



# 100 produits à la loupe

Le Top 100 de l'assurance vie, proposé dans ce Guide, est une exclusivité *Mieux Vivre Votre Argent*. Une avancée notable pour le placement phare des Français, alors qu'il n'existe aucune base de données publique recensant les taux de rendement et les caractéristiques techniques des assurances vie distribuées sur le territoire. Les 100 contrats détaillés ci-après sont tous commercialisés. Notre sélection repose sur une idée simple : analyser les produits mis en avant par les établissements financiers, mais aussi ceux ayant obtenu de bonnes places lors des derniers Grands Prix de l'assurance vie, publiés chaque année dans notre numéro d'avril.

## NOTRE AVIS

Chaque contrat est étoilé. C'est notre avis global sur le produit, sorte de moyenne entre nos appréciations sur les caractéristiques du contrat, les rendements de son fonds en euros et la qualité de ses fonds à risque.

Dans le détail, nous avons d'abord jugé l'ossature du contrat : les frais, sa souplesse, les garanties complémentaires, les options...

Sur le fonds en euros, le rendement est analysé sur plusieurs échelles de temps, notamment la période 2008-2011. Mais nous prenons aussi en compte l'historique de l'assureur sur d'autres contrats et sa pratique dans l'attribution des taux.

Enfin, le reste de l'offre est aussi évalué. Cela concerne exclusivement les multisupports. Notre analyse repose sur le nombre de fonds proposés, leur diversité et le niveau des performances enregistrées sur 2008-2011.

## LE CONTRAT

Il apparaît par ordre alphabétique. Son nom est indiqué en intégralité sauf quand il est trop long. Sous le contrat, vous trouvez le nom de son distributeur-promoteur et ensuite l'identité de l'assureur qui en garantit la gestion.

## Comment lire nos fiches

■ ■ ■ Notre sélection de contrats - de Sélection International 3 à Virtuose 2

### Sélection International 3 ★★

Aviva / Aviva Vie

Notre avis

Frais, options... : ★★

Fonds en euros : ★★

Autres fonds : ★★

Ce contrat multisupport, distribué par les agents généraux ou le réseau salarié d'Aviva, en est aujourd'hui à sa troisième version. La première avait été lancée en 1992. Accessible dès 3.000 euros de versement initial, il présente de sérieux atouts. Il se compose, notamment, d'une offre financière de qualité, donnant accès à une quarantaine de supports financiers. Les belles performances des fonds profilés ont d'ailleurs fait bonne figure dans les Grands Prix de l'assurance vie 2012.

**Garantie clicket.** Autre atout : le fonds en euros est d'un niveau correct. Il a rapporté 3,36% en 2011, et 16,32% sur quatre ans. En revanche, le contrat est gourmand en frais : outre ceux de 4,31% pris à l'entrée, négociables, les frais de gestion sont de 0,95%, quels que soient les fonds d'investissement. Néanmoins, une garantie décès plancher est automatiquement incluse. A noter : la possibilité d'opter pour une garantie clicket.

### Solevia ★★

Banque Populaire / Assurances Banque Populaire Vie

Notre avis

Frais, options... : ★★

Fonds en euros : ★

Autres fonds : ★★

Ce multisupport est l'assurance vie haut de gamme des Banques Populaires. L'offre est désormais accessible à partir de 30.000 euros, contre 75.000 euros auparavant. Les frais sont dans la moyenne : 3% sur les versements, et 0,80% par an au titre de la gestion des unités de compte, incluant une garantie décès plancher. On apprécie la gratuité des options de gestion proposées dans le contrat.

**Fonds en euros terre.** Côté performances financières, le constat est décevant. Le support en euros peine à décoller avec un taux sur quatre ans de 14,86%. La gamme de supports est restreinte avec un peu moins d'une vingtaine de fonds d'investissement. La banque propose aussi une version plus haut de gamme encore de ce contrat, Solevia Patrimoine, accessible dès 200.000 euros et dont le fonds en euros n'a servi que 3% en 2011!

