

DANS CHAQUE
NUMÉRO,
20 PAGES
CONSACRÉES À
L'ARGENT



LeParticulier

Les **VICTOIRES** ★
★ de l'ASSURANCE VIE 2017

Découvrez les meilleurs contrats

Pour la 3^e année consécutive, les Victoires de l'assurance vie du *Particulier* distinguent les meilleurs contrats du marché. De l'épargnant non averti au plus expert, chacun y trouvera le contrat adéquat et le plus performant.

DOSSIER RÉALISÉ PAR ÉRIC LEROUX
ILLUSTRATION : ADRIEN PARLANGE POUR LE PARTICULIER
PHOTOS : DIDIER CRÉTÉ POUR LE PARTICULIER

Comment trouver le meilleur contrat d'assurance vie ? Que vous soyez un néophyte qui ne dispose pas encore d'un tel placement, ou un épargnant plus expérimenté déjà doté de plusieurs contrats, la réponse n'est jamais simple, tant il existe de produits. On en recense plusieurs centaines actuellement commercialisés.

C'est la raison pour laquelle *Le Particulier* a créé, en 2015, les Victoires de l'assurance vie qui récompensent chaque année les meilleurs contrats du marché. Pour mieux vous accompagner dans votre choix, comme lors des éditions précédentes, nous avons établi plusieurs catégories correspondant aux différentes typologies de souscripteurs.



p. 30

FONDS EN EUROS
Les contrats sécurité

p. 32

MULTISUPPORTS GRAND PUBLIC
Pour débuter en Bourse

p. 36

MULTISUPPORTS DIVERSIFIÉS
Des contrats complets et accessibles

p. 40

MULTISUPPORTS POUR INITIÉS
Le plus large choix tout en étant conseillé

p. 42

MULTISUPPORTS SUR INTERNET
Le meilleur rapport qualité-prix

Que vous recherchiez la sécurité d'un fonds en euros garanti, un contrat multi-support simple mais performant, plus élaboré mais facilement gérable, ou encore un choix de supports financiers le plus étendu possible, vous trouverez nécessairement celui qui sera le plus adapté à votre patrimoine. Et si vous vous sentez l'âme d'un gestionnaire, faites votre marché parmi les contrats vendus sur internet.

Nos classements vous permettent de parvenir à un compromis idéal entre un fonds en euros solide, des frais raisonnables et une offre de gestion financière très performante. Désormais, les fonds en euros ne représentant plus l'avenir de l'assurance vie, la diversification s'impose pour les épargnants. Elle passe par un choix varié de supports de qualité.

La gestion financière analysée par notre partenaire Quantalys

Comme les années précédentes, pour juger de la variété et de la qualité des supports financiers proposés dans l'assurance vie, *Le Particulier* s'est associé à Quantalys, une société d'analyse de fonds et d'aide à la constitution de portefeuilles. Quantalys a noté les possibilités de diversification offertes par chaque contrat, en tenant compte de sa catégorie (nos exigences sont d'autant

plus importantes que le contrat renferme de nombreux fonds). Seuls les contrats offrant un accès large et adapté sont récompensés. Parallèlement, la société a noté la qualité moyenne des gammes de fonds proposées, en attribuant aux fonds des « étoiles » (cinq au maximum), en fonction de leurs performances dans leurs catégories respectives.



FONDS EN EUROS

Nos pépites de la gestion sans risque

Les fonds en euros garantis ont fait le succès de l'assurance vie, et, aujourd'hui encore, près de 80 % de l'épargne dirigée sur ce placement trouve refuge dans ce support. Cela, malgré des rendements en baisse régulière depuis plus de 20 ans, et alors que les professionnels n'anticipent pas de remontée des rendements à court terme. En 2016, les fonds en euros ont rapporté environ 1,8 % en moyenne (avant prélèvements sociaux et impôts éventuels), et ils pourraient s'approcher de 1,5 % cette année.

Malgré la baisse de ces rendements, les fonds en euros restent néanmoins incontournables, car c'est le seul compartiment à offrir une sécurité totale du capital placé. Avec lui, la valeur de l'épargne ne peut jamais diminuer et les intérêts crédités chaque année sont à leur tour protégés. Il s'agit donc d'un placement irremplaçable pour les épargnants qui ne peuvent pas se permettre une prise de risque.

Le fonds en euros doit être performant et les frais minimes

Si la baisse de rendement est générale, tous les fonds en euros ne sont pas à la même enseigne. Nombre d'entre eux profitent d'une gestion financière plus diversifiée ou plus offensive, et continuent à délivrer des performances largement supérieures à la moyenne. L'an dernier, le plus rentable d'entre eux a rapporté 3 %, alors que l'inflation a progressé de 0,2 %. Non seulement les fonds en euros ont protégé l'épargne, mais ils lui ont fait gagner du pouvoir d'achat et ont été plus rentables que les livrets à court terme.

“ Nous optons pour les obligations d'entreprises et saisissons les opportunités. *Évolution Vie* offre un support euro solide et des unités de compte performantes ”

JULIEN BRAMI
directeur général d'Aviva Vie



- 2^e **Victoire d'argent Generali Vie**
pour le contrat Épargne Retraite Multigestion distribué par l'Asac-Fapès
- 3^e **Victoire de bronze GPM Assurances SA**
pour le contrat Altiscore Multisupports

Disposer d'un fonds en euros performant, c'est bien, mais encore faut-il que les gains ne soient pas préemptés par l'assureur au travers de frais déraisonnables. C'est la raison pour laquelle les Victoires de l'assurance vie du *Particulier* ne se contentent pas de retenir la performance de ce compartiment (sur un an et sur 4 ans). Elles prennent aussi en compte les frais sur versements et ceux prélevés chaque année sur vos capitaux. Mieux vaut miser sur un fonds en euros légèrement en retrait, mais accessible avec de moindres frais, plutôt que sur un autre très brillant, mais avec lequel vous ne gagnerez rien pendant plusieurs années.

