

PLACEMENTS

L'assurance-vie pour commencer à investir

Essentiel Les contrats permettent non seulement de placer ses économies sur des supports garantis en capital mais aussi d'accéder à des produits très variés, le tout avec des avantages fiscaux et successoraux.

« **L'**assurance-vie a toujours été le mouton à cinq pattes de la gestion de patrimoine, selon Valérie Chays, directrice associée chez Cyrus Conseil. Ça reste une enveloppe fiscale très intéressante, même si le fonds en euros ne joue plus son rôle pour obtenir des revenus sécurisés. » Et, contrairement à une croyance populaire, les sommes ne sont pas bloquées pendant huit ans. Le capital reste disponible à tout moment, mais il est plus intéressant fiscalement d'attendre le huitième anniversaire de la souscription. Avant, les rachats (retraits) sont soumis au prélèvement forfaitaire unique de 30 % (12,8 % d'impôt et 17,2 % de prélèvements sociaux). Ensuite, ils bénéficient d'un abattement annuel de 4.600 € ou de 9.200 € pour un couple. C'est-à-dire qu'il n'y a pas d'impôt à payer sur cette somme, mais il reste toujours à s'acquitter des prélèvements sociaux (PS). Au-delà, le taux d'imposition est préférentiel, à 7,5 % (ce qui fait donc un total de 24,2 % avec les PS). Par exemple, avec 30.000 € de gain sur un contrat de plus de huit ans qui comptabilise au total 130.000 €, il sera possible pour une personne seule de retirer jusqu'à 20.000 € sans imposition ([abattement/plus-value] × total du contrat). Enfin, l'assurance-vie offre un

avantage, et non des moindres : en cas de décès du titulaire, les bénéficiaires désignés profitent d'un régime fiscal très favorable, avec un abattement de 152.500 €, puis une imposition à 20 %.

DEUX TYPES DE PLACEMENTS

Ceux qui veulent toucher chaque année les fruits de leurs placements seront bien avisés de passer par une assurance-vie pour réduire la facture fiscale. A noter que les contrats offrent la possibilité de sortir également en rente viagère (*lire p. 15*). Mais, pour une bonne récolte, il faut savoir, là encore, planter et mélanger aussi bien des choux que des carottes. Au sein de chaque contrat dit « multisupport » (l'immense majorité), il est possible de placer son argent dans un fonds sécurisé dont le capital ne peut pas diminuer, le fonds en euros, ou bien dans des unités de compte (UC), qui comportent un risque de perte d'argent mais qui offrent de meilleures potentialités de gain. Ces dernières réunissent des fonds (OPCVM) en actions, en obligations ou encore de sociétés immobilières (SCPI, SCI, OPCI), voire des actions en direct ou du *private equity*. Le grand avantage

étant que « la liquidité est assurée par la compagnie », souligne Yves Gambart de Lignières, conseiller en gestion de patrimoine : le titulaire n'a pas à se soucier de savoir comment se débarrasser de ses parts (à l'exception, parfois, du *private equity*).

L'ART DE LA DIVERSIFICATION

Les fonds en euros, de leur côté, n'ont rapporté que 1,4 % en moyenne en 2019, selon les estimations des professionnels du secteur. Mais le dernier Baromètre 2020 de l'épargne-vie, publié par Facts & Figures, a mis en évidence que la moyenne des fonds catégorisés comme « prudents », souvent composés d'obligations, avait moins rapporté que les fonds en euros. Autrement dit, le « prudent » est moins intéressant que le « sécurisé ». Pour aller chercher du rendement, mieux vaut s'orienter vers des supports équilibrés et dynamiques, ou bien investis totalement en actions si l'on vise le long terme.



