

Dossier

Un sujet de fond, des explications pratiques

LES VICTOIRES 2021 DE L'ASSURANCE VIE

Voici la 7^e édition de notre palmarès des meilleurs contrats, réalisé en partenariat avec Quantalys. Cette année, pour la première fois, nous avons sélectionné et primé une nouvelle catégorie d'assurances vie en gestion pilotée.



© AURÉLIEN FERRON ET ÉRIC LEROUX. ILLUSTRATION : LAURENT DUVOUX



Dossier LES VICTOIRES 2021 DE L'ASSURANCE VIE

FONDS EN EUROS Encore quelques pépites

Les fonds en euros ont longtemps été le moteur de l'assurance vie. Leur recette : associer sécurité, rentabilité et liquidité. Mais les supports d'aujourd'hui n'ont plus grand-chose à voir avec ceux d'hier. Pour plus de la moitié d'entre eux, la garantie en capital n'est pas totale car elle n'inclut pas les frais de gestion du fonds : il est donc théoriquement possible de perdre (un peu) d'argent avec un fonds en euros. Côté rendements, ils sont tombés à 1,30 % l'an dernier, en moyenne (avant prélèvements sociaux et fiscalité), soit un taux trois fois moindre qu'il y a 10 ans. Seule la liquidité demeure.

avancé, parce qu'ils doivent retirer leur argent à une date donnée, ou parce qu'il s'agit d'une épargne de précaution. Ils voient aujourd'hui se fermer de nombreuses portes. En effet, de plus en plus d'assureurs conditionnent l'accès aux fonds en euros à une obligation d'investir, en parallèle, dans des unités de compte sans garantie, ou ne versent le meilleur rendement qu'à certaines conditions de diversification.

Nous avons décidé de primer les meilleurs fonds en euros accessibles sans contraintes. Et nous avons déniché pour vous les plus performants, qui ne facturent pas de frais confiscatoires. Ils représentent des solutions attractives pour mettre votre épargne parfaitement à l'abri. Mais il ne faut guère se faire d'illusions, leurs rendements devraient encore se réduire au fil des ans, tant que les taux d'intérêt des marchés financiers ne remontent pas fortement. ©



VICTOIRE D'OR

LA MUTUELLE GARANCE pour le fonds en euros du contrat Garance Épargne

DES FONDS SÉCURISÉS ENCORE ACCESSIBLES

Cependant, de nombreux épargnants ne peuvent se permettre une prise de risque, du fait de leur âge



FRANCK BELONCLE POUR LE PARTICULIER

REPRÉSENTÉE PAR VIRGINIE HAUSWALD, DIRECTRICE GÉNÉRALE DE GARANCE

Pour la seconde année, Garance Épargne décroche la Victoire d'or pour la qualité de son fonds en euros. **Avec un rendement de 2,75 % l'an dernier, après 3 % en 2019, il écrase la concurrence.** « Notre activité est construite dans une optique de long terme. Nous nous donnons un horizon qui permet d'obtenir de bonnes performances financières et nos actifs renferment encore d'importantes plus-values », explique Virginie Hauswald. La mutuelle a joué la diversification, en immobilier et dans les infrastructures, et ses frais de gestion à 0,5 % sont parmi les plus bas du marché. Le contrat dispose aussi d'unités de compte de qualité gérées avec une approche responsable.

