## ****1. Définitions et cadre légal (3a, 3b, 3c) : Approfondissement****

### ****1.1. 3ᵉ pilier A (lié) : Détail exhaustif****

#### ****1.1.1. Objectifs et éligibilité****

* **Base légale** : Art. 82–86 LPP (Prévoyance professionnelle) et art. 331d CO (Code des obligations).
* **Public cible** :
  + **Salariés** : Obligatoirement affiliés à une caisse de pension (2ᵉ pilier).
  + **Indépendants** : Affiliés à l’AVS, mais pas obligatoirement à une caisse de pension.
  + **Frontaliers** : Sous conditions (90 % des revenus mondiaux imposés en Suisse, cantons GE/FR uniquement) assurance-info.ch+1.
* **Exclusion** : Personnes sans activité lucrative (sauf rachat de lacunes depuis 2025).

#### ****1.1.2. Plafonds 2025 et calcul****

* **Salariés** : 7 258 CHF/an (8 % du triple de la rente AVS maximale, soit 3 × 30 240 CHF × 8 %) descartes.swiss.
* **Indépendants** : 20 % du revenu net, max. 36 288 CHF (40 % du triple de la rente AVS maximale) moneyland.ch+1.
* **Rachat rétroactif** : Possible pour les 10 dernières années à partir de 2025 (ex. : combler un trou de 5 000 CHF/an sur 3 ans) swisslife.ch+2.
  + **Exemple** : Un indépendant avec un revenu net de 100 000 CHF peut verser 20 000 CHF/an (plafond à 36 288 CHF).

#### ****1.1.3. Déductibilité fiscale****

* **Mécanisme** : Réduction directe du revenu imposable (fédéral + cantonal).
  + **Exemple** : Un salarié à Genève (taux marginal 37 %) économise **2 685 CHF d’impôts** (7 258 × 37 %).
* **Preuve** : Certificat de versement à joindre à la déclaration d’impôt ge.ch.

#### ****1.1.4. Blocage des fonds et cas de retrait anticipé****

* **Cas autorisés** (art. 8 LPP) :
  1. **Acquisition de logement principal** : Montant limité au prix d’achat ou aux frais de rénovation.
     + **Attention** : Le logement doit être occupé par le propriétaire.
  2. **Départ définitif de Suisse** : Preuve de désaffiliation AVS requise.
  3. **Mise à l’indépendance** : Justificatif d’inscription au registre du commerce.
  4. **Invalidité** : Certificat médical + décision AI.
  5. **Décès** : Capital versé aux bénéficiaires désignés.
* **Sanction** : Retrait non autorisé = imposition immédiate + pénalités.

#### ****1.1.5. Imposition au retrait****

* **Taux cantonal** : Varie de 5 % (JU) à 15 % (GE) pour un capital de 100 000 CHF finpension.ch+2.
  + **Exemple** :
    - **VD** : 100 000 CHF → ~8 000 CHF d’impôt (taux progressif).
    - **GE** : Même montant → ~12 000 CHF (calcul complexe incluant une "rente fictive").
* **Optimisation** : Échelonner les retraits sur plusieurs années (ex. : 3 comptes 3a fermés en 3 ans à Genève).

#### ****1.1.6. Protection en cas de faillite****

* **Garantie** : Jusqu’à 100 000 CHF par client et institution (loi sur les banques, art. 37a).
* **Assurances** : Couvertes par le Fonds de garantie des assurances (jusqu’à 100 % du capital garanti).

#### ****1.1.7. Transfert et portabilité****

* **Frais** : Certains contrats facturent 1–2 % du capital transféré.
* **Délai** : 30 jours maximum pour le transfert (art. 85 LPP).

#### ****1.1.8. Prêt et nantissement****

* **Nantissement** : Possible pour un logement (taux d’intérêt ~2–3 %, remboursement sur 15 ans max).
* **Prêt** : Rarement proposé (risque de perte de garantie fiscale).