Assurance-vie : 14 contrats de qualité

NOTE (*)	DÉNOMINATION				RENDEMENT DU FONDS EUROS NET DE FRAIS DE GESTION (%)			VERSEMENT MINIMAL À L'OUVERTURE*	DE VERSEMENT MAX. U.C. (1)	FRAIS DE GESTION ANNUELS MAX. U.C. (1, 2)	D'ARBITRAGE (2, 3)	NOMBRE	
					2019	2018	2017					D'UNITÉS DE COMPTE	DONT ESG
/20	DISTRIBUTEUR	COMPAGNIE	NOM DU CONTRAT	OÙ SOUSCRIRE ?									
NOS MULTISUPPORTS INTERNET PRÉFÉRÉS													
17,5	ASSURANCEVIE.COM	SURAVENIR	PUISSANCE AVENIR	INTERNET	1,6	2	2	100 €	0 %	0,6 %	0 %	708	154
17,5	PLACEMENT-DIRECT.FR	GENERALI VIE	KAPITAL-DIRECT	INTERNET	1,15	1,65	1,92	1.000 €	0 %	0,6 % (0,75 % SUR ETF)	0 %	623	135
16,5	MEILLEURPLACEMENT.COM	GENERALI	M STRATÉGIE ALLOCATION VIE	INTERNET/AGENCES	1,2	2,25	2,1	1.000 €	0 %	0,6 %	0 %	446	94
16	ALTAPROFITS	SWISSLIFE ASSURANCE ET PATRIMOINE	TITRES@VIE	INTERNET	1,3	1,7	2	1.000 €	0 %	0,6 %	0 %	609	90
16	MEILLEURPLACEMENT.COM	SURAVENIR	M RETRAITE VIE	INTERNET/AGENCES	1,6	2	2	100 €	0 %	0,6 %	0 %	758	144
15	YOMONI	SURAVENIR	YOMONI VIE	INTERNET	1,6	2	2	1.000 €	0 %	0,6 %	0 %	170	63
14,5	ALTAPROFITS	SURAVENIR	DIGITAL VIE	INTERNET	1,6	2	2	100 €	0 %	0,6 %	0 %	468	93
14,5	UAF LIFE PATRIMOINE	SPIRICA	NETLIFE	INTERNET	1,5	1,9	2	1.000 €	0 %	0,7 %	0 %	677	126
13,5	BOURSORAMA BANQUE	GENERALI VIE	BOURSORAMA VIE	INTERNET	1,55	2,31	2,1	300 €	0 %	0,75 %	0 %	406	81
13,5	LINXEA	SPIRICA	LINXEA SPIRIT	INTERNET	1,5	1,9	2	500 €	0 %	0,5 %	0 %	736	123
13,5	MES-PLACEMENTS.FR	SPIRICA	MES-PLACEMENTS LIBERTÉ	INTERNET	1,5	1,9	2	500 €	0 %	0,5 %	0 %	602	91
NOS MULTISUPPORTS DE LA GESTION PRIVÉE PRÉFÉRÉS													
12,5	UAF LIFE PATRIMOINE	SPIRICA	ARBORESCENCE OPPORTUNITÉS	CGPI	1,5	1,9	2	1.000 €	4,75 %	1 %	0,8 %	752	136
11,5	VIE PLUS	SURAVENIR	PATRIMOINE VIE PLUS	CGPI	1,4	1,75	1,75	500 €	4,5 %	1,08 %	0,8 %	1.066	223
10,5	NORTIA	CARDIF ASSURANCE VIE	PANTHEA	CGPI	1,04	1,57	1,82	5.000 €	4,5 %	1 %	0,5 %	1.036	226

(1) Sur OPCVM. (2) En gestion libre. (3) Sur Internet. * Note Investir attribuée lors du palmarès du 13 juin 2020.

Les 10 contrats aux fonds euros les plus performants

CARACTÉRISTIQUES				RENDEMENT DU FONDS EN EUROS NET DE FRAIS DE GESTION (%)			VERSEMENT MINIMAL À L'OUVERTURE*		FRAIS FONDS EN EUROS		FRAIS UNITÉS DE COMPTE			U.C. NOMBRE DE SUPPORTS
DISTRIBUTEUR	COMPAGNIE	NOM DU CONTRAT	OÙ SOUSCRIRE ?	2019	2018	2017	FRAIS SUR VERSEMENT MAX.	FRAIS DE GESTION ANNUELS	FRAIS DE GESTION ANNUELS (GESTION LIBRE)	ARBITR. GRATUITS PAR AN	FRAIS D'ARBITRAGE			
PRIMONIAL	ORADEA VIE	TARGET+	CGPI	3,15	0	4,05	10.000 €	4 %	0,8 %	0,98 %	1 %	280		
GARANCE	GARANCE	GARANCE EPARGNE	CGP	3	3,1	3,1	450 €	1,5 %	0,5 %	0,5 %	1	0,5 %	16	
CARAC	CARAC	CARAC PROFILÉO	CGP	2,2	2	2,1	200 €	3,5 %	0,7 %	0,9 %	1	1 %	6	
GAIPARE	ALLIANZ	GAIPARE SELECTISSIMO	CGPI	2,15	2,5	2,65	30.000 €	3,95 %	0,6 %	1 %	1	1 %	91	
ASAC-FAPES	ALLIANZ	ÉPARGNE RETRAITE 2+	CGP	2,05	2,48	2,58	500 €	2 %	0,36 %	0,6 %	4	0,5 %	52	
MIF	MUTUELLE D'IVRY LA FRATERNELLE	COMPTE ÉPARGNE LIBRE AVENIR	INTERNET	1,95	2,35	2,5	15 €	2 %	0,35 %	0,6 %		0 %	16	
AMPLI SERVICES	MIF	AMPLI-GRAIN 9 MULTISUPPORT	TÉLÉPHONE/COURRIER	1,95	2,35	N/A	511 €	2 %	0,35 %	0,6 %		1 %	15	
GMF VIE	GMF VIE	MULTÉO	N.C.	1,9	2,1	2,1	1.000 €	2 %	0,75 %	0,75 %	1	0,5 %	11	
AFER	AVIVA VIE	CONTRAT AFER	CGPI	1,85	2,25	2,4	100 €	0,5 %	0,48 %	0,48 %		0 %	16	
ASAC-FAPES	GENERALI	ERMG EVOLUTION	CGP	1,85	2,35	/	500 €	0 %	0,6 %	0,7 %		0 %	200	

* En cas de versements libres.