

Français de l'étranger :

Les fondamentaux de la fiscalité internationale

● Résidence fiscale ● Placements financiers ● Immobilier ● Transmission internationale



Elodie JOUANEAU



Patrick FONTAN

Pourquoi ce webinar ?

Un environnement fiscal devenu beaucoup plus complexe

L'expatriation ne modifie pas seulement votre lieu de résidence.

Elle modifie également :

- votre fiscalité
- vos obligations déclaratives
- l'accès à certains placements
- les règles applicables à votre transmission.



Les pièges dans lesquels il ne faut pas tomber



Beaucoup de Français de l'étranger continuent à raisonner comme s'ils étaient résidents fiscaux français.

Or :

- Un placement performant en France peut devenir inefficace à l'étranger
- Une stratégie adaptée à un pays peut être pénalisante dans un autre
- Les conventions fiscales sont souvent mal comprises.

Objectifs du webinaire

- ❶ **Eviter** les erreurs les plus fréquentes
- ❷ **Sécuriser** vos investissements
- ❸ **Anticiper** les conséquences fiscales de vos décisions patrimoniales.



Les 5 questions auxquelles nous allons répondre

1. Où suis-je résident fiscal ?



et pourquoi cette question est-elle fondamentale ?

2 Dans quels cas la France continue-t-elle à m'imposer ?



revenus immobiliers, revenus financiers, plus-values, retraites.

3 Quels placements restent pertinents lorsque l'on réside à l'étranger ?



assurance-vie, compte-titres, contrat luxembourgeois, immobilier.

4 Quelles sont les principales difficultés en matière de transmission internationale ?



successions, donations et assurance-vie.

5 Les 5 décisions patrimoniales qui coûtent le plus cher aux expatriés



Les erreurs proviennent bien souvent d'un manque d'anticipation

1. Où suis-je résident fiscal ?



- ❶ Pourquoi la résidence fiscale est-elle si importante ?
- ❷ Quand devient-on non-résident fiscal français ?
- ❸ Les situations les plus fréquentes
- ❹ Attention aux doubles résidences fiscales
- ❺ L'erreur la plus fréquente



**1. Où suis-je
résident fiscal ?**

❶ Pourquoi la résidence fiscale est-elle si importante ?



La résidence fiscale est la clé de voûte de votre stratégie patrimoniale

Elle détermine notamment :

- Où vous payez vos impôts
- Comment sont taxés vos revenus
- Les conventions fiscales applicables
- L'accès à certains placements
- Les règles de transmission internationale



② Quand devient-on non-résident fiscal français ?



La résidence fiscale repose sur des critères juridiques précis :

- Foyer ou lieu de séjour principal
- Activité professionnelle principale
- Centre des intérêts économiques

Un seul critère suffit.

Problème fréquent : confusion entre lieu de vie et résidence fiscale



③ Les situations les plus fréquentes



Cas n°1 : Salarié installé à Singapour avec sa famille

⇒ Non-résident fiscal français

Cas n°2 : Cadre expatrié à Dubaï mais famille restée en France

⇒ Souvent résident fiscal français

Cas n°3 : Entrepreneur vivant au Portugal mais dirigeant une société française

⇒ Analyse nécessaire

La résidence fiscale est une question de faits et non de nationalité.



1. Où suis-je
résident fiscal ?

④ Attention aux doubles résidences fiscales



Il est parfois possible d'être considéré résident de deux pays

Les pièges :

- Résidence secondaire
- Départ ou retour progressif

Critères de départage (conventions fiscales) :

- Foyer permanent
- Centre des intérêts vitaux
- Séjour habituel
- Nationalité

⚠ Ce n'est pas parce qu'un pays vous considère résident que la France est forcément d'accord.



1. Où suis-je
résident fiscal ?

⑥ L'erreur la plus fréquente ?



Confondre expatriation et non-résidence fiscale

Vous êtes nombreux à penser : « Je vis à l'étranger donc je ne paie plus d'impôts en France. »

La réalité est souvent différente. Même non-résident :

- Revenus immobiliers français
- Plus-values immobilières
- Certains revenus financiers
- Transmission

... peuvent continuer à relever de la fiscalité française.

2 Dans quels cas la France continue-t-elle à m'imposer ?



- ❶ Les revenus immobiliers français
- ❷ Les plus-values immobilières
- ❸ Les retraites
- ❹ Les revenus financiers
- ❺ Successions et donation



① Les revenus immobiliers français



Les loyers provenant d'un bien situé en France restent imposables en France.

- Location nue
- Location meublée
- SCI à l'IR.

Points importants :

- Déclaration fiscale française
- Taux minimum d'imposition de 20% (sauf application du taux moyen) et application éventuelle des prélèvements sociaux
- Convention fiscale éventuelle
- Imposition possible également dans le pays de résidence

⚠ L'existence d'une convention fiscale n'élimine pas toujours le risque de double imposition économique.

2 Dans quels cas
la France continue-t-elle
à m'imposer ?



② Les plus-values immobilières



La vente d'un immeuble situé en France reste généralement imposable en France.

Même si :

- Vous vivez à Dubaï
- Vous vivez à Singapour
- Vous vivez au Portugal.

