Investir, le Journal des Finances / N° 2290 / 25 novembre 2017

DOSSIER

LES MEILLEURS PERP

28,30 POINTS SUR 35

Mes-Placements Perp

Distribué par le courtier en ligne Mes-Placements.fr, Mes-Placements Perp est garanti par Suravenir, la filiale d'assurance-vie de Crédit Mutuel Arkéa.

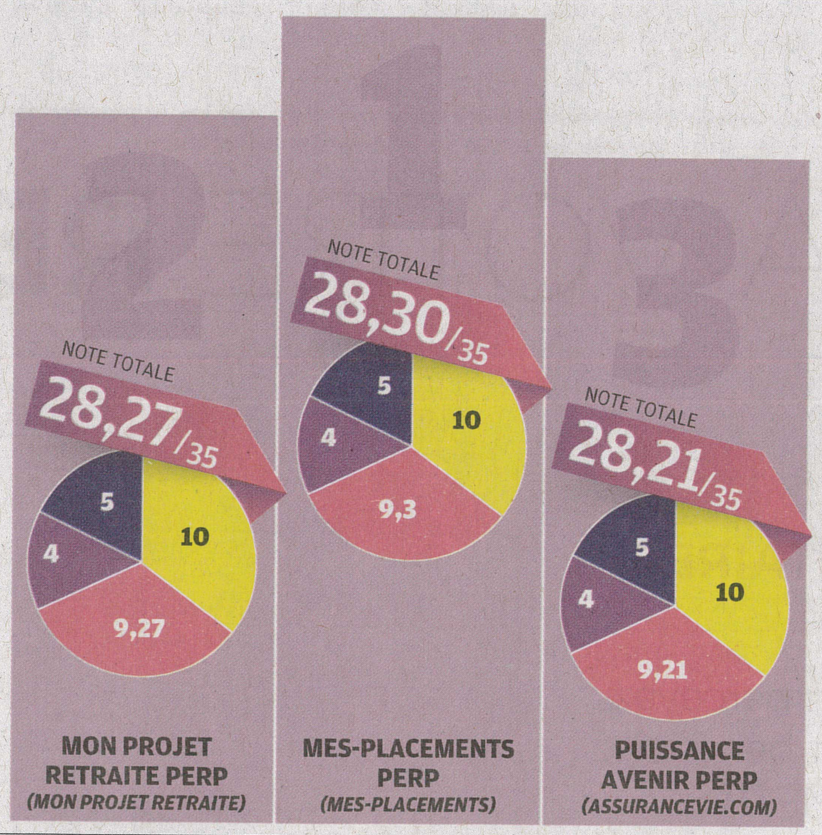
SES POINTS FORTS

Très accessible, Mes-Placements Perp se distingue par sa large gamme de supports qui permet de couvrir toutes les classes d'actifs, et en autorisant un véritable choix de gérants dans la plupart d'entre elles. Les fonds sélectionnés sont de bonne qualité et globalement meilleurs que la moyenne du marché.
On y trouve également 2 SCPI, 1 OPCI et 3 SCI pour jouer la carte de l'immobilier. La gestion peut s'y effectuer librement, mais les épargnants qui préfèrent se laisser conduire disposent de deux profils de gestion pilotée : soit la gestion sécurisée réglementaire (déconseillée), soit la gestion pilotée dynamique, qui offre, elle aussi, une sécurisation progressive, mais en laissant une plus large place aux supports en actions.
Le fonds en euros, avec un rendement de 2,7 % l'an dernier, se classe parmi les meilleurs. En outre, il ne facture aucuns frais sur versements.

SES POINTS FAIBLES

Pas d'arbitrages gratuits, mais la facture à 0,5 % est raisonnable. Les frais de gestion se trouvent dans la norme mais ne sont pas spécialement avantageux.

Les trois Perp gagnants



28,27 POINTS SUR 35

Mon Projet Retraite Perp

Distribué par le courtier en ligne Monprojet-retraite.fr, Mon Projet Retraite Perp est également garanti par Suravenir, la filiale d'assurance-vie de Crédit Mutuel Arkéa.

