



ASSAPROL  
ASSOCIATION AGRÉÉE DES  
PROFESSIONS LIBÉRALES  
DU BASSIN DE L'ADOUR



# *La Stratégie*

« *Retraite à long terme* »

Le lundi 2 octobre 2017 de 18h à 20h, au 10 Allée des Bois de Florence à Anglet

Pascal SOULAINÉ, spécialiste de la protection sociale

Année 2017

# SOMMAIRE

- Approche générale de la capitalisation
- Différents systèmes disponibles :
  - La Retraite Loi Madelin ou PREFON ou Article 83
  - L'Assurance-Vie
  - Le Plan D'Épargne Retraite Populaire (PERP)
  - L'Épargne Salariale (PEE ou PERCO) dans certaines situations
- Approche comparative et Conclusions

## BESOINS EN REVENUS (à définir)

**DECOUVERT EN REVENU  
(à réduire ou annuler)**

**PRINCIPE  
DU BILAN  
« RETRAITE »**

Revenus constitués lors du départ en retraite :

*Retraite des régimes obligatoires*

*Retraite complémentaire issue de  
placements mobiliers ou immobiliers*

**AGE DE DEPART  
EN RETRAITE (à définir)**

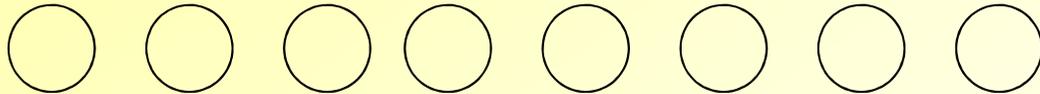
# ASPECTS ESSENTIELS DE LA CAPITALISATION

- DURÉE D'INVESTISSEMENT POSSIBLE
- FISCALITÉ ACTUELLE ET FUTURE
- DISPONIBILITÉ DE L'ÉPARGNE
- TRANSMISSION EN CAS DE DÉCÈS
- RENDEMENT DE L'ÉPARGNE