Fonds en euros sans contrainte d'investissement

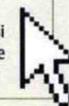
	Assureur	Nom du contrat Distributeur	Rendement du fonds en euros		Frais d'entrée	Versement minimal	Note sur 20
			en 2020	sur 4 ans			
1 ^{er}	Garance	Garance Épargne Garance	2,75 %	12,50 %	3 %	450 €	15,79
2 ^e	Aviva Vie	Contrat Afer Afer	1,70 %	8,45 %	0,50 %	100 €	13,26
3 ^e	Carac	Carac Épargne Solidaire Carac	1,50 %	7,92 %	0 %	1 000 €	12,97
4 ^e	Generali Vie	Boursorama Vie Boursorama Banque	1,43 %	7,59 %	0 %	300 €	12,53
5 ^e	AGPM Vie	Plan Éparmil AGPM	1,70 %	8,56 %	1,75 %	50 €	11,58
6 ^e	Oradéa Vie	Patrimèa Premium Patrimèa	1,20 %	6,40 %	0 %	50 000 €	10,99
7 ^e	GMF Vie	Multéo Série 2 GMF	1,65 %	7,98 %	2 %	1 000 €	10,67
8 ^e	Mutavie	Multi Vie Macif	1,25 %	5,56 %	0 %	50 €	10,57
8 ^e	SwissLife	Darjeeling Placement-direct.fr Titres@Vie Altaprofits	1,10 %	6,24 %	0 %	1 000 €	10,57
10 ^e	Maaf Vie	Winalto Maaf	1,65 %	7,29 %	0 %	300 €	10,21
11 ^e	Capma & Capmi	Dynavie Monceau Assurances	1,20 %	7,92 %	2 %	1 000 €	9,23
12 ^e	MACSF	RES Multisupport MACSF	1,55 %	8,08 %	3 %	200 €	9,04
13 ^e	Predica	Contrat solidaire Crédit agricole	1 %	5,41 %	1 %	100 €	8,29
14 ^e	BPCE Vie	Millevie Infinie Caisse d'Épargne	1,15 %	6,24 %	2 %	100 000 €	7,92
15 ^e	SMAvie BTP	Batiretraite MultiCompte SMAvie	1,10 %	7,44 %	2,50 %	500 €	7,90

Notre méthode de notation

Seuls sont notés les fonds en euros non soumis à une contrainte d'investissement en unités de compte ou à un plafond de versement. Les rendements indiqués sont les minimums versés. Les fonds en euros de moins de 4 ans ou qui ne sont plus commercialisés sont exclus.

- Frais sur versement : 35 % de la note.
- Rendement 2020 : 35 % de la note.
- Rendement sur 4 ans : 30 % de la note.

RETROUVEZ SUR
 LEPARTICULIER.FR
 le palmarès complet
 des contrats
 d'assurance vie, ainsi
 que la méthodologie
 de nos classements.



CONTRATS MULTISUPPORTS

Les as de la diversification



**VICTOIRE
D'OR**

**LE CONTRAT
PRÉFON-VIE
RESPONSABLE**
distribué par
Préfon, assuré
par Suravenir

RAPHAËL ZIMMERMANN ORYX PHOTO POUR LE PARTICULIER

REPRÉSENTÉ PAR
CHRISTIAN CARRÉGA
DIRECTEUR GÉNÉRAL
DE PRÉFON



Si vous n'êtes pas en situation de vous satisfaire des maigres performances des fonds en euros, tournez-vous vers les contrats multisupports et leurs unités de compte. Ils ne sont pas garantis, mais ils offrent en contrepartie un potentiel de revalorisation plus élevé sur le moyen et long termes. Leur choix implique une prise de risque. Elle sera minime si l'on mixe les fonds en euros et les supports boursiers ou immobiliers. Ou plus importante si l'on investit sur les unités de compte les plus dynamiques. Reste toutefois à trouver le bon contrat.

POUR TOUS LES GOÛTS

En choisissant les contrats les mieux classés de notre palmarès, vous mettez toutes les chances de votre côté. Nous avons étudié ces produits à la loupe. Ils disposent en général d'un fonds en euros correct – même s'il devient moins essentiel dans un contrat diversifié –, de frais raisonna-

bles en fonction du niveau de conseil dispensé, et d'une offre financière à la fois très variée et performante. Cette année encore, c'est la société Quantalys, spécialiste de l'analyse de fonds, qui s'est chargée d'étudier la diversité et la qualité de ces supports financiers, une tâche ardue tant l'offre est pléthorique. Nos classements tiennent aussi compte de particularités notables comme l'existence d'une garantie minimale contre les pertes en cas de décès (la garantie plancher), ou la présence de supports immobiliers, qui offrent encore plus de diversification.