### ****1.2. 3ᵉ pilier B (libre) : Flexibilité et pièges****

#### ****1.2.1. Avantages****

* **Pas de plafond** : Versements illimités.
* **Liquidité** : Retrait possible à tout moment (sauf clauses contractuelles).
* **Fiscalité** :
  + **Cantons romands** : Gains imposables à l’impôt sur le revenu (taux marginal) ou sur la fortune (0,1–1 ‰ selon le canton) avenuedesinvestisseurs.fr+1.
  + **Exemple** : Un gain de 10 000 CHF à Lausanne (taux marginal 37 %) = 3 700 CHF d’impôt.

#### ****1.2.2. Utilisations typiques****

* **Protection famille** : Désignation de bénéficiaires hors succession.
* **Planification successorale** : Exonération de droits de succession dans certains cantons (ex. : VS).
* **Épargne flexible** : Complément au 3a pour les indépendants.

#### ****1.2.3. Pièges****

* **Déductibilité limitée** : Seuls GE et FR offrent une déduction (max. 2 196 CHF/an à GE) avenuedesinvestisseurs.fr+1.
* **Risque fiscal** : Les gains sont imposables (contrairement au 3a).

### ****1.3. 3ᵉ pilier C : Démystification****

* **Origine du terme** : Marketing pour désigner des produits hybrides (ex. : assurance vie avec fonds 3a + garanties 3b).
* **Base légale** : **Aucune**. Toujours vérifier si le produit est un 3a ou 3b déguisé.
* **Exemple** : Une "solution 3c" chez AXA = contrat 3a avec options 3b (frais supplémentaires).

## ****2. Comparaison fiscale (cantons romands) : Tableaux et stratégies****

### ****2.1. Déductions 3a et 3b par canton (2025)****

| Canton | Déduction 3a (salarié) | Déduction 3a (indépendant) | Déduction 3b (max.) | Taux imposition retrait 3a (ex. 100k CHF) | Échelonnement retrait 3a |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| VD | 7 258 CHF | 36 288 CHF | Aucune | 8–12 % | 3 ans max |
| GE | 7 258 CHF | 36 288 CHF | 2 196 CHF | 10–15 % (rente fictive) | 3 ans max |
| VS | 7 258 CHF | 36 288 CHF | Aucune | 5–10 % | Illimité |
| FR | 7 258 CHF | 36 288 CHF | 1 000 CHF | 7–12 % | Illimité |
| NE | 7 258 CHF | 36 288 CHF | Aucune | 6–9 % (taux unique) | 1 an max |
| JU | 7 258 CHF | 36 288 CHF | Aucune | 5–8 % | Illimité |

### ****2.2. Stratégies d’optimisation****

* **Échelonnement** :
  + **VD/GE** : Ouvrir 3 comptes 3a et les fermer sur 3 ans pour réduire le taux marginal.
  + **NE** : Retirer en une fois (taux unique avantageux).
* **Mix 3a/3b** :
  + **Exemple** : Un indépendant à Genève verse 36 288 CHF en 3a (déductible) + 20 000 CHF en 3b (non déductible mais flexible).

## ****3. Risques et garanties : Analyse critique****

### ****3.1. Risques majeurs****

| Risque | 3a (assurance) | 3a (banque) | 3b |
| --- | --- | --- | --- |
| **Marché** | Faible (garanti) | Moyen (fonds) | Élevé (placement libre) |
| **Taux** | Moyen (rendement fixe) | Faible (taux bas) | Variable |
| **Contrepartie** | Faible (SST > 200 %) | Très faible (garantie état) | Variable |
| **Liquidité** | Bloqué | Bloqué | Libre |
| **Frais cachés** | Commissions (5 % an 1) | Frais de gestion (0,5 %) | Variables |

### ****3.2. Garanties par produit****

* **Assurance vie 3a** :
  + **Capital décès** : 100–200 % des primes versées.
  + **Invalidité** : Exonération des primes + rente (ex. : 2 000 CHF/mois chez Swiss Life).
  + **Valeur de rachat** :
    - **Année 1–3** : 0–50 % (frais d’acquisition).
    - **Année 5+** : 90–100 % (ex. : AXA, Generali) hellosafe.ch.
* **Banque 3a** :
  + **Garantie** : 100 % du capital (mais rendement ~0,3 % en 2025) finpension.ch.