# PRINCIPE GENERAL DES CONTRATS

**P.E.R.P - LOI MADELIN - PREFON - ARTICLE 83**

Cotisations versées



**RENTE VIAGERE**

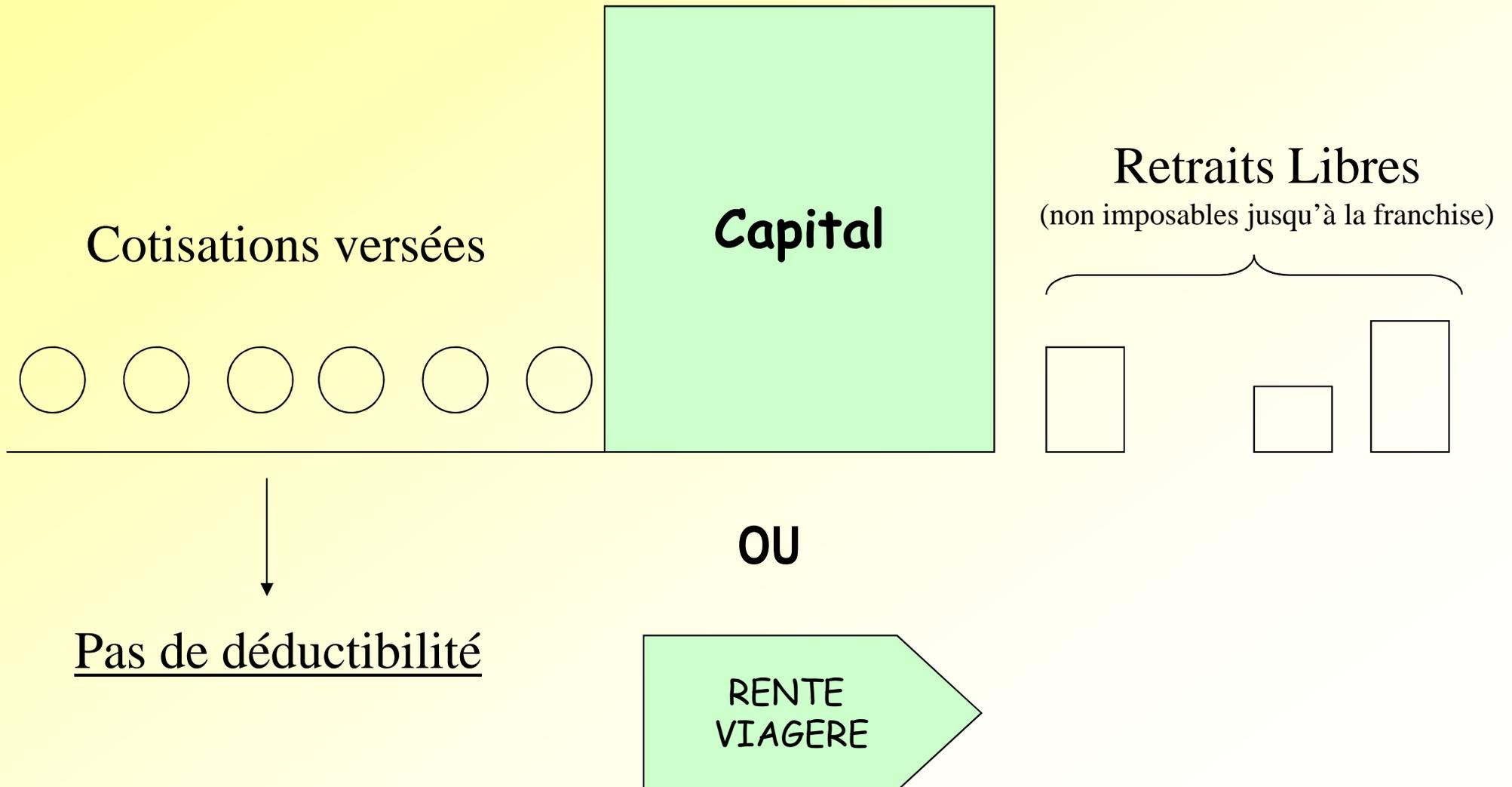
**IMPOSABLE**

**Pas de capital**



Déductibles Fiscalement

**PRINCIPE GENERAL DES CONTRATS**  
**ASSURANCE-VIE - EPARGNE SALARIALE**



# L'IMMOBILIER

- **L'IMMOBILIER SANS RAPPORT / SANS REVENU**
- **L'IMMOBILIER DE DEFISCALISATION**
- **L'IMMOBILIER DE RAPPORT EN DIRECT**
- **L'IMMOBILIER PIERRE-PAPIER : SCPI**
- **L'IMMOBILIER DE PLUS-VALUE**
- **LA FISCALITE ACTUELLE**

# La retraite Loi Madelin

## Qu'est ce qu'une rente viagère ?

- **Le taux technique**
- **Les tables de mortalité**

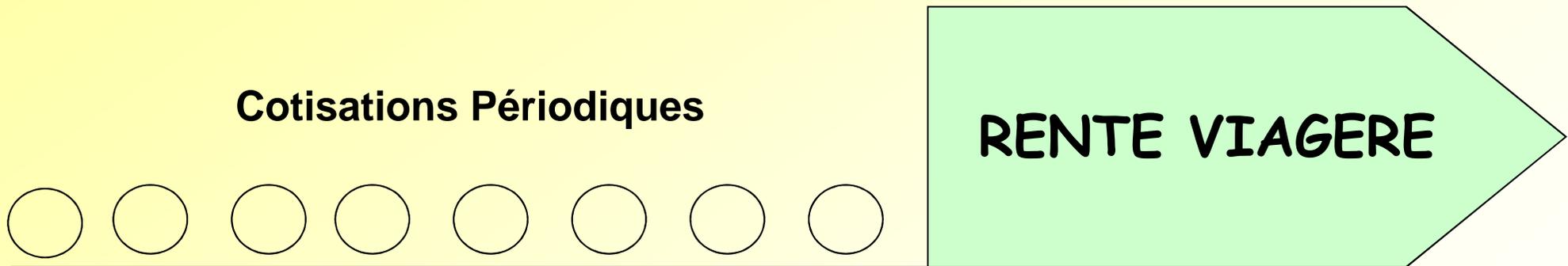
# LES TECHNIQUES DE CAPITALISATION

- ACQUISITION D'UNE RENTE VIAGERE DIFFEREE (en EUROS)
- ACQUISITION D'UNITES DE RENTE (souvent des régimes en points)
- ACQUISITION D'EPARGNE OBLIGATOIREMENT CONVERTIE EN RENTE VIAGERE A LA SORTIE