- ✓ Abattements pour durée de détention
- ✓ Exonérations possibles
- ✗ Représentant fiscal dans certains cas

⚠ Beaucoup d'expatriés pensent à tort qu'ils ne paieront aucun impôt lors de la vente.

③ Les retraites



2 Dans quels cas
la France continue-t-elle
à m'imposer ?



Qui a le droit de vous imposer ?

Trois situations à distinguer

➤ ***Retraites du secteur privé***

Souvent imposables dans le pays de résidence

➤ ***Retraites du secteur public***

Souvent imposables en France

➤ ***PER, rentes et contrats retraite***

Analyse au cas par cas

⚠ Deux retraités vivant dans le même pays peuvent avoir une fiscalité totalement différente.

2 Dans quels cas
la France continue-t-elle
à m'imposer ?



④ Les revenus financiers



Les revenus financiers peuvent rester soumis à une retenue à la source

Le taux dépend notamment :

- Du pays de résidence
- De la convention fiscale applicable
- Du type de placement

Type de revenu

Point de vigilance

Dividendes

Retenue à la source

Intérêts

Convention fiscale

Assurance-vie

Fiscalité du pays de résidence

Obligations

Traitement variable selon les pays

⚠ L'absence de résidence fiscale française ne signifie pas forcément absence de prélèvement fiscal en France

2 Dans quels cas
la France continue-t-elle
à m'imposer ?



⑤ Successions et donations



Attention aux idées reçues

3 critères :

- Le lieu de résidence du défunt
- Le lieu de résidence des héritiers ou donataires
- La localisation des biens transmis

Les conséquences peuvent être importantes

- Droits de succession
- Droits de donation
- Déclarations dans plusieurs pays
- Risques de double imposition

⚠ **Une transmission internationale ne s'improvise pas.**

3

**Quels placements
restent pertinents
lorsque l'on réside
à l'étranger ?**



- ❶ Assurance-vie
- ❷ Immobilier Français
- ❸ SCPI
- ❹ Portefeuille titres
- ❺ Investissements non cotés



① Assurance-Vie



Un outil qui conserve de nombreux atouts pour les expatriés

- Large choix de supports
- Transmission facilitée
- Gestion en euros ou devises
- Antériorité fiscale conservée

⚠ La fiscalité dépend du pays de résidence.

② Immobilier Français



Un actif prisé par les Français résidant à l'étranger

- Revenus potentiels
- Effet de levier du crédit
- Patrimoine tangible
- Préparation du retour en France

Points de vigilance :

- ⚠ Fiscalité des revenus
- ⚠ Fiscalité de la revente
- ⚠ Transmission



3
Quels placements
restent pertinents
lorsque l'on réside
à l'étranger ?

③ SCPI



3
Quels placements
restent pertinents
lorsque l'on réside
à l'étranger ?

Investir dans l'immobilier sans les contraintes de gestion

Pourquoi les SCPI séduisent de nombreux expatriés ?

- Accès à l'immobilier professionnel
- Mutualisation du risque locatif
- Gestion déléguée
- Revenus potentiels réguliers
- Diversification géographique

Points de vigilance

- ⚠ Fiscalité des revenus fonciers
- ⚠ Conventions fiscales internationales
- ⚠ Liquidité différente d'un placement financier



④ Portefeuille titres



Une solution particulièrement adaptée à la mobilité internationale

- Frais réduits (ETF)
- Forte liquidité
- Large choix de supports
- Revenus (dividendes, coupons)

⚠ **Toutes les banques n'acceptent pas les résidents de tous les pays.**

⑤ Non coté



Une classe d'actifs désormais accessible aux particuliers

- Diversification
- Horizon long terme
- Recherche de performance

⚠ **Accessibilité et fiscalité variables selon les pays.**



Ce qui compte davantage que le placement lui-même



- Votre pays de résidence fiscale
- La convention fiscale applicable
- Les contraintes attachées au placement
- Vos objectifs patrimoniaux

⚠ Un bon placement en France n'est pas nécessairement un bon placement pour un Français résidant à l'étranger.

4

Quelles sont
les principales
difficultés
en matière de
transmission
internationale?



- ❶ Immobilier et actifs financiers ne suivent pas toujours les mêmes règles
- ❷ L'assurance-vie conserve des atouts importants



4

Quelles sont les principales difficultés en matière de transmission internationale?

❶ Immobilier et actifs financiers ne suivent pas les mêmes règles



Immobilier

Généralement rattaché au pays de situation du bien

Actifs financiers

- Pays de résidence du défunt
- Pays de résidence de l'héritier
- Conventions fiscales

⚠ **2 actifs transmis au même héritier peuvent être soumis à des régimes différents.**



② Assurance-Vie



L'assurance-vie est l'outil le plus adapté aux transmissions internationales

- Désignation libre des bénéficiaires
- Outil de transmission reconnu
- Souplesse patrimoniale
- Anticipation successorale

⚠ La fiscalité dépend néanmoins du pays de résidence concerné.

