



AVALONE

CONSEIL EN GESTION DE PATRIMOINE

— GUIDE CONFIDENTIEL • PROFESSIONS LIBÉRALES & CADRES

Les 7 erreurs qui coûtent *cher* aux hauts revenus

Comment les professions libérales et les cadres fortement imposés laissent filer, chaque année, des milliers d'euros — et la méthode pour reprendre le contrôle.

Par Florent Mirbey
Conseiller en gestion de patrimoine indépendant

Lecture : 10 minutes

— AVANT DE COMMENCER

Vous gagnez bien votre vie. *Mais en gardez-vous assez ?*

Si vous lisez ces lignes, vous faites probablement partie de ces actifs qui réussissent : un médecin, un avocat, un cadre dirigeant, un consultant. Vos revenus sont confortables. Et pourtant, une question revient, lancinante : **où passe tout cet argent ?**

La réponse tient rarement à un manque de moyens. Elle tient presque toujours à un **manque de stratégie**. Plus vos revenus sont élevés, plus la fiscalité, les frais et l'absence d'organisation jouent contre vous — silencieusement, mois après mois.

En quinze ans d'accompagnement, j'ai vu les mêmes erreurs se répéter chez des personnes brillantes dans leur métier, mais qui n'avaient jamais pris le temps de structurer leur patrimoine. La bonne nouvelle : ces erreurs sont identifiables, chiffrables, et **corrigeables**.

Ce guide en présente sept. Pour chacune, vous trouverez ce qu'elle coûte réellement, et la première action concrète pour y remédier. Prenez dix minutes : ce sont peut-être les dix minutes les mieux investies de votre année.

COMMENT LIRE CE GUIDE

Cochez mentalement chaque erreur qui vous concerne. À la fin, si vous en reconnaissez deux ou plus, c'est le signe qu'un regard extérieur structuré vous ferait gagner — souvent beaucoup plus que son coût.

Florent Mirbey

CONSEILLER EN GESTION DE PATRIMOINE INDÉPENDANT · AUTEUR

01

LA FISCALITÉ SUBIE

Payer ses impôts sans jamais les piloter

C'est l'erreur la plus répandue chez les hauts revenus. À mesure que le revenu grimpe, on franchit les tranches marginales — 41 %, puis 45 % — sans rien changer à son organisation. On *subit* l'impôt comme une fatalité, alors qu'il existe des leviers parfaitement légaux pour en lisser le poids.

Déduction PER, statut du foncier, arbitrage entre revenus et capital, enveloppes de capitalisation : la plupart des contribuables à 45 % n'activent qu'une fraction des dispositifs auxquels ils ont droit. Non par négligence, mais parce que personne ne leur a jamais fait le point d'ensemble.

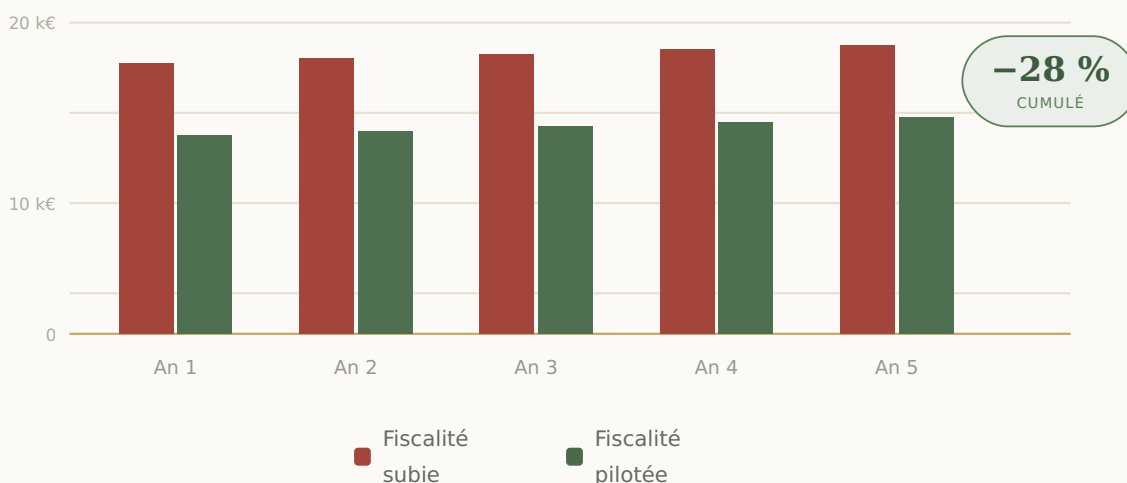
ÉCONOMIE ANNUELLE

3 000 – 8 000 €

par an, souvent négligés

C'est l'ordre de grandeur d'économie d'impôt annuelle souvent laissé de côté par un cadre ou une profession libérale à la TMI de 41-45 %, faute d'optimisation structurée.

IMPÔT SUR LE REVENU CUMULÉ SUR 5 ANS — EXEMPLE TMI 45 %



- ✓ **La première action :** faites établir votre Taux Marginal d'Imposition réel et la liste des dispositifs adaptés à votre situation (PER, déficit foncier, structuration). L'optimisation fiscale se prépare *avant* le 31 décembre, pas au moment de la déclaration.

