

7^{es} Pyramides de l'assurance : les meilleurs contrats à l'honneur



Pour la septième année consécutive, Investissement Conseils décerne les Pyramides de l'assurance, récompensant des contrats de qualité, distribués par les courtiers et les conseillers indépendants.

CETTE année, une petite trentaine de produits d'assurance a été distinguée. Il s'agit de contrats d'assurance vie, de contrats de retraite Madelin, de plans d'épargne retraite populaire (PERP) et, pour la seconde fois, de contrats d'entreprises dits « article 83 ». Sans oublier les meilleurs mandats de gestion.

Les cabinets de conseillers indépendants ont, par ailleurs, élu six plates-formes : trois championnes du *front-office* et trois championnes du *back-office*.

Les performances et les qualités examinées à la loupe

Les Pyramides attribuées par Investissement Conseils diffèrent des autres prix

remis par ses confrères. Ne sont retenus, en effet, que les produits distribués par les professionnels courtiers et CGPI. Les six catégories suivantes ont fait l'objet, par notre partenaire *Observer*, d'un classement mathématique tenant compte des performances des contrats.

Catégorie « Fonds en euro en 2009, tous contrats »

Le fonds en euro diversifié de *Dexia Epargne Pension*, utilisé par le contrat *Diverséo Patrimoine*, a réalisé la performance exceptionnelle de 21,44 % nets et prend de très loin la tête de ce classement.

Deux autres fonds en euro se détachent clairement. Il s'agit d'*EuroCit* de *La Mondiale Partenaire*, proposé par le contrat *Pierre de Soleil*, et d'*EuroPatrimoine* de *La Mondiale Partenaire* également, proposé par *Nortia* sur deux de ses contrats, *Epigéa* et *Nortia II*. Les contrats *Pierre de Soleil* et *Nortia II* remportent respectivement la Pyramide d'argent et la Pyramide de bronze. Précisons que la différence de frais de gestion entre *Epigéa* et *Nortia II* donne l'avantage à ce dernier.

Par ailleurs, les fonds *EuroCit* et *EuroPatrimoine* bénéficient d'une diversification en unités de compte à hauteur de 25 % de leur portefeuille, qui leur a valu un bon rendement 2009.

Catégorie « Fonds en euro sur trois ans, tous contrats »

Sur trois ans, les rendements des fonds en euro s'effritent un peu. Le contrat qui avait obtenu la Pyramide d'or en ...

Fonds en euro en 2009, tous contrats

	OR	Diverséo Patrimoine de <i>Dexia Epargne Pension</i>
	ARGENT	Pierre de Soleil (ex- <i>Evolutys Patrimoine</i>) de <i>La Mondiale Partenaire</i>
	BRONZE	Nortia II de <i>Nortia</i>

Fonds en euro sur 3 ans, tous contrats

	OR	Diade Evolution d'UFG
	ARGENT	Ex æquo : Frontière Efficente d'Apicil Liberalys Vie de <i>Performance Absolue</i> Performance Absolue Vie de <i>Performance Absolue</i>
	BRONZE	AREP du <i>Conservateur</i>

2009 a vu l'éclosion de produits structurés et obligataires qui ont amélioré les rendements des contrats

... 2009 avait enregistré une performance cumulée de 15,93 %. Cette année, le meilleur contrat sur trois ans réalise 15,32 %. Il abandonne donc près de trois quarts de point. Les autres contrats récompensés affichent, sur les années 2007 à 2009, une performance totale supérieure à 14,8 %, tout en garantissant une parfaite sécurité aux assurés.

Catégorie « Mandats de gestion sur trois ans »

Pour cette catégorie, quatre critères sont analysés : le seuil d'accessibilité, le nombre de gestionnaires financiers, le nombre de mandats proposés, ainsi que les frais du mandat. La règle appliquée est la suivante :

Pour l'accessibilité

Supérieur à 100 000 € = 0 pt

Entre 15 000 € et 100 000 € = 0,5 pt

Inférieur à 15 000 € = 1 pt

Pour le nombre de gestionnaires

1 gestionnaire = 0 pt

2 ou 3 gestionnaires = 0,5 pt

Plus de 3 gestionnaires = 1 pt

Pour le nombre de profils

1 profil = 0 pt

Plus de 1 profil = 1 pt

Pour les frais du mandat

Majoration des frais de gestion = - 0,5 pt

Arbitrages facturés = - 0,5 pt

A la performance = neutre

Les trois mandats récompensés ont tous un seuil d'accessibilité bas : 1 500 € pour