SES POINTS FORTS

Avec un nombre de supports plus réduit que certains de ses concurrents, le contrat réussit à couvrir efficacement les principales classes d'actifs. Les fonds sont performants et globalement supérieurs à la moyenne. Y figurent aussi 2 SCPI, 1 OPCI et 2 SCI, pour les amateurs de pierre-papier.
La gestion libre est évidemment possible, mais trois profils de gestion sont proposés pour une offre clés en main. Ils sont exprimés en niveaux de risque : sérénité, vitaminé ou tonique. Comme les autres contrats en ligne garantis par le même assureur, il ne facture pas de frais sur versement et est très accessible, puisqu'il suffit de 45 € pour l'ouvrir.

SES POINTS FAIBLES

Les frais de gestion sont sensibles et les arbitrages facturés dès le premier. Malgré des frais mesurés de 0,5 %, cela limite la liberté de manœuvre. Le contrat renferme peu de mécanismes d'arbitrage automatiques, pratiques dans certaines circonstances (sécurisation des plus-values, par exemple). Le site Internet n'est pas à jour, mais les réponses par téléphone sont rapides.

28,21 POINTS SUR 35

Puissance Avenir Perp

Commercialisé par le courtier en ligne Assurance-vie.com, Puissance Avenir Perp est – lui aussi – garanti par Suravenir,la filiale d'assurance-vie de Crédit Mutuel Arkéa.

SES POINTS FORTS

Avec sa centaine de fonds, il est bien présent sur toutes les classes d'actifs et permet donc une réelle gestion diversifiée. Sont proposés 3 SCI, 2 SCPI et 1 OPCI pour miser sur la pierre papier. La qualité des fonds est au rendez-vous, avec des performances supérieures à la moyenne.
A côté de la gestion libre (qui comporte plusieurs options d'arbitrage automatique), le souscripteur bénéficie de deux types de gestion pilotée, sécurisée ou dynamique.
Autre point fort : l'absence de frais sur versements et une accessibilité à toutes les bourses.

SES POINTS FAIBLES

Comme les autres contrats garantis par le même assureur, les frais de gestion sont pesants. On regrette aussi l'absence d'arbitrages gratuits, même s'ils sont, comme pour les premiers de notre classement, facturés à un prix raisonnable (0,5 % des sommes transférées).
Les frais de transfert à 2 % pénalisent la liberté, même s'ils sont inférieurs aux 5 % prélevés par de nombreux établissements.

28,60 POINTS SUR 35

Mes-Placements Madelin

Le courtier en ligne Mes-Placements signe un doublé, puisqu'il classe également son contrat Madelin sur le haut de notre podium, tout comme son Perp. Le contrat est garanti par E-Cie Vie, du groupe Generali.