Il existe des contrats pour tous les profils de souscripteurs. Certains disposent d'une offre financière assez simple, pour les épargnants ne voulant pas se perdre dans le choix de nombreux fonds. D'autres se présentent comme de véritables plateformes financières qui combleront les investisseurs les plus avertis, désireux d'orienter leur argent vers des marchés plus pointus (actions d'Asie...

Lancé il y a 2 ans, Préfon-Vie Responsable se classe en tête des contrats grand public, et remporte le prix du meilleur contrat pour investir socialement responsable (ISR, voir p. 36). L'offre est très variée et qualitative, les deux fonds en euros sont très corrects (accessibles sous condition), et les frais assez bas. « L'ISR est une priorité pour Préfon depuis plusieurs années et il était logique que notre contrat réponde à cet enjeu, souligne Christian Carréga. L'ISR est d'abord une protection de l'épargnant contre les baisses de valeur. » Le contrat peut être souscrit en ligne, par courrier, par téléphone ou dans les bureaux parisiens de Préfon.

... ou d'Amérique latine, par exemple) et d'avoir le choix, pour chaque classe d'actifs, entre différentes gestions.

Ces diverses approches dépendent du type de réseau de distribution auquel vous souhaitez faire confiance. C'est pourquoi, à compter de cette année, nous avons décidé de modifier notre méthodologie et de regrouper les contrats dans trois principales catégories :

► **les contrats vendus par les réseaux grand public** (agences bancaires, assureurs, mutuelles...), en général, simples d'accès ;

► **les contrats distribués par des professionnels de la gestion de patrimoine** (conseillers indépendants, banques privées...), souvent réservés aux personnes disposant d'un patrimoine très étoffé ;

► **les contrats proposés sur internet**, qui ont pour particularité d'offrir un choix de supports très large et de prélever des frais modiques. Ces contrats donnent accès à des spécialistes de l'épargne, joignables par mail ou par téléphone.

Mais si vous ne voulez pas vous charger vous-même d'effectuer les arbitrages et les investissements sur vos différents supports d'assurance vie, tous les espoirs ne sont pas perdus. Nous avons réalisé un palmarès exclusif des contrats proposés en gestion pilotée (voir p. 34). ©



VICTOIRE D'OR

LE CONTRAT CACHEMIRE PATRIMOINE

distribué par La Banque postale, assuré par CNP Assurances

Lancé en 2015 et proposé par les conseillers patrimoniaux de La Banque postale, ce contrat est une valeur sûre.

« Les clients autonomes le gèrent librement et les autres bénéficient d'une gestion sous mandat personnalisée », précise Mimouna Boutchich. Ses 200 supports en gestion libre offrent diversité et qualité.

Les fonds ISR sont bien représentés.

REPRÉSENTÉ PAR
 MIMOUNA BOUTCHICH,
 RESPONSABLE DE
 L'ÉPARGNE FINANCIÈRE
 À LA BANQUE POSTALE



VICTOIRE D'OR

LE CONTRAT PUISSANCE Avenir

distribué par Assurance-vie.com, assuré par Suravenir

RAPHAËL ZWAMERMAN/CORBIS PHOTO POUR LE PARTICULIER - FRANCK BELONGE POUR LE PARTICULIER

REPRÉSENTÉ PAR
 ÉDOUARD MICHOT,
 PRÉSIDENT
 D'ASSURANCEVIE.COM



Diffusé par Assurancevie.com, Puissance Avenir se classe en haut du podium grâce à la diversité et à la qualité de son offre financière. « Nous complétons la gamme chaque mois pour y associer des fonds ou sociétés de gestion prometteurs. Notre volonté est d'y intégrer des pépites et de disposer d'une offre toujours au goût du jour », indique Édouard Michot, président d'Assurancevie.com. **Le contrat propose aussi 2 fonds en euros performants**, ceux de Suravenir, une offre de gestion pilotée, des ETF et des fonds immobiliers. Très peu cher (comme tous les contrats internet), **il peut être souscrit et intégralement géré en ligne**, grâce à une appli.

