus adapté à vos objectifs patrimoniaux.

— **“ J'ai hérité d'un sac de luxe vintage de ma grand-mère. Comment l'estimer et éventuellement le revendre ? ” – Justine A. (Île-de-France)**

Pour commencer, identifiez précisément la marque, le modèle et la date approximative de fabrication. Le sac doit idéalement être accompagné de ses accessoires d'origine (papiers, housse de protection, facture), qui facilitent l'authentification et rassurent les futurs acquéreurs. Si vous ne disposez pas de ces documents, confiez l'évaluation à un expert ou à une maison de ventes aux enchères reconnue (Artcurial, Christie's, Sotheby's...). Ils vérifieront l'état du cuir, les coutures, l'intérieur et les ferrures, et pourront fournir un certificat d'authenticité. Un sac vintage en bon état peut parfois valoir plusieurs milliers, voire dizaines de milliers d'euros si c'est un modèle très recherché (Birkin, Kelly, Constance pour Hermès ; 2.55 ou Classic Flap pour Chanel). Une fois la pièce authentifiée, vous pouvez envisager de la vendre par différents canaux : via une maison d'enchères ou via une plateforme en ligne.

ANALYSE FORTUNE & FAMILLE

Faut-il accepter de vendre un appartement à faible rentabilité ?



Le couple réside dans une maison située dans une commune résidentielle à environ 20 minutes du centre d'Angers.

Acquise il y a une vingtaine d'années, cette résidence principale est désormais entièrement remboursée et ils y vivent confortablement, tout en gardant l'idée de se rapprocher un jour du littoral.

Il y a une douzaine d'années, Lucien et Anne ont investi dans un petit studio de 22 m² sur la côte vendéenne, principalement pour en faire de la location saisonnière pendant l'été.

Dans les faits, ils ont finalement loué ce bien sur de courtes périodes à des vacanciers, puis, hors saison, à un étudiant travaillant en alternance sur un chantier naval à proximité.

Les placements financiers du couple se composent, pour l'essentiel, d'une assurance-vie, d'un Livret A comme épargne de précaution, et d'un PEL ouvert il y a plus de dix ans. Anne,

de son côté, bénéficie d'un ancien PER collectif qu'elle n'alimente plus, puisqu'elle est déjà retraitée.

Le couple se demande désormais comment optimiser la gestion de ce studio, dont la rentabilité baisse : les charges de copropriété (ascenseur, entretien des communs, rénovation de façade) et la taxe foncière en zone littorale augmentent, tandis que les loyers hors saison ne compensent pas toujours les périodes où le logement reste vide.

Lucien et Anne cherchent également à mieux placer leur épargne, afin de sécuriser un revenu complémentaire lorsque Lucien partira à la retraite, tout en gardant un certain confort financier pour réaliser enfin leurs projets de voyages.

État des lieux de leur patrimoine

Immobilier

- **Résidence principale (propriété) :**
estimée à **224 500 €**
- **Studio en bord de mer (22 m²) :**
estimé à **87 600 €**

Placements financiers

- **Assurance-vie : 66 400 €**
 - 41 200 € en fonds euros
 - 25 200 € en unités de compte (actions, obligations)
- **Livret A : 9 600 €**
- **PEL (taux brut 2,5 %) : 19 800 €**
- **PER (Anne) : 15 250 €**

Total patrimoine : 423 150 €

Opérations proposées :

- **Changer la stratégie immobilière**

Leur première piste consisterait à changer de stratégie locative sur le studio pour opter pour la location meublée.

En choisissant le régime LMNP au réel, ils pourraient amortir le bien ainsi que le mobilier, ce qui réduirait la base imposable. Quelques travaux de rafraîchissement et l'achat de meubles (lit, table, armoire, électroménager de base) seraient nécessaires, pour un budget allant de 3 000 € à 6 000 € selon le standing souhaité.

Cette transition leur permettrait de viser un loyer plus élevé, tout en conservant la gestion directe du bien.

La seconde piste serait la cession pure et simple du studio.

