



COORDINATION MARIE-PIERRE GRÖNDAHL

EPARGNE COMMENT AMÉLIORER VOS RENDEMENTS

Taux du livret A à son plus bas niveau historique et performances de l'assurance-vie en euros en retrait... L'épargne à capital garanti ne rapporte plus. Voici des pistes pour redynamiser vos placements.

Paris Match. Les taux des livrets sont au plancher. Est-ce définitif?

Julien Rabier. D'abord, avez-vous réellement besoin d'aller jusqu'au plafond de votre livret A ou de votre livret de développement durable? Certes, il faut disposer de liquidités pour faire face aux imprévus du quotidien, payer vos vacances ou des achats pour les fêtes. Mais entre un mois et demi et deux mois et demi de salaire peuvent largement suffire.

Que peut-on faire par ailleurs?

Contrairement aux idées reçues, vous pouvez aussi disposer, avec l'assurance-vie, d'une épargne disponible. Deux ou trois semaines après votre demande de rachat, vous pouvez récupérer votre argent. Si vous n'en possédez pas, ouvrir une assurance-vie est indispensable. C'est le meilleur outil pour capter de la rentabilité de manière flexible, en fonction de votre profil qui peut être sécuritaire, équilibré ou dynamique. Important à savoir: plus tôt vous ouvrez votre contrat, moins vos gains sont taxés. C'est "prendre date"

Mais les rendements de l'assurance-vie déclinent également...

C'est vrai. Et cette baisse devrait durer. Il est cependant possible de sortir des fonds euros classiques sans prendre de risques excessifs. Je pense en particulier aux fonds euros immobiliers, qui permettent de conserver la garantie du capital tout en affichant des taux de rendement de l'ordre de 4% avant prélèvements sociaux, soit le double des contrats en banque de réseau. Pour cela, il faut vous passer de votre

banque, rencontrer un spécialiste, disposer d'au moins 10 000 € et accepter d'investir la moitié de cette somme sur d'autres supports non garantis, mais peu risqués.

Auxquels pensez-vous?

Vous pouvez prendre une part de risque avec ce qu'on appelle "les produits structurés". Ils vous permettent d'investir sur les marchés financiers, un indice ou une action de société cotée en Bourse, avec une barrière de sécurité: jusqu'à un certain niveau de baisse, généralement 40%, vous récupérez votre mise au terme, majorée d'une distribution annuelle de 7%



Avis d'expert

JULIEN RABIER*

« En assurance-vie, plus tôt vous ouvrez votre contrat, moins vos gains sont taxés »

à 10% pendant la durée du placement. C'est un bon compromis pour chercher de la performance tout en minimisant les risques. Pensez aussi aux fonds immobiliers, SCI ou SCPI.

Un dernier conseil?

Si vous êtes en capacité d'emprunter, il serait dommage de ne pas profiter des taux d'intérêt historiquement bas pour financer un projet immobilier de type Pinel ou un meublé dans une résidence étudiante. Je déconseille d'y investir un apport personnel: vous pouvez financer intégralement votre achat à crédit! ■

**Directeur associé de l'Institut du patrimoine.*