Contrats grand public

Les contrats figurant dans cette catégorie sont accessibles au plus grand nombre et distribués par l'intermédiaire d'une banque, d'un assureur, d'une mutuelle, d'un courtier ou d'une association d'épargnants.

	Contrat	Distributeur (assureur)	Versement minimal	Unités de compte		Performance du fonds en euros ⁽²⁾		Note sur 20
				Frais sur versement	Frais de gestion ⁽¹⁾	en 2020	sur 4 ans	
1 ^{er}	Préfon-Vie Responsable	Préfon (Suravenir)	1 000 €	0 %	0,60 %	1,30 %	4,98 %	15,95
2 ^e	Garance Épargne	Garance (Garance)	450 €	3 %	0,50 %	2,75 %	12,50 %	15,16
3 ^e	Fortuneo Vie	Fortuneo (Suravenir)	100 €	0 %	0,75 %	2 %	10,38 %	14,96
4 ^e	Boursorama Vie	Boursorama Banque (Generali Vie)	300 €	0 %	0,75 %	1,43 %	7,59 %	14,87
5 ^e	Monabanq Vie Premium	Monabanq (Generali Vie)	1 000 €	0 €	0,75 %	1,10 %	6,81 %	14,66
6 ^e	Épargne Retraite 2 Plus	Asac-Fapès (Allianz Vie)	500 €	2 %	0,60 %	1,85 %	9,26 %	14,43
7 ^e	Contrat Afer	Afer (Aviva Vie)	100 €	0 %	0,475 %	1,70 %	8,45 %	14,22
8 ^e	ING Direct Vie	ING (Generali Vie)	100 €	0 %	0,85 %	1,10 %	6,81 %	13,80
8 ^e	RES Multisupport	MACSF (MACSF Épargne Retraite)	200 €	1 %	0,50 %	1,55 %	8,08 %	13,80
10 ^e	Compte Épargne Libre Avenir Multisupport	MIF (MIF)	500 €	0 %	0,60 %	1,70 %	8,77 %	13,65
11 ^e	BforBank Vie	BforBank (Spirica)	1 000 €	0 %	0,85 %	1,35 %	7,45 %	13,28
12 ^e	Solid'R Vie	Asac-Fapès (Generali Vie)	500 €	0 %	0,70 %	1,30 %	7,23 %	13,16
13 ^e	Corum Life	Corum L'Épargne (Corum Life)	50 €	0 %	0 %	sans objet	sans objet	12,81
14 ^e	Winalto	Maaf (Maaf Vie)	300 €	2 %	0,60 %	1,65 %	7,29 %	12,56
15 ^e	Cachemire 2	La Banque postale (CNP Assurances)	5 000 €	3 %	0,85 %	0,95 %	6,08 %	12,51

Voir méthode, page ci-contre.

(1) Par an. (2) Le plus performant parmi ceux proposés. Les rendements indiqués sont les minimums versés.