# RENTE VIAGERE DIFFEREE

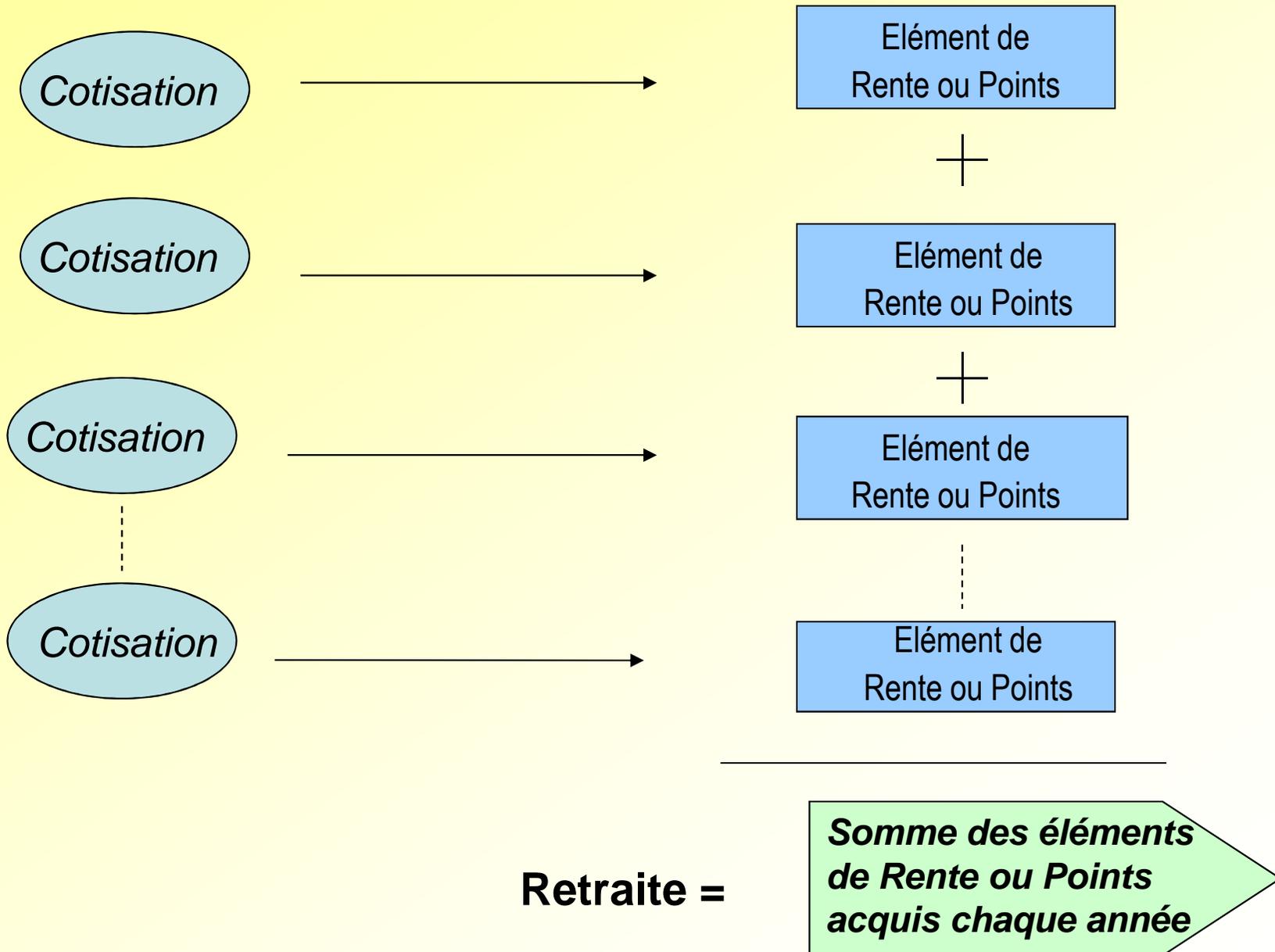


Montant de la Rente connue dès l'origine du PLAN



( appelée « TECHNIQUE VIAGERE » )

