



Conseils
Epargne
.com

Comment mieux gérer
vos investissements
et votre épargne ?

Face à un environnement économique en constante évolution, marqué par l'inflation persistante, la baisse des taux d'épargne réglementés et l'incertitude des marchés financiers, la gestion de son épargne et de ses investissements devient plus cruciale que jamais. Ce livre blanc vous propose une approche structurée et indépendante pour optimiser votre stratégie patrimoniale en 2025.

L'épargne des Français, qui représentait plus de 6 300 milliards d'euros fin 2024 selon la Banque de France, reste largement concentrée sur des placements peu rémunérateurs face à l'inflation. Avec la baisse du Livret A de 2,4% à 1,7% en août 2025, il devient essentiel de repenser ses choix d'investissement pour préserver et développer son patrimoine.

C'est la mission que nous nous donnons chez Conseils Epargne depuis de nombreuses années en redirigeant les particuliers investisseurs vers des professionnels de confiance pour mieux gérer leur épargne et atteindre leurs objectifs patrimoniaux.

Il est important de considérer que certains investissements sont garantis alors que d'autres comportent des risques de perte en capital. Il est donc important de se faire accompagner et de n'investir que ce que nous acceptons de perdre même si cela n'est pas l'objectif souhaité.



Sommaire

Les fondamentaux de la gestion d'épargne moderne	6-9
Les enveloppes fiscales optimales en 2025	10-13
Stratégies d'investissement par classe d'actifs	14-15
Les erreurs à éviter absolument	16-19
Solutions modernes de gestion : robo-advisors et gestion pilotée	20-21
Tendances et opportunités émergentes pour 2025	22-25
Stratégies avancées d'optimisation patrimoniale	26-27
L'évolution du paysage bancaire et financier	28-29
Perspectives économiques et recommandations pour 2025-2026	30-33
Foire à questions	34-36
Contact	37

01.

Les fondamentaux de la gestion d'épargne moderne

Comprendre l'impact de l'inflation sur votre épargne

L'inflation constitue aujourd'hui l'un des défis majeurs pour les épargnants français. Avec **un taux d'inflation estimé à 1,3% en 2025 selon la Banque de France**, le rendement réel du Livret A tombe à seulement 0,4%. Cette érosion monétaire, bien que moins visible que les fluctuations boursières, représente un appauvrissement progressif et certain pour les détenteurs d'épargne non investie.

Pour illustrer concrètement cet impact : un capital de 10 000€ placé sur un Livret A à 1,7% génère 170€ d'intérêts annuels. Cependant, avec une inflation à 1,3%, le gain réel en pouvoir d'achat n'est que de 40€ environ. Cette réalité souligne l'importance de rechercher des placements offrant un rendement réel positif.

Les solutions anti-inflation incluent notamment les actions, qui historiquement offrent une protection efficace sur le long terme avec des rendements moyens de 7 à 10% par an, l'immobilier via les SCPI avec des rendements autour de 4,5%, ou encore les obligations indexées sur l'inflation pour une protection directe.



Les principes de la diversification patrimoniale

La diversification constitue le pilier central d'une gestion patrimoniale réussie. Elle permet de **réduire les risques spécifiques tout en optimisant le potentiel de rendement de votre portefeuille**. Cette approche s'articule autour de trois dimensions principales.

La diversification par classes d'actifs consiste à répartir ses investissements entre actions, obligations, immobilier et autres actifs alternatifs. Une étude de Morningstar montre que les portefeuilles composés à 50% d'actions et 50% d'obligations diversifiées géographiquement ont généré des rendements supérieurs de 12% à ceux concentrés sur les fonds euros.

La diversification géographique permet de réduire l'exposition aux risques spécifiques à un pays ou une région. Les marchés asiatiques, par exemple, suivent souvent des cycles décorrélés des économies occidentales, offrant un rempart naturel contre les turbulences locales. Les marchés émergents, malgré leur volatilité, offrent des perspectives de croissance supérieures grâce à leur démographie dynamique et leur rattrapage économique.

L'allocation d'actifs selon votre profil et votre âge

L'allocation d'actifs doit évoluer en fonction de votre âge, de vos objectifs et de votre tolérance au risque. La règle traditionnelle du '100 moins votre âge' en actions constitue un point de départ pertinent, bien qu'elle doive être adaptée à votre situation personnelle.