Une vente autour de 87 600 € libérerait un capital conséquent qui pourrait être réinvesti dans des SCPI de rendement (4 à 5 % brut), ou renforcé sur des supports plus performants

comme le PEA, un compte-titres actions, ou encore un PER pour défiscaliser.

Lucien et Anne se libéreraient de toute contrainte de gestion, assurant des revenus plus réguliers (via SCPI ou dividendes) et une meilleure tranquillité d'esprit, au détriment cependant de la détention d'un bien en bord de mer, qui pourrait se valoriser sur le très long terme.

- **Arbitrer la part fonds euros de l'assurance-vie**

Une deuxième opération majeure passerait par un arbitrage partiel de leur contrat d'assurance-vie, actuellement trop axé sur le fonds euros (41 200 €) qui ne performe pas et avec des frais inutiles.

L'idée serait de diriger progressivement vers des unités de compte plus dynamiques, par exemple des trackers (ETF) diversifiés ou même des parts de SCPI si le contrat le permet.

Ce basculement améliorerait leur performance globale sur le long terme.

- **Tirer profit du PEL et envisager un Plan épargne retraite**

Le PEL (19 800 €) offrant 2,5 % brut devient moins intéressant après prélèvements sociaux et impôt lorsque la durée s'étend.

La troisième opération serait donc d'analyser précisément le taux net et de décider, si ce taux est faible, de clôturer le PEL pour alimenter soit un Plan épargne retraite individuel, soit leur assurance-vie en unités de compte ou leur PEA.

Un placement sur un PER permettrait de défiscaliser immédiatement pour les cinq ans restant avant la retraite de Lucien.

À terme, la sortie pourrait se faire en rente ou en capital, et la fiscalité pourrait être moins lourde lorsque ses revenus chuteront à la retraite.

L'ÉDITO DU MOIS

Le luxe est en pleine croissance grâce aux pays émergents.

Et la France jouit d'une réputation formidable dans ce domaine pour des raisons historiques.

Ce secteur englobe un univers très varié, allant de la haute couture et des accessoires emblématiques aux vins et spiritueux d'exception comme le champagne.

Pour profiter de la santé arrogante des différentes industries de luxe, les fonds spécialisés restent la panacée, avec une diversification importante.. Comme le fonds Pictet Premium Brands.

Si vous préférez un placement-plaisir et tangible, le champagne est fait pour vous.

Avec 300 millions de bouteilles expédiées chaque année et une cotation explosive, l'achat de bonnes bouteilles vous laisse espérer une belle plus-value, pour votre portefeuille ou pour votre plaisir gustatif.

ADRIEN PICCO

Juriste de formation et **analyste marchés certifié auprès de l'AMF**, je vous aide à identifier les bons placements pour développer votre patrimoine familial.



NICOLAS LEROUX-CHALAIN

Expert anti-crise chez Panthéon Recherche depuis 2021 et co-rédacteur du courrier des Familles prospères, je vous aide à construire des stratégies d'investissements résilientes pour résister aux chocs financiers.



**FORTUNE
& FAMILLE**

Revue mensuelle Numéro 09

Janvier 2025

**Directeur de la publication
et rédacteur en chef :**

Adrien Picco et Nicolas Leroux

Adresse du siège social :

Panthéon Recherche
Avenue de Beaumont 20,
1700 Fribourg, Suisse

Dépôt légal : Janvier 2025

Registre journalier :

CHE-134.341.244

Abonnement : 19 € par mois
avec votre accompagnement mensuel

Pour toute question concernant votre
abonnement, contactez notre service
client au +33 9 80 80 32 51

N° ISSN (imprimé) : 2813-9925

N° ISSN (en ligne) : 2813-9933

Achevé d'imprimer sur les presses de

Corlet Imprimeur

Z.I Maximilien Vox

14110 Condé-Sur-Noireau

Mis en page par L'Aigrette
www.icilaigrette.com

Crédits

Adobe Stock

Jiri Hera/shutterstock

Statista

Avis aux lecteurs : Les informations sont données à titre informatif et ne représentent pas une obligation d'investissements ni une offre ou sollicitation d'acquiescer ou de vendre des produits ou services financiers. Elles ne constituent pas un conseil en investissement.