### Sequoia ★

Société Générale / Sogécap

Notre avis

Frais, options... : ★★

Fonds en euros : ★

Autres fonds : ★

Lancé en 1994, le multisupport se souscrit à partir de 7.600 euros. La grille tarifaire est élevée : 4% prélevés à l'entrée, et 0,95% au titre de la gestion. Les performances financières ne sont pas non plus au rendez-vous. En 2011, le fonds en euros du contrat a rapporté 3%. Sur quatre ans, le taux est médiocre, à 13,87%.

**Options de gestion diverses.** Le contrat s'est classé au-delà de la centième place dans les catégories fonds en euros, gestion libre et gestion conseillée, des Grands Prix de l'assurance vie 2012. Quatre modes de gestion sont proposés, dont la sécurisation des gains et l'investissement progressif. Le volet prévoyance est étendu avec une garantie plancher incluse, ainsi qu'une garantie optionnelle d'exonération des cotisations en cas d'invalidité ou d'arrêt de travail.

**Peu performant.** Le fonds en euros de Sequoia se situe tout juste dans la moyenne en 2011.

Remplacement du fonds en euros sur 4 ans de versement, sans prélevement à l'entrée.

Année	Taux
2008	4,26%
2009	3,30%
2010	3,50%
2011	3,00%

© Taux moyen du marché  
© Taux Sequoia

### Solid'R Vie ★★★

Asac-Fapès / e-Cie Vie

Notre avis

Frais, options... : ★★★

Fonds en euros : ★★★

Autres fonds : ★★

En 2007, l'Asac-Fapès se lançait dans l'investissement socialement responsable en créant son contrat Solid'R Vie. Sans frais d'entrée, ce multisupport s'ouvre avec 500 euros de versement initial, ou 75 euros par mois. Il se compose d'une offre financière multigestionnaire réduite, comprenant seize fonds ISR. Géré par e-Cie Vie, le fonds en euros affiche de belles performances sur la durée, à 17,34%, et un rendement très honorable de 3,72% en 2011.

**Mécanisme de dons.** Surtout, le contrat permet aux particuliers de faire acte de solidarité, en donnant mandat à l'assureur pour effectuer un rachat partiel automatique, de 50 euros minimum, afin d'effectuer un don auprès de l'une des quatre associations listées sur le contrat. Au titre du don, l'assuré bénéficiera notamment d'une réduction d'impôt de 66% à 75% du montant, selon l'organisme. A noter : trois options de gestion sont accessibles sans frais.

## L'ANALYSE

Elle part toujours du même point : les conditions générales du produit. Là sont fixées les règles de fonctionnement de chaque assurance vie. Ensuite, outre un rappel de la date de lancement du produit ou de son poids sur le marché, nous regardons de près les rendements du contrat sur la durée. Nous rapportons les évolutions récentes et ses éventuelles spécificités. Nous n'oublions pas les à-côtés du produit, comme le service après-vente de l'assureur ou le mode de distribution du contrat, qui ont aussi leur importance. Bref, tout est décrypté et l'essentiel, retranscrit.



## Swiss Life Liberté Plus ★★

Swiss Life

Commercialisé depuis 2009 par l'assureur helvétique, ce contrat est accessible à partir de 3000 euros. Côté technique, la grille tarifaire est élevée: 4,75% à l'entrée, et 0,96% au titre de la gestion des unités de compte. Attention, les options d'arbitrage sont également payantes! A noter: une garantie décès est automatiquement incluse, mais payante si le capital est en moins-value.

**Rémunération variable du fonds en euros.** La gamme de supports, multigestionnaire, est variée, et comprend quatre formules profilées. Depuis deux ans, Swiss Life affiche sa volonté de rétribuer le fonds en euros de manière variable, selon le risque pris par l'assuré. Ainsi, ceux qui avaient plus de 60% de leurs avoirs en fonds à risques ont obtenu 3,81%... contre 3,21% pour ceux ayant investi entre 20 et 40% de leur épargne sur les unités de compte. Une majoration de 0,20% est appliquée pour les contrats de plus de 250 000 euros.