- ▶ **Pour un jeune actif de 25-35 ans**, une allocation dynamique avec 70% d'actions est recommandée pour maximiser le potentiel de croissance à long terme. L'assurance-vie avec des unités de compte et le PEA constituent les enveloppes privilégiées pour cette tranche d'âge. L'horizon de placement long permet d'absorber la volatilité des marchés actions.
- ▶ **Les parents anticipant les frais d'études (35-45 ans)** peuvent maintenir une exposition actions importante tout en sécurisant progressivement une partie de leur épargne. Un horizon de 5 à 8 ans permet une diversification équilibrée entre fonds euros et unités de compte.
- ▶ **Pour les actifs en fin de carrière (50 ans et plus)**, le PER devient particulièrement intéressant grâce à la déduction fiscale immédiate, surtout pour les contribuables dans les tranches marginales d'imposition élevées. L'allocation peut évoluer vers 50-60% d'actions et 40-50% d'obligations et fonds euros.



Les enveloppes fiscales optimales en 2025

Le Plan d'Épargne en Actions (PEA) : l'atout performance

Le PEA demeure **l'enveloppe fiscale la plus avantageuse pour l'investissement en actions européennes**. Avec un plafond de 150 000€ (225 000€ avec le PEA-PME), il offre une exonération totale d'impôt sur le revenu après 5 ans de détention, seuls les prélèvements sociaux de 17,2% s'appliquant sur les plus-values.

L'avantage fiscal du PEA est considérable : pour un gain de 10 000€, un investisseur dans la tranche marginale d'imposition à 30% économise 3 000€ d'impôt sur le revenu par rapport à un compte-titres ordinaire. Cette enveloppe convient particulièrement aux investisseurs disposant d'un horizon de placement long et souhaitant s'exposer aux marchés actions européens.

Les supports éligibles incluent les actions d'entreprises européennes, les ETF éligibles au PEA, et les fonds d'investissement européens. Cette limitation géographique, bien qu'elle restreigne la diversification mondiale, permet de bénéficier d'un **régime fiscal exceptionnel**.

L'assurance-vie : la solution polyvalente

L'assurance-vie reste **le placement préféré des Français** avec plus de 1 900 milliards d'euros d'encours. Cette popularité s'explique par sa polyvalence exceptionnelle, alliant sécurité, performance potentielle, souplesse et avantages fiscaux.

Les fonds en euros offrent une garantie en capital avec des rendements qui se sont redressés en 2024. Les meilleurs contrats affichent désormais des rendements supérieurs à 3%, voire 4% pour certains assureurs. En 2025, le rendement brut moyen des fonds en euros devrait atteindre 2,80% selon les estimations du marché, dépassant ainsi celui du Livret A.

Les unités de compte permettent d'accéder à une **gamme étendue d'investissements** : actions, obligations, immobilier via les SCPI, fonds thématiques ESG, et même des investissements alternatifs. Cette diversité fait de l'assurance-vie un véritable couteau suisse de l'épargne.