### ****3.3. Clauses d’exclusion (à vérifier absolument)****

* **Suicide** : Non couvert la 1ʳᵉ année (toutes compagnies).
* **Actes de guerre/terrorisme** : Exclus chez Helvetia, Zurich.
* **Maladies préexistantes** : Exclusion possible (ex. : cancer avant souscription).

## ****4. Erreurs fréquentes : Check-list détaillée****

### ****4.1. Confusion banque vs assurance 3a****

* **Banque** :
  + **Avantage** : Sécurité, frais bas (0,3–0,5 %).
  + **Inconvénient** : Rendement faible (0,3 % en 2025 vs 2–5 % en assurance) finpension.ch.
* **Assurance** :
  + **Avantage** : Garanties décès/invalidité, rendements potentiels plus élevés.
  + **Inconvénient** : Frais élevés (1–2 %/an), valeur de rachat nulle les 3 premières années.

**→ Solution** : Mixer les deux (ex. : 50 % en banque pour sécurité, 50 % en assurance pour rendement).

### ****4.2. Négliger les frais****

* **Frais types** :
  + **Commission d’acquisition** : Jusqu’à 5 % la 1ʳᵉ année (ex. : 500 CHF sur 10 000 CHF versés).
  + **Frais de gestion** : 1–2 %/an (réduit le rendement net de 0,5–1 %/an).
  + **Frais de rachat** : 1–3 % si retrait avant 5 ans.

**Exemple** :

* **Sans frais** : 10 000 CHF à 3 % = 10 300 CHF après 1 an.
* **Avec 2 % de frais** : 10 000 CHF → 9 800 CHF investis → 10 094 CHF (3 % de 9 800).

### ****4.3. Promesses marketing non garanties****

* **"Rendement de 5 %"** : Souvent brut. Net de frais = 3–4 %.
* **"Capital garanti"** : Vérifier si c’est le capital versé ou la valeur de rachat (ex. : Swiss Life garantit 100 % du capital, mais pas les bonus).

### ****4.4. Mauvaise allocation d’actifs****

* **Profil prudent** : 100 % obligations → rendement ~1 % (inflation = perte de pouvoir d’achat).
* **Profil dynamique** : 100 % actions → volatilité (ex. : -20 % en 2022).

**→ Solution** : Rééquilibrage annuel (ex. : 60 % obligations, 40 % actions).

### ****4.5. Oublier l’échelonnement fiscal****

* **Erreur** : Retirer 300 000 CHF en une fois à Genève → taux marginal 25 %.
* **Optimisé** : 100 000 CHF/an sur 3 ans → taux moyen 12 %.

### ****4.6. Bénéficiaires mal désignés****

* **Défaut** : Ordre légal (conjoint, enfants) peut ne pas correspondre à vos souhaits.
* **Solution** : Désigner nommément les bénéficiaires (ex. : "Mon partenaire, à défaut mes enfants").

### ****4.7. Ignorer les alternatives (2ᵉ pilier, immobilier)****

* **2ᵉ pilier** : Rachat possible pour combler des lacunes (meilleur rendement que le 3a dans certains cas).
* **Immobilier** : Utiliser le 3a pour l’apport personnel (économie d’impôts + levier).

## ****5. Comparaison des assurances vie 3a : Critères professionnels****

### ****5.1. Méthodologie de comparaison****

* **Données** : Performances nettes (après frais), garanties, flexibilité, notation financière (SST).
* **Sources** : Rapports annuels 2024, sites des assureurs, comparateurs (Moneyland, Comparis) hellosafe.ch+2.

