

DE 1,5 À 3,5% DE RENDEMENT (SUITE)

Le Perp permet de réduire son impôt jusqu'à 45% du montant des versements.

OLIVIER MARIÉE,
directeur des métiers et de la distribution de l'épargne et de la prévoyance chez Axa



SEPT PERP AUX RENDEMENTS ENCORE PERFORMANTS

| Contrat (distributeur) | Assureur | Frais sur versement* (de gestion sur le fonds euros) | Rendement du fonds euros 2015 (2014) | Nombre de fonds disponibles | L'avis de Capital |
|---|--------------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------------|---|
| Conservateur Perp (Le Conservateur) | Assurances mutuelles Le Conservateur | 4,50% (0,75%) | 3,20% (3,70%) | 12 | Le meilleur rendement de ce comparatif. Points négatifs: des frais d'entrée trop élevés et une gamme de supports risqués un peu étriquée. |
| Opti Perp (GMF) | GMF Vie | 4,95% (0,90%) | 2,80% (3,05%) | 10 | Elevés, les frais de gestion pénalisent le rendement servi. Quant aux frais sur versement, ils sont ramenés à 3% pour les sociétaires GMF. |
| Perp BNP Paribas (BNP Paribas) | Cardif | 4% (0,70%) | 2,25% (2,55%) | 26 | Ce Perp, accessible dès 15 euros par mois, impose des frais trop élevés. Mais son rendement dépasse encore, de peu, la moyenne du marché. |
| Perp Confort (Axa) | Axa | 5% (0,96%) | 2,35% (2,85%) | 69 | Le leader du marché propose une gestion pilotée des supports à risque dès 5 000 euros en compte. Mais les frais d'entrée doivent être négociés. |
| Perp Génération Plus (CGPI) | Apicil | 5% (0,60%) | 3,01% (3,1%) | 80 | Une large palette de supports à risque, mais des frais d'entrée prohibitifs pour ce Perp essentiellement vendu par des gestionnaires de patrimoine. |
| Perp Maif (Maif) | Parnasse-Maif | 2,20% (0,60%) | 2,75% (3%) | 1 | Un rendement au-dessus de la moyenne. Dommage qu'il n'y ait qu'une seule unité de compte disponible, dédiée aux actions de la zone euro. |
| Puissance Avenir Perp (Assurance-vie.com) | Suravenir | 0% (0,68%) | 3% (3%) | 93 | Excellent: aucuns frais, pour un rendement qui se tient et une large palette d'unités de compte, y compris en immobilier (deux SCI et deux SCPI). |

* Maximum.

enfin, aux frais d'entrée, toujours négociables, mais qui s'élèvent dans cette dernière compagnie, par exemple, à 4,50%. Pour des frais de gestion assez lourds en cas de gestion pilotée, à 0,9% par an. **Fiscalité** Identique à celle d'un contrat classique (lire la première fiche), sauf en cas de décès. Un abattement spécifique de 20% s'applique sur la valeur transmise, avant l'abattement standard de 152 500 euros, pour les sommes versées avant 70 ans. Les encours issus d'une précédente souscription ne permettent plus de conserver l'antériorité fiscale.

PERP ET CONTRAT MADELIN

Taux servi en 2016: de 1,8 à 3%

Risque: de nul à élevé

Durée: jusqu'à la retraite

Créé en 2003 par la loi Fillon de réforme des retraites, le Perp a

depuis peu retrouvé la faveur des épargnants. Il s'en est ainsi inscrit 109 000 de plus en 2015, chiffre en hausse de 5% sur un an, ce qui a porté son nombre total de détenteurs à 2,3 millions. Soit près du double de souscripteurs d'un Madelin, réservé aux indépendants. L'attrait de ces produits réside dans la possibilité de déduire de son revenu les cotisations versées, avantage échappant au plafonnement global des niches fiscales à 10 000 euros par an. Quant à l'obligation de blocage des fonds jusqu'à la retraite, elle vient en plus des exceptions habituelles (invalidité, décès du conjoint ou du partenaire de Pacs, surendettement, expiration des droits à l'assurance chômage), d'être alléger par la loi Sapin 2. C'est ainsi que les épargnants modestes (moins de 25 055 euros de revenu pour un célibataire) pourront récupérer leur mise, sous réserve que leur Perp ne dépasse pas 2 000 euros, et qu'ils n'y aient