02

L'ÉPARGNE DORMANTE

Laisser des liquidités s'éroder sur un compte

Les hauts revenus accumulent souvent une trésorerie importante : livrets pleins, compte courant garni, parfois plusieurs dizaines de milliers d'euros « en attente ». Cet argent se sent en sécurité. En réalité, **il perd de la valeur chaque année**.

Avec une inflation qui ronge le pouvoir d'achat, toute somme rémunérée en dessous de l'inflation s'appauvrit en termes réels. Garder une épargne de précaution est sain ; laisser dormir bien au-delà du nécessaire est une perte sèche.

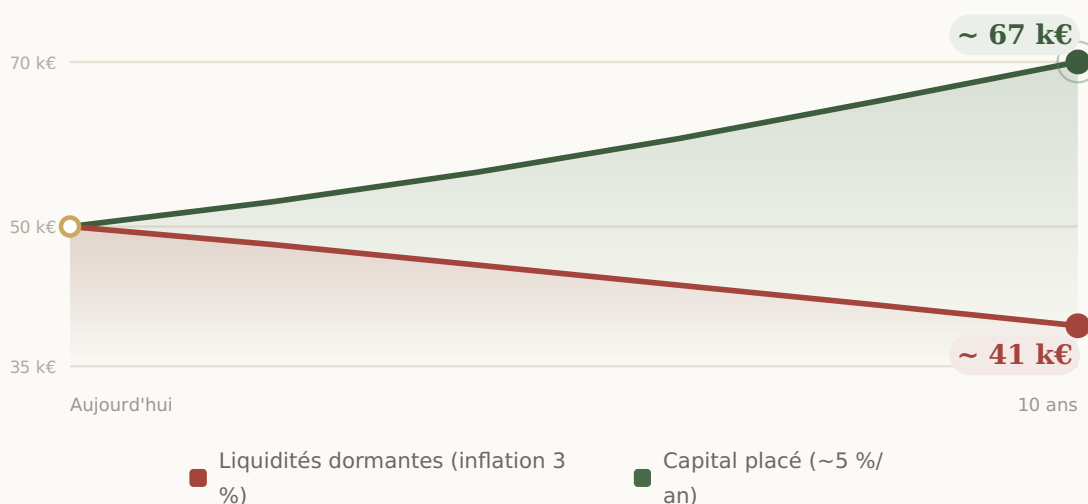
PERTE DE POUVOIR D'ACHAT

- 2 à 4 %

par an, en valeur réelle

C'est la perte de pouvoir d'achat réelle subie par une trésorerie excédentaire mal placée, une fois l'inflation déduite. Sur 50 000 €, cela représente plusieurs milliers d'euros envolés en quelques années.

ÉVOLUTION DE 50 000 € SUR 10 ANS — EN VALEUR RÉELLE



- ✓ **La première action** : déterminez votre vraie épargne de précaution (en général 3 à 6 mois de dépenses) et donnez une mission claire à chaque euro au-delà — capitalisation, revenus, ou projet daté. L'argent sans mission est de l'argent qui s'érode.

03

LES FRAIS INVISIBLES

Accepter des contrats chargés en frais

Assurance-vie bancaire à 3 % de frais d'entrée, fonds maison aux frais de gestion élevés, supports peu performants : les frais sont le poison silencieux du patrimoine. Un écart de 1,5 % de frais annuels paraît anodin ; sur vingt ans, il **ampute le capital final de plus de 20 %**.

100 000 € PLACÉS 20 ANS À 5 % BRUT — IMPACT DES FRAIS

Contrat chargé · 2,2 %/an

**172 000 €**

Contrat optimisé · 0,7 %/an

**210 000 €****+38 k€****L'ACTION**

Faites auditer les frais réels de chacun de vos contrats. À performance égale, le contrat le moins chargé gagne toujours. C'est mécanique.

04

LA DISPERSION

Multiplier les placements sans vision d'ensemble

Un PEA ouvert ici, une assurance-vie là, un investissement locatif sur un coup de tête, des parts de SCPI conseillées par un ami : au fil des années, le patrimoine devient un *empilement* sans cohérence. Résultat : des doublons, des trous de couverture, une fiscalité jamais optimisée à l'échelle globale.

L'ACTION

Cartographiez l'ensemble de votre patrimoine sur une seule page. La cohérence d'ensemble vaut mieux que la performance d'un placement isolé.

05

LA PROTECTION OUBLIÉE

Négliger la prévoyance quand on dépend de son activité

Une profession libérale ou un cadre dirigeant repose sur une chose : sa capacité à exercer. Un arrêt prolongé, et les revenus s'effondrent — souvent bien plus vite que ne le couvrent les régimes obligatoires. Beaucoup de hauts revenus assurent leur voiture mieux qu'ils n'assurent **leur propre capacité de gain**.

Le régime obligatoire ne verse souvent qu'une fraction du revenu réel. Pour un indépendant à hauts revenus, le « trou » entre ce que versent les régimes de base et le train de vie réel peut être considérable.

