

# Les mardis de l'économie

**PATRIMOINE** ■ Les investisseurs auvergnats recherchent des placements sûrs et défiscalisés

## Achète pierre, forêts ou vignoble

**Crise oblige, les investisseurs se tournent vers des placements sûrs. Avec, mais là ce n'est pas nouveau, des revenus aussi défiscalisés que possible.**

Yves Le Faou

La pierre est la valeur refuge par excellence. Aujourd'hui plus que jamais. Mais d'autres secteurs la concurrencent de façon parfois inattendue. Outre le marché de l'art, certains investisseurs privilégient en effet forêt ou vignoble : « Il est possible de prendre des parts dans des groupements fonciers viticoles », explique Éric Borias, gérant associé de *Axyne finance*, un cabinet auvergnat de conseil en gestion financière et patrimoniale. « Outre les avantages d'un placement classique, cela offre le côté sympa d'avoir quelques caisses de vin à partager avec des amis ».

Autre investissement atypique, la dépendance : « Une cliente a acheté récemment un emplacement dans une maison de retraite, à Toulouse. Elle a signé un bail commercial pour la louer et la récupérera pour y vivre quand elle en aura besoin. Face à la crise, de plus en plus de gens recherchent, comme elle, de l'actif concret ».

### Sécurité et souplesse

Il est loin, le temps du boursicotage en ligne, parfois au mépris de toute prudence. La crise de 2008 est passée par là.

« On a vu arriver des clients paniqués, qui cherchaient à diversifier leurs placements pour plus de sécurité ». Depuis, ce besoin de sûreté financière ne s'est pas démenti. « On a encore quelques investisseurs un peu joueurs, mais c'est souvent à la marge de leur patrimoine. L'essentiel de notre clien-



**PLACEMENTS.** Éric Borias et Laurent Corent sont les gérants associés de *Axyne finance*, un cabinet auvergnat privé de conseil en gestion financière et patrimoniale. PHOTO ÉLISE BAIERA

tèle va vers de la prudence, de la sécurisation de capital et de protection de la famille ». Un placement sûr, des revenus aussi défiscalisés que possible et des solutions de transmission également peu impossibles constituent le trépied des investisseurs du cabinet. Chefs d'entreprise, professions libérales, cadres supérieurs, ils ont

de l'argent à placer et veulent le faire à bon escient. Les uns pour se constituer un revenu, le plus souvent dans le cadre d'un complément de retraite. D'autres pour échapper à l'impôt sur la fortune.

« Cela va de quelques dizaines de milliers d'euros à plusieurs millions, mais le principe reste le même », confie Éric Bo-

rias. « Allier sécurité et souplesse ». Quel que soit le type de placement souhaité, la démarche est identique. « Nous posons d'abord un diagnostic, sur la base des éléments juridiques et fiscaux du client. Les solutions financières en découlent », explique le conseiller en investissements financiers. « Nous travaillons avec le notaire,

l'avocat fiscaliste ou l'expert-comptable, afin d'avoir une vision globale du patrimoine à gérer. Avec, toujours, un impératif de vigilance sur les placements effectués ».

Car non seulement ils doivent rapporter mais les perspectives de revente doivent être bonnes. De préférence sans passer par la case « impôts ». ■

### ÉCHOS ÉCO

#### MERCI + ■ Pour les particuliers

Didier Gorse décide d'implanter Merci + à Chamaillères, chez lui en 2010. Il propose un large panel de services aux particuliers comme aux professionnels. Des offres adaptées à la demande locale. ■

#### ENTREPRENDRE ■



#### Massif Central

Le numéro de Massif Central *Entreprendre* est en kiosque. Parmi les sujets traités : un dossier sur les transports, les cycles d'exception Victoire et un focus sur Auvergne aéronautique (3,50 €).

#### NEORECRUTE ■ Avec *Le Journal de l'éco*



« Collaborer, communiquer, recruter », ce sont les objectifs des services mis au point par les dirigeants de Redkeet, Pierre Toussein et Édouard Roussel. Leur premier produit : Neorecrute est un portail de recrutement destiné à optimiser la visibilité de la fonction ressources humaines des entreprises. Une offre que la start-up présente aujourd'hui, mardi, à l'OpenSource de Clermont-Ferrand pour le premier matin de l'éco, un nouvel événement économique créé par *Le Journal de l'éco*. ■

## A noter sur vos tablettes

**Jusqu'à vendredi**

**Semaine sur la qualité de vie au travail**



**Michelin Power and light**

Judi 19 juin, à 18 h, soirée lancement de la gamme, depuis l'Aventure Michelin, à Clermont-Ferrand

**Inauguration**

du nouvel Hôtel de région, samedi 21 juin, à 10 h 30



**24 et 25 juin**

La filière aéronautique de l'Auvergne se met à l'heure numérique