Vous trouverez dans le tableau ci-contre les contrats qui offrent le meilleur compromis et qui ont le plus de chances de faire progresser votre épargne rapidement.

Dernière précision : les Victoires de l'assurance vie ne concernent pas les fonds en euros dits alternatifs, investis en immobilier, de manière opportuniste, ou les fonds dynamiques, qui sont généralement plus performants que les fonds en euros « classiques ». En effet, ces fonds en euros ne sont pas librement accessibles. Pour pouvoir y placer son épargne, il faut diversifier une partie de vos investissements sur des supports en unités de compte. Une contrainte inconciliable avec la recherche de la sécurité absolue.

COMMENT SONT ATTRIBUÉS LES POINTS

Pour établir notre classement, nous avons attribué à chaque contrat un nombre de points correspondant aux critères suivants :

► **taux de rendement 2016** du fonds en € multiplié par 10, transformé en points (un

contrat ayant servi 2,5% de rendement en 2016 a 25 points) ;

► **rendement du fonds en € pour les 4 dernières années**, transformé en points. De ce total, nous avons soustrait les frais sur versement (taux multiplié

par 3 et transformé en points) et les frais de gestion annuels (taux multiplié par 2 et transformé en points) ;

► **sont exclus les contrats de moins de 4 ans ou dont le versement minimal est > à 25 000 €.**

NOTRE PALMARÈS DES GESTIONNAIRES DE FONDS EN EUROS

	Assureur	Nom des contrats détenant ces fonds en € (nom du distributeur lorsqu'il diffère de celui de l'assureur)	Performance du fonds en €		Frais		Points
			en 2016	sur 4 ans	sur versement	de gestion	
1 ^{er}	Aviva Vie	Évolution Vie (Assurancevie.com)	2,46 %	12,99 %	0 %	0,60 %	36,39
2 ^e	Generali Vie	Épargne Retraite Multigestion Asac-Fapès	2,89 %	13,10 %	2 %	0,36 %	35,28
3 ^e	GPM Assurances SA	Altscore Multisupports	2,55 %	12,98 %	1 %	0,50 %	34,49
4 ^e	Apicil Assurances	Bourse Direct Vie (Bourse Direct), Linxea Zen (Linxea)*	2,3 %	12,60 %	0 %	0,65 %	34,30
5 ^e	Allianz Vie	Epargne Retraite 2 - Épargne Retraite 2 Plus	2,8 %	12,85 %	2 %	0,75 %	40,89
6 ^e	Suravenir	Assurance vie Oney (Oney-Banque Accord) - Croissance Avenir - Croissance Vie (Épargnissimo) - Digital Vie (Altaprofits) - Ethic Vie (Chatel Gestion) - Fortune Vie (Fortuneo) - Hedios Life (Hedios) - Linxea Avenir (Linxea) - MesPlacements retraite (Mes-Placements) - Mon Financier Retraite Vie (MonFinancier) - Puissance Avenir (Assurance vie.com) - We Save Patrimoine (wesave) - Yomoni Vie (Yomoni)	2,3 %	12,13 %	0 %	0,60 %	33,93
7 ^e	CNP Assurances	Ampli-Grain 9 (Ampli Mutuelle)	3 %	13,86 %	3 %	0,50 %	33,87
8 ^e	Mutuelle d'Ivry La Fraternelle	Compte Épargne Libre Avenir - Compte Épargne Transmission Mif Horizon EuroActif	2,60 %	14,08 %	2 %	0,35 %	33,38
9 ^e	La France mutualiste	Livret Jeun'Avenir	2,27 %	11,60 %	0 %	0,69 %	32,92
10 ^e	Apicil Assurances	Frontière Efficiente - MonFinancier Frontière Efficiente (MonFinancier) - Performance Absolue vie	2,20 %	12,16 %	0 %	0,75 %	32,66
11 ^e	Macsf	Retraite Épargne Santé (RES) Multisupport	2,4 %	12,28 %	1 %	0,50 %	32,28
12 ^e	Spirica	BforBank Vie (BforBank)	2,17 %	11,82 %	0 %	0,60 %	32,12
13 ^e	Aviva Vie	Assurance vie multisupport Afer (Afer)	2,65 %	12,83 %	2 %	0,47 %	31,55
14 ^e	Swiss Life Assurance et Patrimoine	Darjeeling (Placement Direct) - Titres@vie (Altaprofits)	2,20 %	10,70 %	0 %	0,60 %	31,50

* Linxea Zen rapporte 0,05 % de plus, en raison de frais de gestion inférieurs.

→ **Extrait d'un article de 12 pages**

Dans sa version intégrale, l'article présente notre palmarès annuel des contrats internet, des contrats multisupport grand public, des multisupports diversifiés et pour initiés.

En vous abonnant au **Particulier**, vous aurez accès à ces palmarès ainsi qu'à notre classement exclusif des 220 assurances vie du marché, sur leparticulier.fr