

Un Conseiller agréé pour répondre aux besoins de chaque investisseur >>>

Conseils en Gestion de Patrimoine  
Conseils en Investissements Financiers  
Conseils en Opérations Bancaires et Crédits  
Conseils en Opérations Immobilières  
Conseils en Assurance-vie et Prévoyance  
Conseils en Opérations de Défisicalisation  
Stratégie de Préparation à la Retraite  
Stratégie de Développement et de Pérennité



Signé Florence

N° 51 - Mars 2024



« Il est plus facile de tromper les gens,  
que de les convaincre qu'ils ont été trompé. »

Mark Twain

Exclusivité >>>

Les actions suisses ont massivement sous-performé en 2023 compte tenu, entre autre, de la force du franc suisse. Or les épisodes de sous-performance massive du marché suisse sont rares et il existe donc un effet de rattrapage des actions suisses.

## LA SUISSE N'EST PAS EN BERNE

La Suisse est sacrée économie la plus innovante du monde. C'est ce que révèle le Global Innovation Index (GII) 2023, qui complète son podium par la Suède et les Etats-Unis. Etabli par l'Organisation mondiale de la propriété intellectuelle (OMPI), l'indice classe la France aux portes du top 10. La Confédération helvétique s'illustre une nouvelle fois par la qualité de son système éducatif, sa stabilité politique, le soutien de ses institutions à l'innovation et la capacité de ses entreprises à allouer de fortes ressources à la R&D.



Dans l'air du temps >>>

## Mer trompeuse...

Jadis, les navigateurs bravant les mers inconnues imaginaient des créatures fantasmagoriques prêtes à engloutir leur navire. Forts de cet imaginaire, ils partaient conquérants audacieux, voire inconscients, mais certainement un peu craintifs aussi. Aujourd'hui, les investisseurs, secoués par trois années inédites en bourse doivent gérer leurs propres monstres comme le léviathan inflationniste, les sirènes des taux d'intérêt ou encore le kraken géopolitique... Bref, la conjoncture et les marchés ont toujours été comme une mer inexplorée en début d'année. Mais voici quelques balises pour nos clients investisseurs :

**Actions audacieuses** dont les résultats d'entreprises font preuve d'une remarquable résilience.

**Crépuscule des Taux** car la fin du cycle de hausse des taux est actée. **L'Odyssée du Vieux Continent**...en Europe mais aussi dans le reste du monde, la lecture de la boussole n'est pas évidente entre bons résultats et ralentissement économique évident.

**Le Dragon aux ailes brisées**...en Chine, la météo reste difficile à prévoir entre la peur des bulles spéculatives, la pression sociale et l'essoufflement économique.

**Mirage en Haute Mer** avec les géants de la technologie américaine et l'arrivée de l'Intelligence Artificielle... une chimère bien plus réaliste que ça.

Dans cet océan de supputations, **il faut naviguer entre convictions, bon sens et prudence** tels les points cardinaux de Patrimoine SA

Lexique boursier >>>

## OPCVM

L'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières permet à ses investisseurs d'intervenir sur les marchés financiers à moindres frais. Les petits épargnants peuvent passer les barrières à l'entrée pour accéder à différents marchés (actions, obligations...) et à des zones géographiques variées (France, Europe, Chine, Japon, USA...). Il crée également une mutualisation du risque, c'est-à-dire une dilution des pertes éventuelles entre les différents souscripteurs. La gestion des actifs financiers est réalisée par le gérant du fonds.

# Le capitaine de votre patrimoine

Si la fin d'année est à la défiscalisation, le début d'année est aux bonnes résolutions. C'est le moment idéal pour faire le point sur votre patrimoine. Sa composition, son rendement, ses points forts ou encore ses points faibles. Aujourd'hui, il faut (re)penser à un ensemble de points : financement des études des enfants, protection du conjoint, revenus complémentaires à la retraite.. mais aussi de quelles façons minimiser l'impôt sur le revenu ? comment réduire les droits de succession à payer au décès de vos parents ou du vôtre.