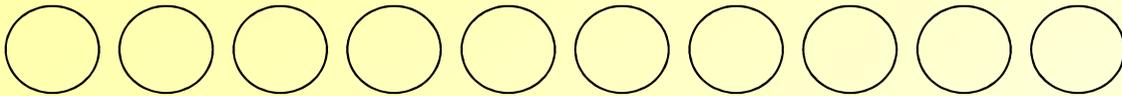
# UNITES DE RENTE (OU POINTS)



# EPARGNE TRANSFORMEE EN RENTE VIAGERE

( appelée « TECHNIQUE FINANCIERE » )

Cotisations libres  
et / ou Périodiques



COMPTE  
D'EPARGNE

RENTE  
VIAGERE

Âge Retraite



*Transformation du Compte d'Epargne en Retraite  
sur la base de la :*

- *Table de Mortalité en vigueur à cette date,*
- *Table de Mortalité garantie à l'origine du contrat (avec ou sans limite de durée  
ou pour certaines options seulement)*

# Le Plan d'Épargne Retraite Populaire (P.E.R.P.)

# LES CARACTERISTIQUES ESSENTIELLES

- **OBJET ET DUREE**
- **GESTION FINANCIERE ET CANTONNEMENT DES ACTIFS**
- **VERSEMENTS ET FRAIS**
- **TRANSFERT**
- **LES OPTIONS A LA SORTIE (20 % en capital possible)**

# L'Assurance-Vie

# FISCALITE

## EN COURS DE CONTRAT :

Les prélèvements sociaux de 15,50 %

En différenciant : Fonds EUROS et  
Fonds AUTRES SUPPORTS

## A LA SORTIE DU CONTRAT :

Sur les plus-values :

- avant 4 années : 35 % ou IRPP (hors prélèvements sociaux)
- entre 4 et 8 années : 15 % ou IRPP (hors prélèvements sociaux)
- après 8 années : 7,50 % ou IRPP (hors prélèvements sociaux)  
après une franchise de non imposition de :
  - . 4 600 €/an (personne seule)
  - . 9 200 €/an (couple)

# IMPOSITION DE LA PLUS-VALUE AVANT 8 ANS



1 – Retrait Total = Rachat total des 17 400 €

Plus-value IMPOSABLE = 2 400 €

Taux d'imposition = 35% ou Impôt sur le revenu

Impôt sur la plus-value = 2 400 € x 35 % = **840 €**

## 2 – Retrait Partiel de 2 400 €

Dans le rachat, vous retirez :

- Du **CAPITAL NON IMPOSABLE** =  $2\,400\text{ €} \times \frac{15\,000\text{ €}}{17\,400\text{ €}} = 2\,070\text{ €}$

- De la **PLUS-VALUE IMPOSABLE** =  $2\,400\text{ €} - 2\,070\text{ €} = 330\text{ €}$

**Taux d'imposition = 35% ou Impôt sur le revenu**

Impôt sur la plus-value =  $330\text{ €} \times 35\% = 115\text{ €}$

**Taux d'imposition réel =  $\frac{115\text{ €}}{2\,400\text{ €}} = 4,80\%$**

# IMPOSITION DE LA PLUS-VALUE AU-DELA DE 8 ANS



## Rachat total de 60 000 € en 2031

Plus-value IMPOSABLE = 18 000 €

Taux d'imposition = 7,50 % ou Impôt sur le revenu

**COUPLE** : 18 000 € - 9 200 € de franchise = 8 800 € imposable

→ Impôt sur la plus-value = 8 800 € x 7,50 % = **660 €**

**SEUL** : 18 000 € - 4 600 € de franchise = 13 400 € imposable

→ Impôt sur la plus-value = 13 400 € x 7,50 % = **1 000 €**

## Rachat partiel de 30 000 € en 2031

Dans le rachat partiel, vous retirez :

