Analyse approfondie et critique – V2 (2025)

# 1. Résumé exécutif

But : fournir un benchmark actionnable des principales compagnies 3a en Suisse romande (2025) avec recommandations par profil client.

Sources internes : dossier initial « analyse-appronfondie-et-critique.docx » + synthèses associées. Données à jour 2025 selon les documents fournis.

Message clé : comparer le rendement NET après frais et articuler la solution au canton et au profil de risque.

# 2. Top par profil client (synthèse immédiate)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Profil | 1er choix | Alternative | Éviter |
| Prudent | La Mobilière Classic | Zurich Vita | Generali Performa |
| Équilibré | Swiss Life FlexSave Duo | AXA (fonds) | Bâloise (rendement) |
| Dynamique/ESG | Generali Performa | Allianz Smart Invest | La Mobilière |
| Budget serré | Bâloise Flex | Smile 3a | AXA World Funds |
| Flexibilité | Helvetia Equity | Swiss Life | Allianz (transfert 1 %) |
| Rendement maximal | Allianz Smart Invest | AXA (fonds) | La Mobilière |

# 3. Matrice critères → choix rapide

|  |  |
| --- | --- |
| Critère prioritaire | Top 3 (ordre) |
| Garanties décès | Zurich > Swiss Life > Generali |
| Rendement net | Allianz > AXA > Generali |
| Frais bas | Bâloise > La Mobilière > Helvetia |
| Flexibilité | Helvetia > Swiss Life > AXA |
| ESG | Generali > Allianz > AXA |
| Solidité financière (SST) | Zurich > Swiss Life > Allianz |

# 4. Red flags & pièges (à contrôler systématiquement)

• Commissions d’acquisition jusqu’à 5 % (AXA/Swiss Life) – impacter le point mort du contrat.

• Frais de rachat élevés les 3–5 premières années (valeur de rachat 50–70 %).

• Rendements BRUTS mis en avant – exiger systématiquement l’historique NET (1/3/5/10 ans).

• « Capital garanti » = souvent capital versé hors bonus – vérifier la définition contractuelle.

• Exclusions (suicide, sports à risque) dans les garanties décès/invalidité.

• Fiscalité au retrait : échelonner 2–3 ans (VD/GE) vs retrait unique (NE taux unique).

# 5. Visuels recommandés à insérer (kits PNG)

• Barres horizontales : notation SST par assureur (AA/AA-/A+).

• Scatter Plot frais totaux vs rendement net 5 ans (quadrants « value / premium / piège »).

• Radar par profil : garanties / frais / flexibilité / performance.

• Timeline « frais d’acquisition & valeur de rachat » années 1→10.

• Carte fiscale (cantons romands) + timeline échelonnement (déjà fournis).

# 6. Fiches compagnies condensées (actionnables)

## Swiss Life

Frais & conditions : • Frais initiaux 3–5 %, gestion ~1–1,5 %. • Garanties élevées (décès 100–200 %, exonération). • Rachats partiels dès 5 ans.

Points forts : • Performances nettes solides (ex. +6,3 % sur 5 ans selon doc). • SST AA (~220 %).

Pour qui : • Clients équilibrés/dynamiques, horizon >10 ans.

À éviter si : • Budget serré (frais initiaux), besoin de liquidité court terme.

## AXA

Frais & conditions : • Commissions 4–5 %, gestion 1,16–2 %. • Valeur de rachat ~60 % à 3 ans.

Points forts : • Fonds AXA World Funds : +8,94 % (5 ans) selon doc. • SST AA- (~210 %).

Pour qui : • Profil équilibré acceptant des frais pour garanties fortes.

À éviter si : • Objectif frais minimaux / liquidité rapide.

## Zurich

Frais & conditions : • Frais 1–1,5 %. • Rachats partiels dès 3 ans.

Points forts : • Capital décès jusqu’à 180 % (meilleur du marché dans le doc). • SST AA (~250 %).

Pour qui : • Prudence prioritaire (famille, prêt hypo).

À éviter si : • Recherche de performance maximale.

## Helvetia

Frais & conditions : • Frais 0,8–1,5 %, portabilité gratuite dès 3 ans.

Points forts : • Helvetia Equity ~+6 % sur 5 ans.

Pour qui : • Bon rapport qualité/prix, flexibilité.

À éviter si : • Besoin de garanties décès très élevées.

## Bâloise

Frais & conditions : • Frais bas 0,2–0,8 %, acquisition 1–2 %.

Points forts : • Transparence élevée, modulation des primes.

Pour qui : • Budget serré, jeune actif prudent.

À éviter si : • Recherche de rendement élevé / diversification large.

## Generali

Frais & conditions : • Frais 1–1,8 %, volatilité possible.

Points forts : • Performa (ESG) ~+7,36 % (5 ans). • Décès 100–200 %.

Pour qui : • Profil dynamique/ESG, horizon >10 ans.

À éviter si : • Aversion à la volatilité.

## Allianz Suisse

Frais & conditions : • Commissions 4–5 %, transfert 1 %.

Points forts : • Smart Invest ~+8,94 % (10 ans). • SST AA- (groupe).

Pour qui : • Recherche de rendement avec marque solide.

À éviter si : • Besoin 3b/flexibilité large.

## La Mobilière

Frais & conditions : • Frais 0,5–1,2 %, valeur rachat 85 % (an 3).

Points forts : • SST AA (~200 %). Rendements modestes (1–4 %).

Pour qui : • Prudence / pré-retraite.

À éviter si : • Recherche de croissance agressive.

# 7. Check-list souscription (à remettre au client)

• Obtenir le tableau des frais (acquisition, gestion, rachat) années 1→10.

• Exiger l’historique des rendements NETS (1/3/5/10 ans).

• Vérifier capital décès, invalidité, exonération de primes (exclusions).

• Simuler l’impôt au retrait (canton du client) et plan d’échelonnement.

• Planifier 2–3 comptes 3a pour échelonner les retraits.

© HumanIA – 2025 | Tous droits réservés.