<h2 style="text-align: center;">Contrats experts</h2> <p style="text-align: center;">Les contrats figurant dans cette catégorie sont distribués dans les banques privées ou par l'intermédiaire d'un conseiller en gestion de patrimoine.</p>								
	Contrat	Distributeur (assureur)	Versement minimal	Unités de compte		Performance du fonds en euros ⁽²⁾		Note sur 20
				Frais sur versement	Frais de gestion ⁽¹⁾	en 2020	sur 4 ans	
1 ^{er}	Cachemire Patrimoine	La Banque postale (CNP Assurances)	150 000 €	2 %	0,85 %	1,05 %	6,50 %	13,33
2 ^e	HSBC Stratégie Patrimoine Vie 2	HSBC (HSBC Assurances Vie)	150 000 €	1,50 %	0,60 %	1,25 %	5,22 %	13,19
3 ^e	Valvie Invest Patrimoine	Bred Banque populaire (Prepar-Vie)	150 000 €	2,50 %	0,70 %	1,10 %	6,40 %	13,10
4 ^e	BPE Émeraude	BPE (CNP Assurances)	5 000 €	2 %	0,95 %	1,05 %	2,41 %	12,60
5 ^e	Valvie IV	Bred Banque populaire (Prepar-Vie)	15 000 €	2,50 %	0,70 %	0,90 %	5,56 %	12,52
6 ^e	Excelcius Vie	Arkéa Banque privée (Suravenir)	20 000 €	2 %	0,90 %	1,15 %	6,45 %	12,37
7 ^e	Ébène	Société générale (Sogécap)	150 000 €	2,50 %	0,84 %	1,15 %	6,19 %	12,28
8 ^e	NaviG Patrimoine	Crédit mutuel Arkéa (Suravenir)	25 000 €	2 %	0,80 %	1 %	trop récent	12,20
9 ^e	Jeewan Patrimoine	Macif (Mutavie)	20 000 €	1 %	0,80 %	1,45 %	trop récent	12,08
10 ^e	Millevie Infinie	Caisse d'Épargne (BPCE Vie)	100 000 €	2 %	0,95 %	1,15 %	6,24 %	11,83
11 ^e	Plan Assurance Vie Privilège	Crédit mutuel, CIC (ACM)	50 000 €	5 %	0,65 %	1 %	5,77 %	11,78

(1) Par an. (2) Le plus performant parmi ceux proposés. Les rendements indiqués sont les minimums versés.

Notre méthode de notation

Nous avons étudié, selon 10 critères, 140 contrats d'assurance vie actuellement commercialisés, qui ne sont pas tous en gestion pilotée (voir p. 32).

Fonds en euros (15 % de la note). Notre méthode de notation est la même que celle indiquée p. 23 pour classer les fonds en euros, même s'ils sont soumis à des contraintes d'investissement.

Supports financiers (50 % de la note). L'analyse des supports financiers a été effectuée par notre partenaire Quantalys.

► **Diversité** : 25 % de la note. Pour obtenir le maximum de points, le contrat doit proposer au moins 3 unités de compte (UC) dans chacune des catégories suivantes : actions Europe, États-Unis, Asie, pays émergents, monde, actions de petites et moyennes capitalisations, fonds sectoriels, fonds flexibles, fonds obligataires, supports immobiliers (SCPI, OPCI ou SCI).

► **Qualité** : 25 % de la note. La notation moyenne des UC proposées par chaque contrat est fonction du nombre d'étoiles

décernées par Quantalys.

Frais (30 % de la note) dont :

- **frais de gestion des UC** : 20 % de la note ;
- **frais de versement sur les UC** : 5 % de la note ;
- **frais d'arbitrage** : 5 % de la note.

Divers (5 % de la note) dont :

- **existence d'une garantie plancher** : 3 % de la note ;
- **type de contrat** : un bonus égal à 2 % de la note totale est accordé aux contrats individuels.



Contrats internet

Les contrats figurant dans cette catégorie sont accessibles par l'intermédiaire d'un courtier internet et peuvent être souscrits et gérés à distance.