5

Les 5 décisions patrimoniales qui coûtent le plus cher aux expatriés



- ❶ Partir à l'étranger sans vraiment quitter la France
- ❷ Analyser ses revenus sans tenir compte de la convention fiscale
- ❸ Investir sans tenir compte de son pays de résidence
- ❹ Attendre la succession pour réfléchir à la transmission
- ❺ Oublier de préparer son retour en France



Partir à l'étranger sans auditer son patrimoine avant le départ



La résidence fiscale dépend des faits, pas de votre passeport ni de votre adresse.

Vous vivez à l'étranger mais...

- Votre conjoint et vos enfants sont restés en France
- Vous continuez à exercer votre activité principale en France
- L'essentiel de vos revenus ou de votre patrimoine reste en France

⚠ Un seul de ces critères peut suffire à maintenir votre résidence fiscale française.

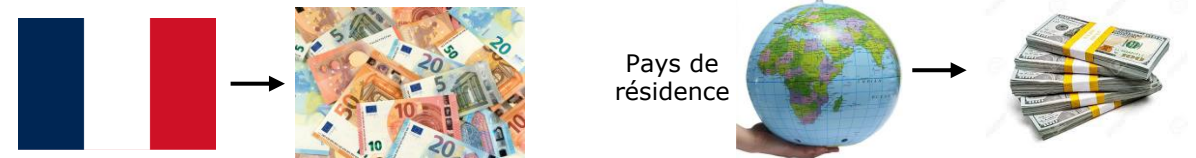


Analyser ses revenus sans tenir compte de la convention fiscale



Un même revenu peut être concerné par deux fiscalités

- Revenus immobiliers français
- Revenus financiers
- Retraites
- Plus-values



⚠ La convention fiscale permet souvent d'éviter la double imposition, à condition d'être correctement appliquée.



Investir sans tenir compte de son pays de résidence



Le meilleur placement en France n'est pas forcément le meilleur placement pour un expatrié.

Points de vigilance :

- Fiscalité du pays de résidence
- Fiscalité française résiduelle
- Disponibilité du placement

Contraintes déclaratives :

- Immobilier
- SCPI
- Compte-titres & assurance-vie

⚠ Un même placement peut produire des résultats très différents selon le pays de résidence de l'investisseur.



Attendre la succession pour réfléchir à la transmission



Les difficultés apparaissent souvent lorsque les héritiers doivent gérer seuls une situation internationale.

Points de vigilance :

- Héritiers résidant dans plusieurs pays
- Actifs détenus dans plusieurs juridictions
- Fiscalités successorales différentes
- Risques de double imposition

Situations les plus fréquentes :

- Enfants installés à l'étranger
- Immobilier dans plusieurs pays
- Actifs financiers internationaux
- Régimes successoraux différents

⚠ Une transmission internationale s'anticipe plusieurs années avant la succession.



Oublier de préparer son retour en France



Le retour en France peut avoir autant de conséquences patrimoniales que le départ.

Points de vigilance :

- Fiscalité des revenus et placements étrangers
- Réorganisation du patrimoine
- Arbitrages à réaliser avant le retour
- Nouvelles opportunités d'investissement

Situations les plus fréquentes :

- Assurance-vie et contrats étrangers
- Portefeuilles de titres détenus à l'étranger
- Immobilier acquis durant l'expatriation
- Sociétés et structures patrimoniales internationales

⚠ Le retour en France se prépare idéalement plusieurs mois, voire plusieurs années à l'avance.

Comment Maubourg Patrimoine peut-il vous aider ?

1. Histoire

- 👉 Depuis 40 ans, cabinet indépendant et familial de gestion de patrimoine.
- 👉 Spécialiste de l'accompagnement des Français expatriés depuis 2008
- 👉 +2 000 clients
- 👉 300 M€ d'actifs sous gestion (dont 50 M€ via le Pôle International).



2. Vos interlocuteurs



▪ Patrick FONTAN :

⇒ Fondateur, 40 ans d'expérience (banque privée, private equity, immobilier)

▪ Elodie JOUANEAU :

⇒ 15 ans d'expérience gestion de patrimoine



3. Nos métiers

■ Gestion de patrimoine & Investissements

- ⇒ Assurance-Vie
- ⇒ SCPI
- ⇒ Private Equity
- ⇒ Compte Titres



■ Immobilier

- ⇒ Transactions
- ⇒ Défiscalisation
- ⇒ Viager
- ⇒ Français de l'Etranger



■ Protection

- ⇒ Santé individuelle (internationale et France)
- ⇒ Santé collective
- ⇒ Prévoyance



■ Conseil & Crédits

- ⇒ Financements
- ⇒ Accompagnement patrimonial



MERCI POUR VOTRE PARTICIPATION

Questions & Réponses



Le replay du webinaire ainsi que
le support de présentation vous seront
adressés prochainement.



MAUBOURG PATRIMOINE

Gestion de patrimoine
en France et à l'international



PRIVATE
EQUITY



DETTE
PRIVÉE



ACTIFS
RÉELS



STRUCTURATION
PATRIMONIALE
INTERNATIONALE



www.maubourg-patrimoine.fr



contact@maubourg-patrimoine.fr



01 42 85 80 00