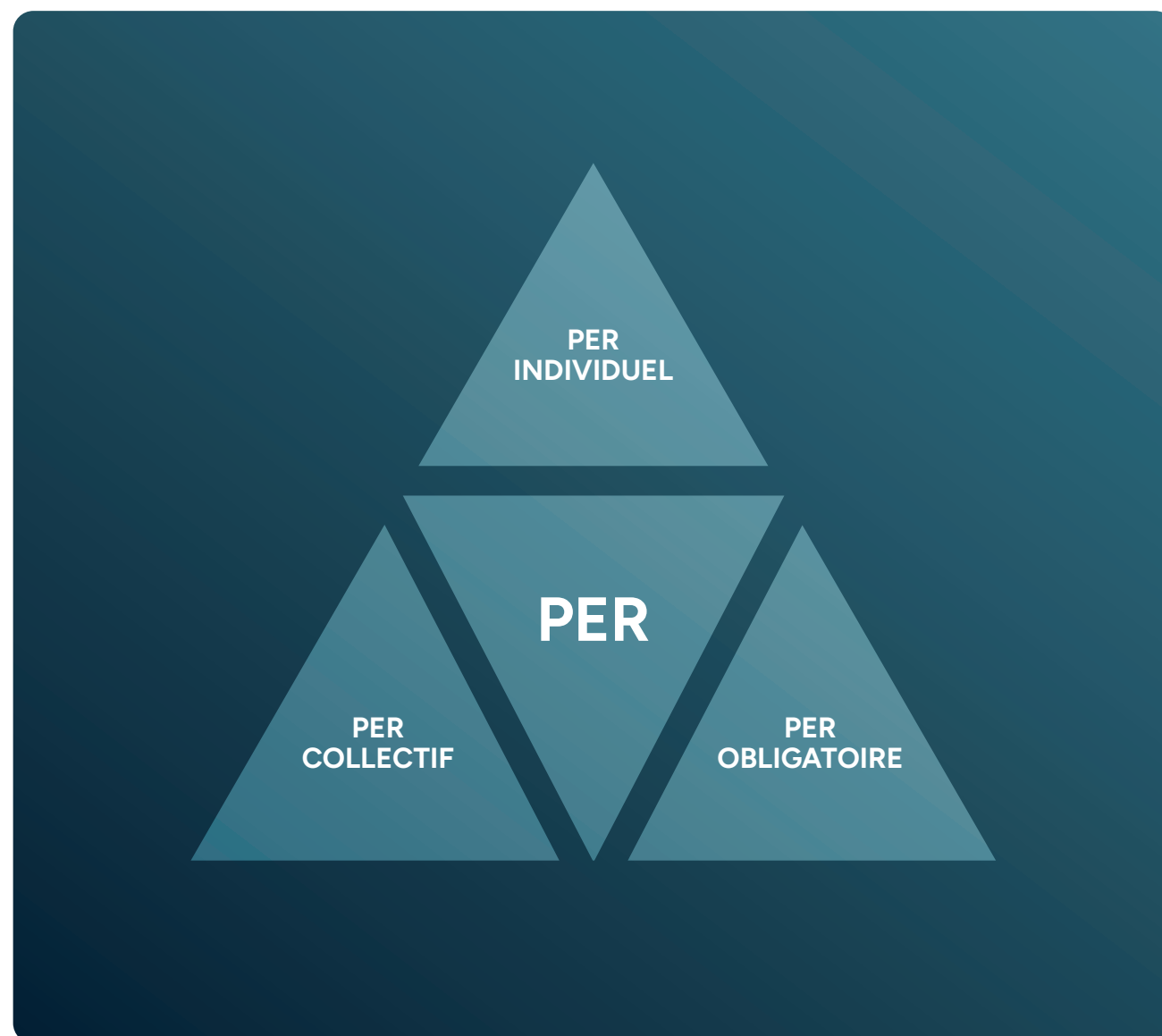
La fiscalité de l'assurance-vie devient **très avantageuse après 8 ans** avec un abattement annuel de 4 600€ pour une personne seule (9 200€ pour un couple). Au-delà de cet abattement, l'imposition n'est que de 7,5% pour les versements inférieurs à 150 000€, contre 30% de flat tax sur un compte-titres ordinaire.

Le Plan d'Épargne Retraite (PER) : l'optimisation fiscale immédiate

Le PER, lancé en 2019, s'est rapidement imposé comme un **outil d'optimisation fiscale incontournable**. Il offre une déduction fiscale immédiate des versements, particulièrement attractive pour les contribuables dans les tranches marginales d'imposition élevées.

Pour un contribuable dans la tranche à 30%, un versement de 10 000€ sur un PER permet une économie d'impôt immédiate de 3 000€. Cette déduction est plafonnée selon les revenus et le statut professionnel, mais peut atteindre des montants significatifs pour les hauts revenus.

Le PER présente trois déclinaisons : **le PER individuel** accessible à tous, **le PER collectif** proposé par les entreprises, et le **PER obligatoire** remplaçant l'ancien système de retraite d'entreprise. Cette structuration permet de s'adapter aux différentes situations professionnelles.



Stratégies d'investissement par classe d'actifs

Les actions : moteur de croissance à long terme

L'investissement en actions demeure **le meilleur moyen de créer de la richesse à long terme**. Malgré leur volatilité, les actions ont historiquement offert les meilleurs rendements : environ 10% par an sur le marché américain et 7% sur le marché européen sur les 30 dernières années. Les ETF (Exchange-Traded Funds) constituent **l'outil privilégié pour accéder aux marchés actions de manière diversifiée et à faible coût**. Les meilleurs ETF CAC 40 affichent des frais annuels de seulement 0,20 à 0,25% avec des performances moyennes de 7% par an sur 5 ans. Pour une exposition mondiale, l'ETF BNP Paribas Easy S&P 500 offre des frais de 0,13% avec une performance annualisée de 12,52% depuis sa création.