	Contrat	Distributeur (assureur)	Versement minimal	Unités de compte		Performance du fonds en euros ⁽²⁾		Note sur 20
				Frais sur versement	Frais de gestion ⁽¹⁾	en 2020	sur 4 ans	
1 ^{er}	Puissance Avenir	Assurancevie.com (Suravenir)	100 €	0 %	0,60 %	2 %	10,38 %	16,53
2 ^e	M Retraite Vie	MeilleurPlacement (Suravenir)	100 €	0 %	0,60 %	2 %	9,95 %	16,31
3 ^e	Linxea Avenir	Linxea (Suravenir)	100 €	0 %	0,60 %	2 %	9,95 %	16,29
4 ^e	Digital Vie	Altaprofits (Suravenir)	100 €	0 %	0,60 %	2 %	10,38 %	16,24
5 ^e	Croissance Avenir	Epargnissimo (Suravenir)	100 €	0 %	0,60 %	2 %	10,38 %	16,23
6 ^e	Kapital-direct	Placement-direct.fr (Generali Vie)	1 000 €	0 %	0,60 %	1,10 %	6,81 %	16,16
7 ^e	Grisbee Vie	Grisbee (Suravenir)	1 000 €	0 %	0,60 %	2 %	9,95 %	16,09
8 ^e	Épargne Évolution 2	E-Patrimoine (Spirica)	500 €	0 %	0,50 %	1,65 %	trop récent	16,08
9 ^e	Évolution Vie	Assurancevie.com (Aviva Vie)	500 €	0 %	0,60 %	1,41 %	7,91 %	16
10 ^e	Mes-Placements Liberté 2	Mes-Placements (Spirica)	500 €	0 %	0,50 %	1,65 %	trop récent	15,99
11 ^e	Linxea Spirit 2	Linxea (Spirica)	500 €	0 %	0,50 %	1,65 %	trop récent	15,97
12 ^e	M Stratégie Allocation Vie	MeilleurPlacement (Generali Vie)	1 000 €	0 %	0,60 %	1,10 %	6,81 %	15,52
13 ^e	Linxea Zen	Linxea (Apicil)	500 €	0 %	0,60 %	1,40 %	trop récent	15,43
14 ^e	Yomoni Vie	Yomoni (Suravenir)	1 000 €	0 %	0,70 %	2 %	9,95 %	15,41
15 ^e	Titres@Vie	Altaprofits (SwissLife)	1 000 €	0 %	0,60 %	1,10 %	6,24 %	15,37

(1) Par an. (2) Le plus performant parmi ceux proposés. Les rendements indiqués sont les minimums versés.

Voir méthode, page précédente.

GESTION PILOTÉE

L'avenir de l'assurance vie

C'est la solution idéale si vous manquez de temps : déléguer la gestion de votre contrat à un professionnel. À lui d'investir et d'effectuer les arbitrages nécessaires pour que votre épargne évolue en fonction de l'objectif ou du niveau de risque que vous lui avez indiqué. Reste à identifier les meilleurs gestionnaires.

Pour réaliser ce palmarès, nous avons collecté les performances de plus de 350 formules de gestion pilotée proposées dans 80 contrats. Nous avons écarté de nos classements deux types de contrats :

- ceux pour lesquels les frais ne sont pas déduits des performances indiquées (comptez de 0,2 à 0,5 point de plus de frais de gestion annuels). Dans une telle situation, il est impossible de connaître le véritable gain pour l'épargnant ;
- ceux qui n'affichent pas la volatilité de leurs investissements (l'amplitude maximale, à la hausse ou à la baisse, du portefeuille), alors que c'est le seul moyen de connaître son

niveau de risque. Il n'est pas possible de se fier aux intitulés des gestions pilotées : la gestion « prudente » d'un contrat correspondant à la gestion « équilibrée » d'un autre.

