

La guerre des frais

10 000 EUR pendant 20 ans a 4 % brut
Frais 0,5 %/an (ETF, gestion passive) = environ 21 900 EUR
Frais 2,5 %/an (fonds bancaire classique) = environ 15 400 EUR
Difference : environ 6 500 EUR sur le meme rendement brut

Impact cumule des frais
ETF 21 900 EUR
Fonds cher 15 400 EUR

Conseiller bancaire
Salarie avec objectifs commerciaux
Remunere par la banque

CGP avec retrocessions
Independant en theorie,
paye par les produits — Verifier ORIAS

CGPI en honoraires
Paye par le client,
pas par les produits — Seul vraiment independant

Les 3 tiroirs — chiffres cles

Tiroir 1 - precaution
Livret A
Plafond : 22 950 EUR
Taux actuel : 1,5 %
LDDS : plafond 12 000 EUR
Regle absolue
3 a 6 mois de charges
avant tout autre placement
Un imprévu = ne pas revendre
au pire moment

Tiroir 2 - projets
PEL (depuis 2023)
2 % brut * garanti (1,75 en 2025, 2.25 en 2024)
Blokue minimum 4 ans
Assurance-vie fonds euros ~2,5 a 3 % en 2024
Avantage fiscal après 8 ans
Réglé absolue
Ouvrir une AV des aujourd'hui même avec 100 €

Tiroir 3 - long terme
PEA
Plafond : 150 000 EUR
Exonération totale après 5 ans
(hors prélèvements sociaux 18,6 %)
PER
Déduction fiscale à l'entrée
Attractif si TMI >= 30 %
Argent bloqué jusqu'a la retraite
Report d'impôt, pas cadeau

Fiscalite comparee des enveloppes

Enveloppe	Imposition des gains	Plafond	Horizon
PEA	0 % après 5 ans (+ prélèvements sociaux 18,6 %)	150 000 EUR	5 ans min.
Assurance-vie	Abattement 4 600 EUR (couple : 9 200 EUR) apres 8 ans	Illimite	8 ans
PER	Deduction a l'entree / imposition a la sortie	Variable	Retraite
Livret A / LDDS	Totalement exonere d'impôt et de prelevements sociaux	34 950 EUR	Disponible

Arbitrages 2026 — 3 realites a integrer

Inflation toujours presente
Tout placement sous 2 % appauvrit
en termes reels.
Le livret A seul ne suffit pas
sur le long terme.

BCE a baisse ses taux directeurs
Fonds euros remonteront legerement.
Obligations recentes a taux fixe
moins attractives.
Rester vigilant sur la duration.

Marches actions a niveaux eleves
Sans catastrophisme :
le DCA (versements reguliers
fractionnes dans le temps)
reste la meilleure reponse.

5 questions a poser a son conseiller

Etes-vous inscrit sur ORIAS ? Sous quel statut exactement ?
-> Verifiez sur orias.fr — un conseiller non enregistre est en infraction.

Quels sont les frais totaux annuels du produit propose ?
-> Frais d'entree + frais de gestion annuels + frais de distribution (retrocessions).

Percevez-vous une commission ou retrocession sur ce produit ?
-> Un conseiller honnete repond clairement. Sinon, c'est une information.

Existe-t-il un equivalent moins charge en frais ?
-> Meme profil de risque, meme classe d'actif, mais en ETF ou gestion directe.

Comment mettez-vous a jour votre conseil si ma situation change ?
-> Un bon suivi patrimonial est annuel — pas seulement a la souscription.

Ressources utiles

Verifier un conseiller financier
orias.fr

Education financiere (AMF)
amf-france.org/epargnez-malin

Suivi patrimonial personnel
finary.com