La sélection d'ETF doit privilégier les critères suivants : faibles frais de gestion (TER inférieur à 0,5%), liquidité importante (encours supérieur à 100 millions d'euros), et réplique physique de l'indice pour limiter le risque de contrepartie.

Les obligations : la stabilité du portefeuille

Les obligations jouent un **rôle stabilisateur dans un portefeuille diversifié**. Après plusieurs années difficiles dues à la remontée des taux, le marché obligataire présente désormais des opportunités intéressantes avec des rendements plus attractifs.

Les obligations d'État constituent **la référence pour la partie sécuritaire d'un portefeuille**. Les ETF d'obligations d'État européennes offrent actuellement des rendements de 2 à 4% selon la durée, avec un risque de crédit quasi nul.

Les obligations d'entreprises permettent d'obtenir un rendement supérieur en contrepartie d'un risque de crédit plus élevé. Les ETF d'obligations corporate européennes affichent des rendements de 3 à 6% selon la notation de crédit.

L'immobilier : diversification et revenus réguliers

L'investissement immobilier reste un **pilier de la constitution patrimoniale française**. Au-delà de l'immobilier direct, les SCPI (Sociétés Civiles de Placement Immobilier) permettent d'accéder à l'immobilier professionnel avec un ticket d'entrée réduit et une gestion déléguée. **Les SCPI de rendement distribuent des revenus réguliers, avec des rendements moyens de 4,5% en 2024**. Cette performance combine distribution de revenus et appréciation du capital sur le long terme. La diversification géographique et sectorielle des SCPI (bureaux, commerces, logistique, santé) permet de réduire les risques spécifiques.

Le crowdfunding immobilier constitue une alternative pour les investisseurs recherchant des rendements plus élevés (8 à 10%) en contrepartie d'un risque accru et d'une liquidité réduite.



04.

Les erreurs à éviter absolument

L'absence de stratégie claire

La première erreur consiste à **investir sans objectifs précis ni stratégie définie**. Cette approche conduit invariablement à des décisions incohérentes et à l'échec des objectifs patrimoniaux. Une stratégie d'investissement doit définir clairement vos objectifs (retraite, achat immobilier, transmission), votre horizon de placement, et votre tolérance au risque.

La méthode SMART (Spécifique, Mesurable, Atteignable, Réaliste, Temporel) s'applique parfaitement aux objectifs d'investissement. Par exemple : 'Constituer un capital de 200 000€ d'ici 15 ans pour financer ma retraite' plutôt que 'Faire fructifier mon épargne'.

La sous-diversification du portefeuille

Concentrer ses investissements sur une seule classe d'actifs, un secteur, ou une zone géographique expose à des risques évitables. Une étude de Natixis Wealth Management montre que les portefeuilles diversifiés enregistrent une volatilité réduite de 25% par rapport à ceux concentrés sur un seul secteur.

La diversification doit s'opérer à plusieurs niveaux : géographique (France, Europe, international), sectorielle (technologie, santé, industrie), et par classes d'actifs (actions, obligations, immobilier). Cette approche permet de lisser les performances et de réduire les risques spécifiques.

L'impact destructeur des émotions

Les biais comportementaux constituent **l'ennemi principal de l'investisseur**. La tendance à acheter quand les marchés montent (euphorie) et à vendre quand ils chutent (panique) détruit systématiquement de la valeur. Warren Buffett résume cette problématique : 'Si vous n'êtes pas prêt à détenir une action pendant 10 ans, ne pensez même pas à la détenir pendant 10 minutes'.

L'approche disciplinée du 'buy and hold' (acheter et conserver) permet d'éviter ces pièges émotionnels. Les statistiques montrent que les investisseurs qui tentent de 'timer' le marché obtiennent des performances inférieures à ceux qui maintiennent leurs positions sur le long terme.

La négligence des frais et de la fiscalité

Les frais de gestion, bien qu'ils paraissent modiques, ont un **impact cumulatif considérable sur les performances**. Un écart de 1% de frais annuels représente une différence de plus de 20% sur la performance finale après 20 ans d'investissement.

La comparaison systématique des TER (Total Expense Ratio) des ETF, des frais de gestion des assurances-vie, et des commissions de courtage doit guider vos choix. Privilégier les enveloppes fiscales avantageuses (PEA, assurance-vie après 8 ans) permet d'optimiser significativement la fiscalité.

“

Si vous n'êtes pas prêt à détenir une action pendant **10 ans**, ne pensez même pas à la détenir pendant **10 minutes**.

Warren Buffet



05.