ACCESSIBLE DÈS 1 000 €

Les gagnants de notre palmarès sont ActiveSeed, Yomoni et WeSave. Ils investissent uniquement au travers d'ETF (Exchange Traded Funds, voir le n° 1175 du *Particulier*, p.38), des fonds répliquant les indices boursiers, peu chargés en frais. Les seconds sont des courtiers internet qui font appel à des sociétés de gestion de renom pour le pilotage (Carmignac et Montségur Finance pour Linxea, Fidelity International pour Assurancevie.com). Ils ne prélèvent pas de frais d'entrée et n'exigent que quelques centaines d'euros de versement minimal. Tous les contrats primés peuvent être souscrits et gérés à distance, avec des parcours de souscription pertinents, et les conseillers sont joignables par téléphone. ☺



VICTOIRE D'OR

LE CONTRAT WESAVE PATRIMOINE distribué par WeSave, assuré par Suravenir



REPRÉSENTÉ PAR ZAKARIA LAGUEL, PRÉSIDENT DE WESAVE

FRANCK BELONCLE POUR LE PARTICULIER

Apparu en 2016 et entièrement tourné vers la gestion pilotée, WeSave Patrimoine affiche des **performances convaincantes depuis 3 ans, avec une excellente gestion du risque.**

« La maîtrise du risque est notre priorité. Nous avons développé des algorithmes qui surveillent toutes les classes d'actifs, vérifient les corrélations entre elles et accompagnent les gérants », décrit Zakaria Laguel.

Le contrat est vendu exclusivement sur internet et sans frais d'entrée. Les frais de gestion s'élèvent à 0,60 % par an, auxquels s'ajoute 0,70 % pour la gestion pilotée portant uniquement sur les investissements en ETF (fonds indiciels aux frais réduits).



Contrats en gestion pilotée

	Contrat Distributeur	Nom du mandat (gérant)	Frais d'entrée (versement minimal)	Performance		Rendement/ risque
				en 2020	sur 3 ans	
GESTION PRUDENTE						
1 ^{er}	Yomoni Vie Yomoni	Profil 2 (Yomoni)	0 % (1 000 €)	2,81 %	6,63 %	4,1
2 ^e	WeSave Patrimoine WeSave	Défensif 2 (WeSave)	0 % (300 €)	6,15 %	10,45 %	2,8
3 ^e	Linxea Spirit 2 Linxea	Profil défensif (Montségur Finance)	0 % (1 000 €)	3,52 %	7,60 %	2,7
GESTION ÉQUILIBRÉE						
1 ^{er}	WeSave Patrimoine WeSave	Équilibré 2 (WeSave)	0 % (300 €)	8,11 %	14,43 %	2,5
2 ^e	Linxea Spirit 2 Linxea	Profil équilibré (Montségur Finance)	0 % (1 000 €)	5,26 %	10,60 %	1,9
3 ^e	Puissance Avenir Assurancevie.com	Équilibré (Fidelity International)	0 % (1 000 €)	3,29 %	9,51 %	1,8
GESTION DYNAMIQUE						
1 ^{er}	WeSave Patrimoine WeSave	Offensif 1 (WeSave)	0 % (300 €)	8,93 %	17,05 %	2
2 ^e	Linxea Vie Linxea	Profil dynamique (Montségur Finance)	0 % (300 €)	6,27 %	15,50 %	1,8
3 ^e	ActiveSeed Vie ActiveSeed	Équilibre (ActiveSeed)	0 % (1 000 €)	4,06 %	13,32 %	1,3
GESTION OFFENSIVE						
1 ^{er}	Linxea Vie Linxea	Profil offensif (Carmignac)	0 % (300 €)	17,33 %	29,57 %	2,2
2 ^e	WeSave Patrimoine WeSave	Agressif 1 (WeSave)	0 % (300 €)	11,72 %	22,14 %	1,8
3 ^e	Yomoni Vie Yomoni	Profil 9 (Yomoni)	0 % (1 000 €)	7,32 %	15,65 %	1,3

Notre méthode de notation

Nous avons regroupé les gestions pilotées selon leur niveau de risque : gestion prudente (volatilité sur 3 ans, du 1.1.18 au 31.12.20, inférieure à 5 %), équilibrée (de 5 à 8 %), dynamique (de 8 à 11 %) et offensive (plus de 11 %). Elles ont ensuite été classées en fonction de la formule : rendement sur 3 ans/volatilité sur 3 ans (ratio de Sharpe). Les mieux classées sont les plus performantes au regard de leur prise de risque. Les performances indiquées sont nettes des frais de gestion du contrat et du mandat, hors prélèvements sociaux et fiscaux.