- Du **CAPITAL NON IMPOSABLE** =  $30\,000\text{ €} \times \frac{42\,000\text{ €}}{60\,000\text{ €}} = 21\,000\text{ €}$

- De la **PLUS-VALUE IMPOSABLE** =  $30\,000\text{ €} - 21\,000\text{ €} = 9\,000\text{ €}$

**COUPLE** :  $9\,000\text{ €} - 9\,200\text{ €}$  de franchise =  $0\text{ €}$  imposable

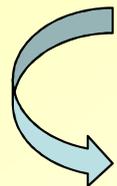
→ Impôt sur la plus-value =  $0\text{ €} \times 7,50\% =$

**0 €**

**SEUL** :  $9\,000\text{ €} - 4\,600\text{ €}$  de franchise =  $4\,400\text{ €}$  imposable

→ Impôt sur la plus-value =  $4\,400\text{ €} \times 7,50\% =$

**330 €**

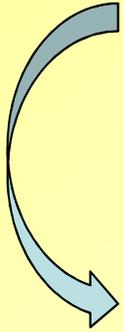


***Etaler dans le temps les rachats partiels permet de limiter (voire d'annuler) l'imposition sur les plus-values***

# CARACTERISTIQUES

## -1- UNE GRANDE FAMILLE DE CONTRATS

- *Le Capital Différé,*
- *La Terme Fixe,*
- *La Mixte pure,*
- *Les Annuités Variables (Nouveau produit),*



*Ne pas mélanger Epargne et Prévoyance*

## -2- LES DIFFERENTS TYPES DE VERSEMENTS

- *Versements Périodiques,*
- *Versement Unique,*
- *Versements Libres.*

## -3- LES SUPPORTS

- *En Euros,*
- *En Unités de compte,*
- *Nouveau Fonds en 2014 :*

**EURO- CROISSANCE**

## -4- LES FRAIS

- *sur les versements,*
- *sur l'épargne,*
- *sur arbitrages.*

# L'Epargne Salariale

# QUELS AVANTAGES ?

- **Une épargne co-financée avec l'Entreprise et qui appartient définitivement au participant**
- **Un régime fiscal et social très favorable**
- **Une souplesse importante de cette Epargne**
- **Une disponibilité certaine de l'Epargne à moyen et long terme**
- **Un placement financier à la carte pour chaque participant**

**LE PRINCIPE  
GENERAL  
DE L'EPARGNE  
SALARIALE**

Versements

du salarié

+

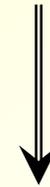
Abondements

de l'Entreprise



Placements

Choix individuel



SORTIES

Au terme prévu ou  
déblocage anticipé

Versements

du salarié

+

Abondements

de l'Entreprise



**OU VA L'ARGENT ?**

Deux supports disponibles :

***A moyen terme***

Le Plan d'Épargne Entreprise (P.E.E)

Ou

Le Plan d'Épargne ***Inter Entreprise*** (P.E.I)

***A long terme***

Le Plan d'Épargne pour la Retraite  
COllectif (P.E.R.C.O)

Ou

Le Plan d'Épargne pour la Retraite  
COllectif ***Inter Entreprise*** (P.E.R.C.O.I)

## Abondements

- Les abondements de l'Entreprise sont **défiscalisés** pour l'Entreprise à hauteur :
  - . de 300 % du versement volontaireet
  - . D'un montant forfaitaire de 3 138 €/an sur le PEE ou PEI et de 6 276 €/an sur le PERCO ou PERCOI

Soit un montant maximum possible de 9 414 €/an par salarié

- En terme social, les abondements sont soumis aux prélèvements sociaux (CSG, CRDS, Forfait social de 20 %) mais **pas aux charges sociales** sur le salaire.