### Notre avis

Frais, options... :	★☆☆
Fonds en euros :	★★★
Autres fonds :	★★★

## Symphonis Vie ★★★★★

Fortuneo/Suravenir

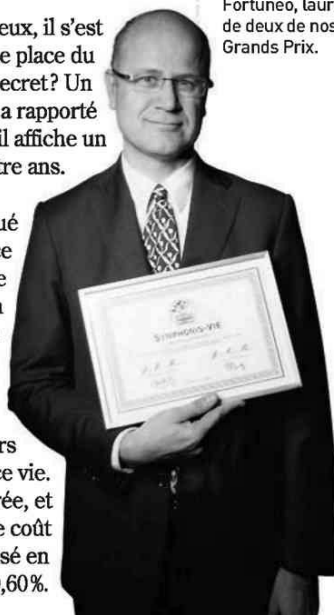
Et de trois! Après 2009 et 2010, ce multisupport a de nouveau remporté le Grand Prix de l'assurance vie du meilleur contrat à tout faire. Mieux, il s'est également classé à la troisième place du Grand Prix fonds en euros. Son secret? Un support sécurisé performant, qui a rapporté 3,75% en 2011. Géré par Suravenir, il affiche un rendement de 17,49% sur quatre ans.

**Offre financière de qualité.** Distribué par le courtier en ligne Fortuneo, ce contrat s'ouvre avec 500 euros de versement initial. Il se compose d'un peu plus de 140 supports d'investissement de qualité, qui lui ont aussi permis de se hisser à la douzième place des meilleurs contrats à fonds profilés aux derniers Grands Prix de l'assurance vie. Avantages: l'absence de frais d'entrée, et la gratuité des arbitrages en ligne. Le coût de la gestion du support sécurisé en euros est dans la moyenne, à 0,60%.

### Notre avis

Frais, options... :	★★★★★
Fonds en euros :	★★★★★
Autres fonds :	★★★★★

Pascal Donnais, président du directoire de Fortuneo, lauréat de deux de nos Grands Prix.



## Titres@Vie ★★★★★

Altaprofits/Swiss Life

### Notre avis

Frais, options... :	★★★★★
Fonds en euros :	★★★
Autres fonds :	★★★★★

Tout frais sur le marché, le contrat a été lancé au printemps 2011 par Altaprofits. Son originalité? Ce multisupport permet

à l'assuré d'acheter, de vendre ou de conserver des actions en direct parmi plus de 120 sociétés cotées françaises, et ce à partir de 3000 euros d'investissement. Il peut aussi confier son capital à Lazard Frères Gestion dans le cadre de la gestion pilotée, accessible dès 5000 euros.

**Mais ce n'est pas tout.** Ce produit comporte également 261 supports

d'investissement, et un fonds en euros géré par Swiss Life.

**Fonds en euros inégalitaire.** Le rendement du fonds en euros est variable selon le montant investi et la part de fonds risqués détenue par l'assuré. Certains ont ainsi été rémunérés à 3,21% en 2011, quand d'autres ont touché 3,91%. Une majoration de 0,30% est également appliquée pour les contrats de plus de 250 000 euros.

# 1%

C'est le bonus maximal octroyé par Altaprofits sur le fonds en euros du contrat, l'an dernier. Conditions : 250 000 € d'épargne, dont 60% minimum sur des fonds risqués.

## Virtuose 2 ★★

Conseillers indépendants/AG2R La Mondiale

### Notre avis

Frais, options... :	★★★
Fonds en euros :	★★★
Autres fonds :	★★★★

Distribué par les conseillers en gestion de patrimoine indépendant, ce multisupport s'ouvre avec 1500 euros. Il

donne accès à deux fonds en euros, aux performances moyennes. L'un reste dans la norme du marché, à 3,20%, en 2011. Sur la durée, le rendement est moins bon, à 15,42%. L'autre, un actif composite investi à hauteur de 70% minimum sur l'actif général de La Mondiale et de 30% maximum en fonds risqués, a rapporté 1,35% en 2011... contre 5,30% en 2010!

**Belle gamme de fonds.** Pour les boursicoteurs, le contrat compte une trentaine de fonds d'investissement multigestionnaires. Aux Grands Prix de l'assurance vie 2012, le contrat s'est offert une honorable seizième place dans la catégorie fonds profilés. A noter: des frais d'entrée hors marché, à 5%. Ceux pris sur la gestion sont dans la moyenne à 0,80%.