REVENU MAINTENU EN CAS D'ARRÊT DE TRAVAIL PROLONGÉ

Revenu d'activité habituel — référence 100 %



Sans prévoyance complémentaire



Avec prévoyance structurée



■ Reste à vivre
exposé

■ Train de vie
sécurisé

L'ACTION

Vérifiez le montant réellement versé en cas d'arrêt de travail ou d'invalidité, et comparez-le à vos charges fixes mensuelles. L'écart est souvent un angle mort majeur — facile et peu coûteux à combler.

Pourcentages illustratifs, variables selon le régime, le statut et les contrats. Ne constituent pas un conseil personnalisé.

06

LA TRANSMISSION DIFFÉRÉE

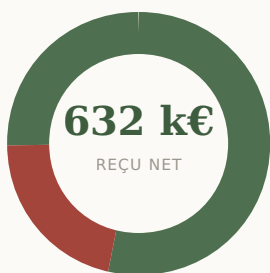
Remettre à plus tard l'organisation de sa transmission

« J'ai le temps. » C'est la phrase qui coûte le plus cher aux héritiers. Sans anticipation, la transmission d'un patrimoine constitué se solde par des droits de succession lourds, parfois la vente forcée d'un bien pour les payer. Or les dispositifs d'anticipation — donations échelonnées, démembrement, assurance-vie — sont **d'autant plus puissants qu'ils sont activés tôt**.

DEUX PARCOURS, UN MÊME PATRIMOINE DE 800 000 € TRANSMIS À DEUX ENFANTS

CELUI QUI SUBIT

Aucune anticipation

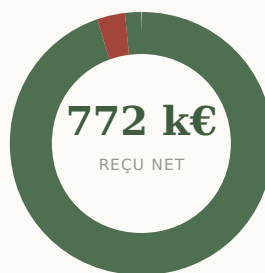


Droits de succession

– 168 000 €

CELUI QUI ANTICIPE

Donations · démembrement · assurance-vie



Droits de succession

– 28 000 €

CE QUI ARRIVE RÉELLEMENT AUX ENFANTS

Sans anticipation



Avec anticipation



■ Transmis aux enfants

■ Perdu en droits de succession

+ 140 000 €

transmis aux enfants, simplement en s'y prenant à temps

- ✓ **La première action** : estimez dès aujourd'hui les droits que paieraient vos proches sur votre patrimoine actuel. Chaque année d'anticipation augmente significativement ce que vous transmettez net — le temps est ici votre meilleur allié, à condition de l'utiliser.

07

L'ERREUR QUI CONTIENT TOUTES LES AUTRES

Naviguer sans cap, et sans personne pour le tenir

Les six erreurs précédentes ont une racine commune : **l'absence de stratégie d'ensemble et de pilotage dans la durée**. On agit au coup par coup, on réagit aux sollicitations commerciales, on prend des décisions isolées — sans jamais relier le tout à une trajectoire claire.

C'est compréhensible. Vous êtes excellent dans votre métier ; la gestion de patrimoine n'est pas le vôtre, et elle évolue sans cesse (lois de finances, marchés, situation familiale). Vouloir tout maîtriser seul est non seulement chronophage, mais risqué.

La différence entre un patrimoine qui stagne et un patrimoine qui se construit ne tient pas au niveau de revenus. Elle tient à une chose : *avoir une stratégie, et quelqu'un pour la tenir avec vous dans le temps*.

LE POINT DE BASCULE

La plupart de mes clients ont commencé exactement ici : lucides sur leurs revenus, mais conscients qu'ils n'exploitaient pas leur potentiel. Le déclic n'a pas été un produit miracle. C'est d'avoir, enfin, un plan clair et un interlocuteur indépendant.

- ✓ **La première action** : faites le point, une fois, sérieusement. Un diagnostic patrimonial complet vous donne la photographie exacte de votre situation et la hiérarchie des leviers à activer. C'est précisément l'objet de la page suivante.

— L'ÉTAPE SUIVANTE —

Passez du constat *à la* *stratégie*

Vous avez reconnu deux erreurs ou plus ? C'est le signal qu'un diagnostic structuré vous ferait gagner — en impôts économisés, en frais réduits, en sérénité. Le Bilan patrimonial AVALONE est conçu exactement pour cela.

Bilan patrimonial

250 €

- Analyse complète de votre situation : revenus, fiscalité, placements, protection
- Identification chiffrée des leviers prioritaires pour votre cas
- Des recommandations concrètes, classées par impact
- Un échange en visioconférence, partout en France

RÉSERVER MON BILAN PATRIMONIAL →

Sur **avalone-patrimoine.fr** · ou par téléphone au **06 86 64 20 59**

Un premier échange de 30 minutes, offert et sans engagement, précède tout bilan.

AVALONE / Florent Mirbey exerce en qualité de Conseiller en Investissements Financiers (CIF) immatriculé à l'ORIAS, membre d'une association agréée par l'AMF. Ce document est fourni à titre informatif et pédagogique. Il ne constitue pas un conseil en investissement personnalisé. Tout investissement comporte un risque de perte en capital.