► Nous avons exclu les gestions pilotées ayant moins de 3 ans d'ancienneté ou dont nous n'avons obtenu que des résultats partiels.

→ Repères

Nos contrats coups de cœur

Si vous voulez placer votre argent sur des contrats vertueux, accéder au fonds en euros le plus performant ou parier sur l'immobilier, voici notre sélection.

POUR INVESTIR RESPONSABLE

Sur les 108 unités de compte disponibles dans Préfon-Vie Responsable (voir aussi p. 24), 90 % adoptent une démarche d'investissement socialement responsable (ISR). Un record. Beaucoup d'autres contrats mettent l'accent sur l'ISR, notamment ceux

commercialisés par les banques. Derrière le contrat Préfon, figurent ING Direct Vie (ING), Multiplacements 2 (BNP Paribas), Cachemire 2 (La Banque postale), Prédissime 9 Série 2 (Crédit agricole) et Millevie Essentielle (Caisse d'Épargne).

NOTRE MÉTHODE DE NOTATION Nous avons sélectionné, parmi les contrats comportant au moins 30 unités de compte, ceux dans lesquels les fonds faisant référence à une démarche d'investissement socialement responsable sont prépondérants.

VICTOIRE D'OR

LE CONTRAT PRÉFON-VIE RESPONSABLE

distribué par Préfon, assuré par Suravenir

VICTOIRE D'OR L'ASSUREUR SWISSLIFE

pour le fonds en euros des contrats Titres@Vie (Altaprofits) et Darjeeling (Placement-direct.fr)

POUR DISPOSER D'UN MEILLEUR FONDS EN EUROS

Si vous acceptez un certain nombre de contraintes, de nombreux assureurs bonifient la rémunération de leurs fonds en euros. À ce jeu, le fonds en euros de Swiss-Life est le plus performant. Son rendement maximal est de 2,90 % en 2020 (+ 11,90 % sur 4 ans). Pour y avoir accès, il faut détenir

dans son contrat plus de 250 000 € d'épargne (sinon, le rendement 2020 passe à 2,70 %) et les unités de compte doivent représenter au moins 60 % des sommes confiées à l'assureur. Le fonds Suravenir Opportunités, disponible dans de nombreux contrats internet, sort aussi du lot.

NOTRE MÉTHODE DE NOTATION Nous avons noté l'ensemble des fonds en euros, quelles que soient leurs contraintes, selon la même méthode que pour nos Victoires des fonds en euros (voir p. 23).

POUR MISER SUR L'IMMOBILIER

Ces trois contrats assurés par Spirica et proposés par des courtiers internet sont impossibles à départager. Épargne Évolution 2 de E-Patrimoine, Linxea Spirit 2 de Linxea et Mes-Placements Liberté 2 de Mes-Placements offrent les solutions les plus nombreuses pour investir dans l'immobilier

physique. Ils donnent accès à une vingtaine de sociétés civiles de placement immobilier (SCPI), près d'une dizaine d'organismes de placement collectif immobilier (OPCI) et quelques sociétés civiles immobilières (SCI). Soit un large choix pour profiter des rendements de la pierre et de frais réduits.

NOTRE MÉTHODE DE NOTATION Nous avons sélectionné les contrats proposant le plus de supports immobiliers (SCPI, OPCI et SCI) aux frais les plus réduits.

VICTOIRE D'OR

LES CONTRATS

Épargne Évolution 2 (E-Patrimoine), Linxea Spirit 2 (Linxea) et Mes-Placements Liberté 2 (Mes-Placements), assurés par Spirica