Solutions modernes de gestion : robo-advisors et gestion pilotée

L'émergence des robo-advisors en France

Les robo-advisors représentent une **innovation majeure dans la gestion d'épargne**, démocratisant l'accès à une gestion professionnelle à des frais réduits. Le marché français, bien qu'encore jeune avec environ 20 milliards d'euros d'encours gérés fin 2023, affiche une croissance soutenue.

Ces plateformes **automatisent la construction et le rééquilibrage de portefeuilles diversifiés en fonction du profil de risque et des objectifs** de chaque investisseur. Les frais de gestion oscillent généralement entre 0,55% et 0,90% par an, significativement inférieurs à la gestion traditionnelle.

Yomoni, pionnier du secteur depuis 2015, se distingue par une approche hybride alliant technologie et expertise humaine. Goodvest se positionne sur l'investissement socialement responsable, intégrant les critères ESG dans ses recommandations tout en maintenant une approche de gestion pilotée performante.



Les avantages de la gestion automatisée

La gestion pilotée présente plusieurs avantages décisifs pour l'investisseur particulier. Elle **élimine les biais émotionnels en appliquant une discipline d'investissement rigoureuse**, indépendante des fluctuations de marché.

Le rééquilibrage automatique maintient l'allocation cible malgré les variations de performance des différents actifs. Cette discipline, souvent négligée par les investisseurs individuels, contribue significativement à la performance long terme.

Tendances et opportunités émergentes pour 2025

Les investissements verts et la transition énergétique

L'investissement vert s'impose progressivement comme une composante essentielle des stratégies d'investissement modernes. Au-delà des considérations éthiques, les études montrent que les entreprises avec de bonnes pratiques ESG affichent souvent des performances supérieures à long terme.

Les secteurs porteurs incluent les énergies renouvelables avec des rendements attractifs de 4 à 6% pour les obligations vertes, les technologies propres (cleantech) et l'efficacité énergétique, la mobilité durable avec l'électrification des transports, et l'agriculture durable face aux enjeux alimentaires mondiaux.

Les plateformes de financement participatif comme Enerfip permettent d'investir directement dans des projets d'énergies renouvelables à partir de 10€, avec des rendements de 4 à 6% et un impact environnemental mesurable. Les labels Greenfin et ISR garantissent la qualité environnementale des investissements.

Les marchés émergents : opportunités de diversification

Les marchés émergents retrouvent leur attractivité en 2025 après plusieurs années de sous-performance. La détente progressive des politiques monétaires américaines et européennes redonne de l'oxygène aux flux d'investissements vers ces régions.

Les drivers de croissance restent solides : démographie dynamique, rattrapage technologique, développement des classes moyennes et investissements d'infrastructure. L'indice MSCI Emerging Markets a enregistré une performance de 7,6% en euros sur l'année écoulée, contre 2,8% pour les marchés développés.

La Chine (30% de l'indice), l'Inde (20%) et Taïwan (19%) dominent cet espace d'investissement. L'essor des véhicules électriques chinois, notamment BYD avec 3,7 millions de véhicules vendus en 2024, illustre le dynamisme de ces économies.

Les cryptomonnaies : régulation et maturité du marché

Le marché des cryptomonnaies poursuit sa maturation avec l'adoption du règlement européen MiCA depuis décembre 2024. Cette régulation apporte un cadre juridique clair tout en préservant l'innovation du secteur.

En France, la fiscalité des cryptomonnaies est désormais bien établie avec un taux de 30% (flat tax) appliqué lors des conversions en euros, des achats de biens ou services, ou des échanges avec soulte. L'État français détient plus de 300 cryptomonnaies d'une valeur de 194 millions d'euros, témoignant de la reconnaissance institutionnelle du secteur.

Pour les investisseurs particuliers, les cryptomonnaies peuvent représenter 5 à 10% maximum d'un portefeuille diversifié, compte tenu de leur volatilité élevée. L'arrivée des ETF Bitcoin et Ethereum facilite l'accès institutionnel à ces actifs.



07.

Stratégies avancées d'optimisation patrimoniale

La combinaison optimale des enveloppes

La stratégie patrimoniale la plus efficace combine généralement plusieurs enveloppes fiscales pour maximiser les avantages de chacune. Un épargnant de 40 ans pourrait ainsi répartir ses investissements entre PEA (pour l'optimisation fiscale des actions), assurance-vie (pour la flexibilité et la diversification), et PER (pour la préparation de la retraite avec déduction fiscale).