Vous êtes le capitaine de votre navire. Navire en construction ou navire qui vogue déjà sur les flots. Mais les Français restent inquiets, par nature ou parce que les données économiques annoncent un ralentissement économique. Qu'importe, l'inquiétude est là et il faut combiner avec plusieurs données. La connaissance de la météo n'est pas suffisante. L'état de santé, tant mental que physique, du capitaine est importante et des dispositions doivent être prises si besoin. Poser une feuille de route est aussi très important.

Faire preuve de sélectivité tout en diversifiant, investir progressivement en mettant en place des versements mensuels, segmenter votre épargne pour améliorer le rendement à long terme (en actions pour l'épargne retraite par exemple), tenir compte de la fiscalité et si vous le pouvez (souvent avec un blocage de l'épargne) optez pour les réductions d'impôts. **Nous sommes votre Conseil en Gestion de Patrimoine et contre vents et marées nous resterons à vos cotés.**



## Actualité boursière >>>

Le géant des services informatiques et numériques figure parmi les principaux prestataires mondiaux avec une activité en France (20%), Royaume Uni et Irlande (11%), Europe (29%), Amérique du Nord (30%), Asie-Pacifique et Amérique latine (10%). La visibilité est assez réduite mais Capgemini se montre résistant dans cet environnement plus compliqué. Une étude qualifiait la société de « titre pour toutes les saisons » affirmant que la société est la « meilleure idée dans le compartiment européen des logiciels et des services » et s'attend à ce qu'elle surprenne positivement en 2024. Nous l'espérons aussi !

## Coup de cœur >>>



Nous mettons en avant la jeune romancière talentueuse, **Florence CIAMPI**, ancienne collaboratrice de Patrimoine SA. Passionnée par l'écriture, Florence se lance dans ce nouveau genre littéraire qu'est le cosy mystery. Ainsi, les lecteurs de « **Péchés mortels !** » suivent l'enquête avec Antoine Lubois où suspense et humour se côtoient. Nous vous recommandons cette lecture que vous trouverez chez **Les Presses du Midi**.



## Rendez-vous >>>



# Investissement boursier : Pourquoi le CAC 40 ne reflète-t-il pas la réalité ?

Vous songez à investir en bourse, c'est un choix judicieux. Malgré un risque plus élevé, son rendement potentiel est plus attractif qu'un fonds euros. Mais attention à ne pas comparer le CAC 40 à la performance de votre investissement boursier. Plusieurs facteurs les différencient. 1) Le CAC 40, ce sont les 40 plus grosses sociétés françaises cotées, comme l'Oréal, Orange, Airbus... et ça peut changer. Fin 2023, Vivendi sort au profit de Edenred. 2) Le CAC 40 ne prend pas en compte les dividendes. Plus une société verse de dividendes, plus son cours baisse. 3) La gestion et le choix des actions que vous faites ou votre gérant via un mandat de gestion ou d'un OPCVM auront une incidence significative sur la performance. 4) Enfin, vous pouvez détenir vos actions dans un compte titres ordinaire ou un PEA. Demandez nous conseil.

PEA	CTO
❌ Nombre d'instruments négociables limité	✅ Vaste choix d'instruments négociables
❌ Limité à 150 000€ en matière de versements	✅ Sans plafond et nombre illimité de CTO
✅ Exonération d'IR sur les plus-values (PEA > 5 ans)	❌ Pas d'exonération d'IR Flat tax ou barème progressif
✅ Taxation lors d'un retrait ou de la clôture du plan	❌ Taxation chaque année sur les PV réalisées en N-1

### Votre interlocuteur unique !

**Bouches du Rhône** : Eden Roc V, 45 rue de la Turbine, 13008 Marseille

**Var** : 37 rue du Docteur Marçon, 83150 BANDOL

[www.patrimoinesa.fr](http://www.patrimoinesa.fr) - [www.gestion.fr](http://www.gestion.fr) - [info@patrimoinesa.fr](mailto:info@patrimoinesa.fr) - 04 91 71 24 14 - rejoignez-nous sur les réseaux sociaux :