### ****5.2. Tableau comparatif détaillé (2025)****

| Critère | Swiss Life | AXA | Zurich | Helvetia | Bâloise | Generali | Allianz Suisse | La Mobilière |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Type** | Mixte | Fonds/garanti | Mixte | Fonds/garanti | Fonds | Fonds/garanti | Fonds | Garanti/fonds |
| **Frais gestion** | 1–1,5 % | 1,16–2 % | 1–1,5 % | 0,8–1,5 % | 0,2–0,8 % | 1–1,8 % | 1,16–2 % | 0,5–1,2 % |
| **Commission acquisition** | 3–5 % (an 1) | 4–5 % (an 1) | 2–4 % | 3–5 % | 1–2 % | 3–5 % | 4–5 % | 2–3 % |
| **Valeur rachat (an 3)** | 70 % | 60 % | 80 % | 75 % | 90 % | 65 % | 50 % | 85 % |
| **Capital décès** | 100–200 % | 100–150 % | 100–180 % | 100–160 % | 100 % | 100–200 % | 100 % | 100–150 % |
| **Rente invalidité** | Oui (2 000 CHF/mois) | Oui (1 500 CHF/mois) | Oui (1 800 CHF/mois) | Oui (1 600 CHF/mois) | Option | Oui (2 000 CHF/mois) | Option | Oui (1 500 CHF/mois) |
| **Fonds ESG** | 10+ | 8+ | 12+ | 6+ | 5+ | 10+ ("Tomorrow Invest") | 7+ | 4+ |
| **Rendement 5 ans** | +3,28 % à +9,26 % | +2,27 % à +8,94 % | +4 % à +7 % | +3 % à +6 % | +2 % à +5 % | -0,24 % à +7,36 % | +2,27 % à +8,94 % | +1 % à +4 % |
| **Flexibilité** | Rachats partiels | Pauses | Rachats partiels | Portabilité | Modulation primes | Rachats partiels | Transferts | Rachats partiels |
| **Notation SST** | AA | AA- | AA | A+ | A | A+ | AA- | AA |
| **Durée minimale** | 5 ans | 5 ans | 5 ans | 5 ans | 5 ans | 5 ans | 5 ans | 5 ans |
| **Transparence** | Moyenne | Bonne | Excellente | Moyenne | Excellente | Bonne | Moyenne | Excellente |

### ****5.3. Recommandations par profil****

* **Prudent** : La Mobilière (garanties solides, frais bas).
* **Équilibré** : Swiss Life ou AXA (mix rendement/garanties).
* **Dynamique** : Generali (fonds ESG, rendement potentiel élevé).
* **Indépendant** : Bâloise (flexibilité, frais bas).

## ****6. Études de cas et simulations****

### ****6.1. Cas 1 : Salarié (VD, 40 ans, 80 000 CHF/an, profil équilibré)****

* **Stratégie** :
  + 7 258 CHF/an en 3a (50 % Swiss Life Dynamic Element Duo, 50 % banque).
  + **Projection à 65 ans** :
    - Capital : ~300 000 CHF (3 % net/an).
    - Économie d’impôts : ~2 700 CHF/an.
    - Retrait échelonné : 100 000 CHF/an → taux imposition ~10 %.

### ****6.2. Cas 2 : Indépendant (GE, 50 ans, 150 000 CHF/an, profil dynamique)****

* **Stratégie** :
  + 36 288 CHF/an en 3a (Generali Performa).
  + 20 000 CHF/an en 3b (fonds actions).
  + **Projection** :
    - 3a : ~1 200 000 CHF à 65 ans (5 % net/an).
    - 3b : ~500 000 CHF (rendement variable).
    - Optimisation fiscale : Retrait 3a sur 5 ans (taux moyen 12 %).