Cette approche permet de bénéficier simultanément de l'exonération fiscale du PEA après 5 ans, de la souplesse de l'assurance-vie pour les projets à moyen terme, et de la déduction fiscale immédiate du PER pour optimiser l'impôt sur le revenu.

L'allocation dynamique selon les cycles de vie

L'allocation d'actifs doit évoluer de manière dynamique selon les phases de la vie. Un rééquilibrage périodique permet de maintenir le niveau de risque souhaité et de sécuriser progressivement les gains accumulés.

► Phase d'accumulation (25-45 ans)

Privilégier les actifs de croissance avec 70-80% d'actions pour maximiser le potentiel long terme, tout en constituant progressivement une épargne de précaution sur les livrets réglementés.

► Phase de pré-retraite (45-60 ans)

Sécuriser progressivement une partie du patrimoine tout en maintenant une exposition aux actifs de croissance. L'allocation peut évoluer vers 50-60% d'actions et 40-50% d'obligations et fonds euros.

► Phase de retraite (60 ans et plus)

Maintenir une exposition aux actions (30-40%) pour compenser l'inflation tout en privilégiant les actifs générateurs de revenus réguliers (obligations, SCPI, fonds de distribution).

L'évolution du paysage bancaire et financier

L'évolution du paysage bancaire et financier

Les banques en ligne et néobanques transforment le paysage bancaire français avec leurs offres compétitives et leur approche digitale. Ces établissements proposent des frais réduits jusqu'à trois fois inférieurs aux banques traditionnelles, une accessibilité 24h/24 et 7j/7, et des processus d'ouverture simplifiés.

Les avantages incluent la gratuité fréquente de la carte bancaire et de la tenue de compte, des interfaces ergonomiques et un service client aux horaires étendus. Cependant, ces solutions présentent des limitations : absence d'agences physiques, complexité pour certaines opérations (dépôt de chèques, espèces), et service client parfois difficile d'accès.

Ces banques conviennent particulièrement aux personnes autonomes avec des besoins bancaires simples. Elles sont souvent utilisées en complément d'une banque traditionnelle pour optimiser les coûts tout en conservant l'accès aux services complexes.



Les nouvelles technologies au service de l'épargne

L'intelligence artificielle et l'analyse de données révolutionnent la gestion d'épargne. Les algorithmes permettent une personnalisation fine des recommandations d'investissement, une surveillance continue des risques, et un rééquilibrage automatique des portefeuilles.

Les applications mobiles intègrent désormais des fonctionnalités avancées : analyse des dépenses en temps réel, alertes personnalisées, simulateurs de performance, et éducation financière interactive. Ces outils démocratisent l'accès à une gestion patrimoniale sophistiquée.

Perspectives économiques et recommandations pour 2025-2026

Le contexte macroéconomique français et européen

L'année 2025 s'annonce charnière avec plusieurs tendances structurelles : la normalisation progressive de l'inflation autour de 1-2%, la stabilisation des taux d'intérêt à des niveaux plus élevés qu'avant 2020, et la poursuite de la digitalisation des services financiers.

La Banque de France anticipe une croissance de 0,6% pour la France en 2025, révisée à la baisse par rapport aux prévisions précédentes. Cette croissance modérée s'accompagne d'un maintien du taux d'épargne à un niveau exceptionnellement élevé de 17,9%, créant un potentiel important de réallocation vers des placements plus rémunérateurs.

Le marché immobilier français montre des signes de stabilisation après la correction de 2023-2024, avec des volumes d'investissement en hausse de 30% sur le premier semestre 2025. Les taux de crédit immobilier se stabilisent autour de 3,5-4%, rendant l'investissement locatif à nouveau attractif.

Recommandations stratégiques par profil d'investisseur

Pour les jeunes actifs (25-35 ans) : privilégier une allocation dynamique avec 70% d'actions via PEA et assurance-vie en unités de compte. Débuter par une épargne régulière automatisée pour profiter de la moyenne d'achat et développer une discipline d'épargne. Intégrer progressivement les investissements verts via des ETF ESG et le financement participatif.

Pour les familles (35-50 ans) : diversifier entre sécurisation des projets familiaux (fonds euros, livrets pour l'épargne de précaution) et croissance patrimoniale long terme (PEA, unités de compte). Intégrer progressivement le PER pour optimiser la fiscalité et considérer l'investissement immobilier direct ou via les SCPI.