Approche comparative de  
l'efficacité sociale et fiscale  
des différents systèmes

# DEDUCTION FISCALE DE LA COTISATION

Pour un montant investi de 1 000 € chaque année, le coût net pour l'assuré se situe :

*Tranche fiscale  
maximum*

PERP / LOI MADELIN / PREFON / ...

14,00 %

860 €

30,00 %

700 €

41,00 %

590 €

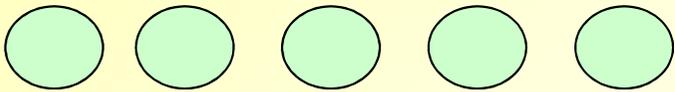
Charges sociales  
1 240 €/an

Masse de  
rémunération  
4 000 €/an

BIC/BNC  
2 760 €/an

# Loi Madelin

Cotisation de 2 760 €/an sur  
une période de vingt années



Compte  
d'épargne  
**70 169 €**

(Rendement net de l'épargne de 2,50 % annuel)

**obligatoire**

**Rente viagère brute**  
avant CSG/CRDS  
et Impôt Revenu



Rente disponible après prélèvements  
**1 703 €/an**

Masse de  
rémunération  
4 000 €/an

Charges sociales  
1 240 €/an

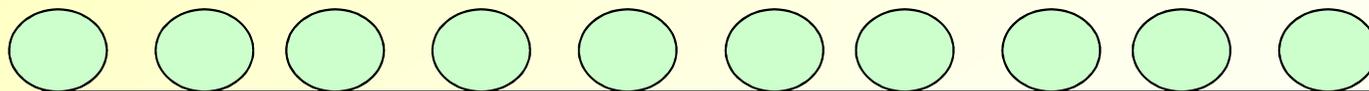
BIC/BNC  
2 760 €/an

Impôt revenu  
860 €/an

Revenu  
disponible  
après impôt  
1 900 €/an

# Assurance-vie

Cotisation de 1 900 €/an sur une période de vingt années



(Rendement net de l'épargne de 2,50 % annuel)



Capital disponible  
**48 305 €**

Prélèvement des seuls intérêts  
1 208 €/an

# EXEMPLE DE RETRAIT PARTIEL SUR 25 ANS

Années	Nombre de mois de prélèvement	Capital début de période	Prélèvement mensuel (revalorisé de 1% l'an)	Prélèvement annuel	Capital fin de période (inclus les intérêts)
2030	12	48 305 €	193 €/mois	2 316 €/an	47 165 €
2031	12	47 165 €	195 €/mois	2 339 €/an	45 974 €
2032	12	45 974 €	197 €/mois	2 363 €/an	44 729 €
2033	12	44 729 €	199 €/mois	2 386 €/an	43 429 €
2034	12	43 429 €	201 €/mois	2 410 €/an	42 072 €
2035	12	42 072 €	203 €/mois	2 434 €/an	40 657 €
2036	12	40 657 €	205 €/mois	2 458 €/an	39 181 €
2037	12	39 181 €	207 €/mois	2 483 €/an	37 644 €
2038	12	37 644 €	209 €/mois	2 508 €/an	36 044 €
2039	12	36 044 €	211 €/mois	2 533 €/an	34 378 €
2040	12	34 378 €	213 €/mois	2 558 €/an	32 644 €
2041	12	32 644 €	215 €/mois	2 584 €/an	30 842 €
2042	12	30 842 €	217 €/mois	2 610 €/an	28 968 €
2043	12	28 968 €	220 €/mois	2 636 €/an	27 021 €
2044	12	27 021 €	222 €/mois	2 662 €/an	24 998 €
2045	12	24 998 €	224 €/mois	2 689 €/an	22 898 €
2046	12	22 898 €	226 €/mois	2 716 €/an	20 718 €
2047	12	20 718 €	229 €/mois	2 743 €/an	18 456 €
2048	12	18 456 €	231 €/mois	2 770 €/an	16 110 €
2049	12	16 110 €	233 €/mois	2 798 €/an	13 677 €
2050	12	13 677 €	235 €/mois	2 826 €/an	11 155 €
2051	12	11 155 €	238 €/mois	2 854 €/an	8 541 €
2052	12	8 541 €	240 €/mois	2 883 €/an	5 833 €
2053	12	5 833 €	243 €/mois	2 912 €/an	3 028 €
2054	12	3 028 €	245 €/mois	2 941 €/an	123 €

Assurance-Vie

A comparer  
à la Loi Madelin  
et au PERP

Tranche fiscale actuelle  
maximum située à 30 %

(Revalorisation supposée du capital restant de 2,5 % l'an).