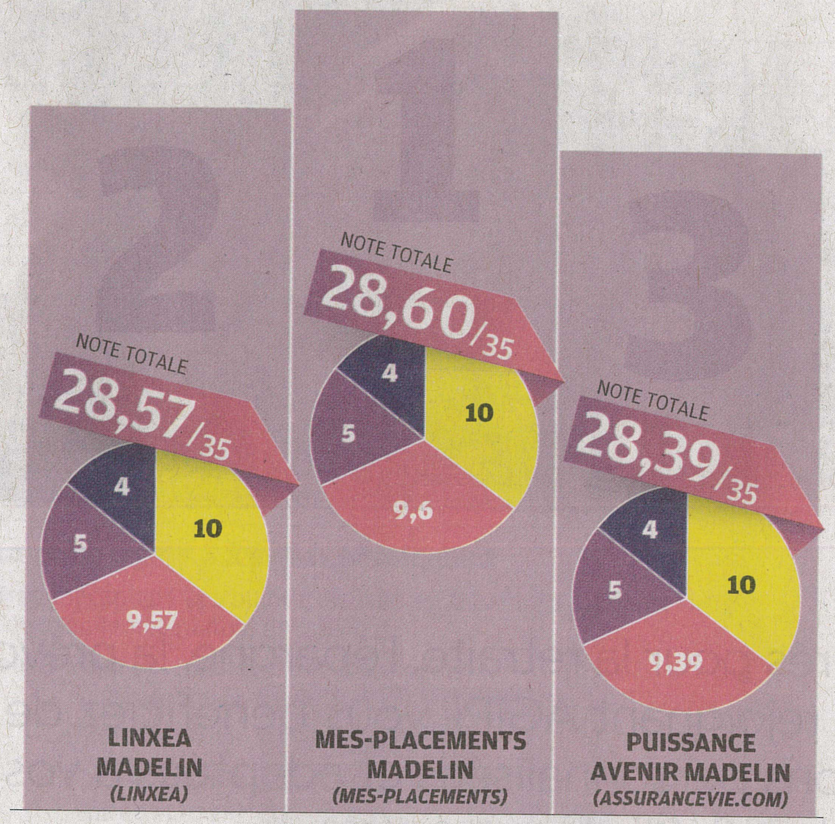
SES POINTS FORTS

Avec plus de 400 fonds (dont plusieurs supports immobiliers), il embrasse quasiment tous les marchés financiers de la planète et permet donc d'offrir des possibilités de diversification très étendues. La qualité des fonds est au programme, avec une note globale supérieure à la moyenne. Deux profils de gestion pilotée sont disponibles, gérés par Rothschild & Cie (profil offensif) et DNCA Finance (profil équilibré). Le fonds en euros est performant, et les frais sont au plancher. Les souscripteurs ne paient aucun chargement sur leurs versements, ni sur les arbitrages, ni sur les arrérages de rente. Les frais de gestion, à 0,6 %, sont extrêmement raisonnables.

SES POINTS FAIBLES

Ils sont rares. On notera l'existence de frais de transfert de 1 % (ils sont cependant inférieurs aux pratiques du marché) et le surcoût pour la gestion pilotée, à 0,4 % par an. L'offre de trackers est limitée : 5 fonds indiciels cotés seulement.

Les trois Madelin gagnants



28,57 POINTS SUR 35

Linxea Madelin

Diffusé par le courtier en ligne Linxea, ce contrat Madelin est garanti par Generali.

SES POINTS FORTS

Avec plusieurs centaines de fonds accessibles, il fait partie des mieux fournis du marché et couvre naturellement toutes les classes d'actifs, avec pour chacune d'elles un vaste choix de gérants et d'approches. La qualité des fonds est au rendez-vous, et elle est supérieure à la moyenne.
Son fonds en euros (Eurossima, qui sert également de support aux assurances-vie en ligne) est correct et plus performant que la moyenne. Ses frais sont au plancher : aucun prélèvement sur les versements ni sur les arbitrages, et seulement 0,6 % de frais de gestion annuels sur les unités de compte. En outre, il ne facture aucuns frais sur les arrérages de rente, là où les concurrents ponctionnent souvent 3 %.

SES POINTS FAIBLES

Difficile de trouver des faiblesses à ce produit. On pourra regretter l'existence de frais de transfert, mais, à 1 %, ils sont raisonnables et plutôt inférieurs à ce qui se pratique sur le marché.
Il ne propose, en outre, que deux options d'arbitrage automatique : la sécurisation des plus-values et l'arrêt des pertes (*stop loss*).

28,39 POINTS SUR 35

Puissance Avenir Madelin

Distribué par le courtier en ligne Assurance-vie.com, Puissance Avenir Madelin est garanti par Suravenir, la filiale d'assurance-vie de Crédit Mutuel Arkéa.

SES POINTS FORTS

Avec plus de 500 fonds, il couvre l'ensemble des classes d'actifs et renferme de nombreux fonds spécialisés (notamment 8 SCPI, 2 OPCI et 3 SCI). Leur qualité est supérieure à la moyenne. Il ouvre aussi accès à 75 trackers. Le fonds en euros, Suravenir Rendement, bat nombre de ses concurrents, sans occuper la première place des podiums.
Un deuxième fonds est accessible sous condition, Suravenir Opportunités, qui a rapporté 3,3 % l'an dernier.
Les frais du contrat sont, là encore, les plus bas du marché : 0 % sur les versements et les arbitrages, et 0,6 % seulement par an au titre de la gestion des supports en unités de compte.
Deux options de gestion pilotée sont proposées gratuitement, ainsi que de nombreux arbitrages automatiques.

SES POINTS FAIBLES

Là aussi, difficile de prendre le contrat en défaut.
On lui reprochera donc ses frais de transfert à 1 % et des frais de gestion annuels de 0,9 % sur les rentes viagères, supérieurs aux niveaux prélevés durant la phase active.