effectué aucun versement durant les quatre dernières années (sauf versements réguliers). A la retraite, la sortie se fait obligatoirement en rente, sauf pour le Perp, à hauteur de 20% maximum du capital. Parmi les bons Perp, signalons ceux du Conservateur (3,20% au titre de 2015) ou Génération Plus d'Apicil (3,01%) et, du côté des contrats Madelin, celui de La Médicale Sérénité (3,23% en 2015), LinXea Madelin ou Altaprofits Madelin (2,75% dans les deux cas). Comme toujours, les contrats proposés sur Internet ont l'avantage de ne prélever aucuns frais d'entrée. Alors que le taux du fonds garanti ne cesse de baisser, mieux vaut, comme avec l'assurance vie, diversifier la mise vers les unités de compte. Notre tableau page suivante vous aidera à choisir les Perp offrant une gamme suffisante de supports. **Fiscalité** Les cotisations sont déductibles du revenu imposable dans la limite de 10% de celui-ci,

PHOTO: DAMIEN GRENON POUR CAPITAL

et de 30 432 euros en 2016 pour le Perp. Avec le Madelin, il est possible de déduire, en plus, 15% de la fraction du bénéfice imposable comprise entre une et huit fois le plafond annuel de la Sécurité sociale, soit un maximum de 71 440 euros en 2016. La rente est soumise à l'impôt sur le revenu après abattement de 10%. En cas de sortie en capital, autorisée sur le seul Perp, et à hauteur de 20% au maximum, le titulaire peut opter pour un prélèvement forfaitaire libératoire de 7,5% sur les gains, après abattement de 10%.

CONTRAT DE CAPITALISATION

Taux servi en 2016: de 1,5 à 3,7%

Risque: de nul à élevé

Durée: 8 ans minimum

Comme pour l'assurance vie, ces contrats permettent de faire fructifier un capital en misant soit sur le fonds garanti en euros, soit

sur des fonds risqués, qu'il s'agisse de supports boursiers, ou encore de SCPI. Dépourvus de tout avantage en matière de succession, ils sont avant tout destinés aux gros patrimoines en raison de leurs modalités spécifiques de taxation à l'ISF, l'avantage obtenu grossissant au fur et à mesure qu'intérêts et plus-values latentes eux-mêmes progressent. Idéal, donc, pour aller en Bourse, à la place d'un compte-titres, à la fiscalité défavorable. Etant donné le montant des frais pratiqués par les contrats bancaires, mieux vaut une nouvelle fois se tourner vers ceux disponibles sur Internet sans frais d'entrée, avec des frais de gestion au plancher pour des performances excellentes. Altaprofits Capitalisation a ainsi versé de 2,75 à 3,10% sur ses fonds euros en 2016 et Mes-Placements Liberté Capitalisation, de 2,55% à 3,51%. **Fiscalité** Identique à celle de l'assurance vie en cas de retrait ou

de sortie en rente. Seuls les versements (diminués des éventuels retraits d'argent) entrent dans l'assiette taxable au titre de l'ISF. Le ministre de l'Economie, Michel Sapin, a toutefois précisé en juillet 2016 que la déclaration à la valeur nominale du contrat prévalait aussi en cas de moins-values importantes. Interdisant de facto toute possibilité de le déclarer à sa valeur de rachat. Au décès du souscripteur, l'intégralité du contrat, gains inclus, est soumise au barème de succession en vigueur, sans abattement spécifique.

Retrouvez les contrats retraite les plus rentables sur

Capital.fr

Grâce à notre moteur de recherche, comparez les frais et performances de 130 contrats d'assurance vie. Et retrouvez nos huit moteurs de calcul pour préparer au mieux votre retraite, développés par notre partenaire Optimaretraite.

Contrats dont le rendement devrait grimper en 2017 rester stable en 2017 baisser en 2017