Masse de rémunération  
1 670 €/an

Charges sociales  
520 €/an

BIC/BNC  
1 150 €/an

Impôt revenu  
360 €/an

Revenu disponible après impôt  
790 €/an

=

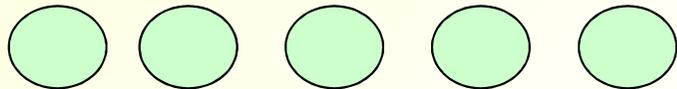
Versement volontaire  
790 €/an

Masse de rémunération  
2 330 €/an

Prélèvements sociaux et Forfait social  
660 €/an

Abondement  
1 670 €/an

Cotisation de 2 460 €/an sur une période de vingt années



Compte d'épargne  
**62 542 €**

(Rendement net de l'épargne de 2,50 % annuel)



Prélèvement des seuls intérêts

1 564 €/an

# Plan Epargne Entreprise

# EXEMPLE DE RETRAIT PARTIEL SUR 25 ANS

Années	Nombre de mois de prélèvement	Capital début de période	Prélèvement mensuel <small>(revalorisé de 1% l'an)</small>	Prélèvement annuel	Capital fin de période (inclus les intérêts)
2030	12	<b>62 542 €</b>	250 €/mois	<b>3 000 €/an</b>	61 065 €
2031	12	61 065 €	253 €/mois	3 030 €/an	59 521 €
2032	12	59 521 €	255 €/mois	3 060 €/an	57 907 €
2033	12	57 907 €	258 €/mois	3 091 €/an	56 222 €
2034	12	56 222 €	260 €/mois	3 122 €/an	54 464 €
2035	12	54 464 €	263 €/mois	3 153 €/an	52 630 €
2036	12	52 630 €	265 €/mois	3 185 €/an	50 718 €
2037	12	50 718 €	268 €/mois	3 216 €/an	48 726 €
2038	12	48 726 €	271 €/mois	3 249 €/an	46 652 €
2039	12	46 652 €	273 €/mois	3 281 €/an	44 493 €
2040	12	44 493 €	276 €/mois	3 314 €/an	42 247 €
2041	12	42 247 €	279 €/mois	3 347 €/an	39 911 €
2042	12	39 911 €	282 €/mois	3 380 €/an	37 483 €
2043	12	37 483 €	285 €/mois	3 414 €/an	34 959 €
2044	12	34 959 €	287 €/mois	3 448 €/an	32 338 €
2045	12	32 338 €	290 €/mois	3 483 €/an	29 617 €
2046	12	29 617 €	293 €/mois	3 518 €/an	26 792 €
2047	12	26 792 €	296 €/mois	3 553 €/an	23 861 €
2048	12	23 861 €	299 €/mois	3 588 €/an	20 821 €
2049	12	20 821 €	302 €/mois	3 624 €/an	17 668 €
2050	12	17 668 €	305 €/mois	3 661 €/an	14 400 €
2051	12	14 400 €	308 €/mois	3 697 €/an	11 013 €
2052	12	11 013 €	311 €/mois	3 734 €/an	7 504 €
2053	12	7 504 €	314 €/mois	3 771 €/an	3 869 €
2054	12	3 869 €	317 €/mois	3 809 €/an	105 €

*Epargne Salariale  
A comparer  
à la Loi Madelin  
et au PERP*

*Tranche fiscale actuelle  
maximum située à 30 %*

(Revalorisation supposée du capital restant de 2,5 % l'an).