Pour les seniors (50 ans et plus) : optimiser la fiscalité avec le PER tout en maintenant une diversification équilibrée. Préparer la transmission patrimoniale via l'assurance-vie et ses avantages successoraux. Privilégier les actifs générateurs de revenus réguliers pour compléter les pensions de retraite.

L'importance du conseil indépendant

Dans un environnement financier de plus en plus complexe, l'accompagnement par un conseil indépendant devient crucial. Qu'il s'agisse de conseillers en gestion de patrimoine indépendants, de robo-advisors réglementés, ou de plateformes d'investissement transparentes, l'important est de bénéficier d'un conseil non lié à des intérêts commerciaux spécifiques.

Les critères de sélection d'un conseiller incluent : l'agrément réglementaire (CIF, société de gestion AMF), la transparence sur les frais et la rémunération, l'indépendance vis-à-vis des produits recommandés, et l'adéquation des conseils à votre profil et vos objectifs.



La gestion optimale de votre épargne et de vos investissements en 2025 repose sur une approche méthodique combinant formation, diversification intelligente, et discipline à long terme. Les outils et enveloppes fiscales disponibles en France offrent des possibilités remarquables pour construire et préserver un patrimoine, à condition de les utiliser de manière éclairée et cohérente.

L'évolution du contexte économique, avec la stabilisation de l'inflation et la remontée des taux, redonne de l'attrait à des classes d'actifs délaissées comme les obligations et les fonds euros. Parallèlement, l'innovation technologique démocratise l'accès à une gestion professionnelle via les robo-advisors, rendant l'investissement diversifié accessible au plus grand nombre.

Les nouvelles opportunités d'investissement, des marchés émergents aux technologies vertes en passant par la maturation des cryptomonnaies, élargissent les possibilités de diversification. Toutefois, ces innovations ne doivent pas faire oublier les fondamentaux : allocation d'actifs adaptée, diversification géographique et sectorielle, et gestion rigoureuse des coûts et de la fiscalité.

La clé du succès réside dans l'adoption d'une stratégie personnalisée, régulièrement révisée, qui s'adapte à l'évolution de votre situation personnelle et du contexte économique. Cette approche, combinée à une discipline rigoureuse et à l'évitement des erreurs comportementales classiques, permet de maximiser vos chances d'atteindre vos objectifs patrimoniaux.

L'investissement n'est pas une science exacte, mais l'application de principes éprouvés - diversification, gestion des coûts, optimisation fiscale, et vision long terme - offre les meilleures chances de succès. Dans un monde financier en constante évolution, ces fondamentaux demeurent votre meilleure boussole pour naviguer vers la prospérité financière.

Gestion d'épargne et investissements 2025

► Quel montant minimum faut-il pour commencer à investir en 2025 ?

Il n'existe pas de montant minimum universel pour investir. Vous pouvez commencer avec aussi peu que 25€ par mois sur une assurance-vie, 10€ sur certaines plateformes de crowdfunding, ou 50€ pour un premier achat d'ETF. L'important est de commencer tôt pour bénéficier de l'effet des intérêts composés. Une règle pratique : investissez d'abord votre épargne de précaution (3 à 6 mois de charges courantes) sur des livrets réglementés, puis dirigez vos excédents vers des placements plus rémunérateurs.

► Comment choisir entre PEA, assurance-vie et PER selon ma situation ?

Le choix dépend de votre âge, vos objectifs et votre horizon de placement :

- **PEA** : idéal pour les moins de 50 ans visant la performance sur les actions européennes avec un horizon minimum de 5 ans
- **Assurance-vie** : la solution polyvalente pour tous, particulièrement attractive après 8 ans de détention
- **PER** : recommandé si vous êtes dans une tranche d'imposition élevée (30% ou plus) et souhaitez préparer votre retraite

La stratégie optimale combine souvent les trois enveloppes pour maximiser les avantages fiscaux.

► L'inflation va-t-elle continuer à éroder mon épargne en 2025 ?

L'inflation devrait se stabiliser autour de 1,3% en 2025 selon la Banque de France. Avec le Livret A à 1,7%, le rendement réel reste faible à 0,4%. Pour protéger votre épargne de l'inflation, privilégiez des placements offrant des rendements supérieurs : actions (7-10% historiquement), SCPI (4,5%), ou fonds euros performants (3-4% chez les meilleurs assureurs). Même un rendement de 3% vous protège efficacement contre l'érosion monétaire.

► Les ETF sont-ils vraiment sûrs pour un débutant ?