Le Compte Signatures 2, proposé par **Financière Magellan**, dont l'atout est la gestion partagée entre quatre sociétés ;

10 000 € pour **Arborescence Prestige**, distribué par **April** ; 30 000 € pour **Archipel** de **Skandia**. Cette dernière gestion se veut thématique avec, au choix, six orientations différentes. Finalement, la qualité de certains établissements se retrouve et se confirme d'une année sur l'autre.

Catégorie « Retraite loi Madelin sur trois ans »

Destinés à compléter la retraite des artisans, commerçants et professions libérales, les trois contrats ayant reçu une Pyramide ont fait bénéficier leurs adhérents, en 2009, sur leur fonds en euro, de performances très satisfaisantes, qui s'élevaient respectivement à 4,7 %, 4,5 % et 4 %. Sur les trois dernières années (2007 à 2009), leurs performances sont de 15,15 %, 14,88 % et 13,02 %.

Catégorie « PERP fonds en euro sur trois ans »

Avec des rendements respectifs, en 2009, de 4,65 %, 4,7 % et 4,02 %, les trois

plans d'épargne retraite populaire (PERP) primés ont servi sur les années 2007 à 2009 une performance totale de 15,37 %, 15,15 % et 13,28 %.

Catégorie « Contrats d'entreprises article 83 sur trois ans »

Les trois contrats récompensés (destinés à compléter la retraite des salariés) ont servi en 2009, sur leur fonds en euro, des taux s'élevant respectivement à 4,6 %, 3,81 % et 3,5 %, pour une performance totale sur les années 2007 à 2009 de 14,66 %, 12,30 % et 12,29 %.

Il s'agit de contrats « à cotisations définies » : le montant des versements est fixé lors de l'adhésion et calculé en pourcentage du salaire brut de l'assuré. Ce régime peut être appliqué à l'ensemble du personnel ou à une catégorie restreinte de collaborateurs (souvent les cadres de l'entreprise).

Principal intérêt pour le salarié : la cotisation est en partie, voire en totalité, prise en charge par l'employeur, ce dernier bénéficiant en échange d'exonérations fiscales. A l'âge du départ à la retraite, le capital épargné est débloqué et transformé en rente viagère imposable.

Contrats originaux et services aux indépendants du patrimoine

Prix de l'innovation

Voici les résultats d'une catégorie qui ne fait pas l'objet d'un classement mathématique, mais d'un choix parmi les contrats qui nous ont été présentés par les distributeurs. Le Prix de l'innovation tient compte des potentialités des contrats récents ou nouvellement créés, ainsi que de leur caractère novateur.

La Pyramide d'or revient au contrat **Axa Secure Advantage**, distribué par **Patrimoine Management et Associés**, qui propose deux formules, l'une donnant des revenus garantis, l'autre un capital garanti. L'assureur de ce nouveau produit est **Axa Life Europe**.

Prix du front-office et du back-office

Ces deux prix sont des baromètres établis par les conseils en gestion de patrimoine indépendants. Un questionnaire a en effet été envoyé par mail à mille cabinets figurant dans l'*Annuaire de la gestion de patrimoine 2010*. Nous avons demandé aux CGPI d'élire leurs plates-

... / ...

Bernard Le Court

Mandats de gestion sur 3 ans	
	Arborescence Prestige d'April Patrimoine
	Le Compte Signatures 2 de Financière Magellan
	Archipel de Skandia

Retraite loi Madelin sur 3 ans	
	Apicil Performance d'Apicil
	Mip Retraite du Conservateur
	Norwich Stratégie Retraite Loi Madelin d'Aviva

PERP fonds en euro sur 3 ans	
	Conservateur PERP du Conservateur
	Apicil Perspectives Génération d'Apicil
	Galpare Zen de Fortis Assurances

Contrats d'entreprises article 83 sur 3 ans	
	Apicil CAP XL & CO d'Apicil
	Avenir Entreprise Actions de Fortis Assurances
	Garantie Retraite Entreprises (remplacé par Swiss Life Retraite Entreprises) de Swiss Life