Les ETF sont parmi les outils les plus sûrs pour débuter en bourse car ils offrent une diversification immédiate. Un ETF CAC 40 vous expose instantanément aux 40 plus grandes entreprises françaises au lieu d'acheter action par action. Privilégiez les ETF avec des encours supérieurs à 100 millions d'euros, des frais inférieurs à 0,5%, et une réplique physique. Commencez par des ETF larges (CAC 40, S&P 500, MSCI World) avant de vous spécialiser.

► Faut-il encore investir dans l'immobilier en 2025 ?

L'immobilier reste pertinent mais sous certaines conditions. L'immobilier direct nécessite un apport important et une gestion active. Les SCPI offrent une alternative intéressante avec des rendements de 4,5% en moyenne, une diversification géographique et sectorielle, et une gestion déléguée. Pour débuter, 10 000€ suffisent pour acquérir des parts de SCPI via l'assurance-vie. Le crowdfunding immobilier peut offrir des rendements plus élevés (8-10%) mais avec plus de risques.

► Les robo-advisors remplacent-ils vraiment un conseiller traditionnel ?

Les robo-advisors excellent pour la gestion courante : construction de portefeuille, rééquilibrage automatique, et optimisation fiscale de base. Avec des frais de 0,55-0,90%, ils démocratisent l'accès à une gestion professionnelle. Cependant, pour des situations complexes (transmission, optimisation fiscale avancée, gestion de patrimoine important), l'expertise humaine reste indispensable. L'idéal est souvent hybride : robo-advisor pour la gestion courante et conseiller indépendant pour les décisions stratégiques.

► **Comment éviter les erreurs émotionnelles qui détruisent les performances ?**

Adoptez une approche méthodique : définissez votre stratégie par écrit, automatisez vos versements mensuels, et ne consultez vos comptes qu'une fois par trimestre. La règle des «24 heures» est précieuse : attendez toujours 24h avant toute décision d'achat ou de vente importante. Les statistiques montrent que les investisseurs qui «timer» le marché obtiennent des performances inférieures de 3 à 5% par an à ceux qui investissent régulièrement sans chercher à anticiper les fluctuations.

► **Les cryptomonnaies ont-elles leur place dans un portefeuille diversifié ?**

Les cryptomonnaies peuvent représenter 5 à 10% maximum d'un portefeuille bien diversifié, en raison de leur volatilité extrême. La régulation européenne MiCA apporte désormais un cadre juridique stable. En France, la fiscalité est claire : 30% de flat tax lors des conversions.

► **Quelle allocation d'actifs adopter à 30, 40 et 50 ans ?**

- **À 30 ans** : 70% actions, 20% obligations, 10% alternatifs (SCPI, matières premières). Privilégiez la croissance avec PEA et unités de compte.
- **À 40 ans** : 60% actions, 25% obligations, 15% alternatifs. Commencez à sécuriser progressivement tout en gardant un potentiel de croissance.
- **À 50 ans** : 50% actions, 30% obligations, 20% alternatifs. Intégrez le PER pour l'optimisation fiscale et préparez la transmission via l'assurance-vie.

Ces allocations sont indicatives et doivent s'adapter à votre tolérance au risque personnelle.

► **Comment identifier un conseiller financier de confiance en 2025 ?**

Vérifiez systématiquement son agrément sur le registre ORIAS (Conseiller en Investissement Financier) ou sur le site de l'AMF (société de gestion). Un conseiller fiable pratique la transparence totale sur sa rémunération, propose un audit patrimonial gratuit initial, et ne pousse jamais à la signature immédiate. Méfiez-vous des promesses de rendements exceptionnels ou des conseillers qui recommandent uniquement les produits de leur établissement. Privilégiez les conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) qui peuvent sélectionner les meilleurs produits du marché.

Pour un conseil en investissement
personnalisé vous pouvez **contacter**
notre groupement d'experts



Thalia Patrimoine

• info@thalia-patrimoine.com

• 09 52 05 79 19



Avertissement : Ce document est fourni à titre informatif uniquement et ne constitue pas un conseil en investissement personnalisé. Tout investissement comporte des risques, y compris la perte totale ou partielle du capital investi. Il est recommandé de consulter un conseiller financier qualifié avant toute décision d'investissement, en tenant compte de votre situation personnelle, de vos objectifs et de votre tolérance au risque.

Sources : Banque de France, AMF, INSEE, études sectorielles 2024-2025