

Edition : 27 novembre 2025 P.250

Famille du média : Médias d'information générale (hors PQN)

Périodicité : Hebdomadaire

Audience : 1608000



Journaliste : LÉA DESMET

Nombre de mots : 638

## SPÉCIAL PLACEMENTS

## Retraite

# Atouts et inconvénients d'une sortie en rente viagère

**Option.** Convertir un capital logé dans une assurance-vie, un PEA ou un PER en revenus réguliers ne s'avère judicieux que dans quelques situations. Explications !

PAR LÉA DESMET

## LES ATOUTS

- **Flexibilité.** L'assurance-vie offre une grande liberté de gestion. Il est possible de verser de l'argent dans l'assurance-vie, de la sortir ou de la conserver. C'est une grande liberté de gestion qui n'existe pas avec les fonds placés dans un PEA ou un PER.
- **Une rémunération élevée.** Une fois le placement effectué, le taux d'intérêt dépend de l'assurance-vie qui gère l'assurance-vie. Il peut être très élevé, jusqu'à 5% par an. C'est une rémunération élevée qui ne gêne pas de verser. Ces versements peuvent être plus nombreux et plus élevés qu'en PER régulier.
- **Supériorité fiscale.** L'assurance-vie offre une rémunération fiscale supérieure à celle d'un PEA ou d'un PER régulier. Cela permet de gagner plus d'argent pour la même somme de versement. C'est une rémunération fiscale supérieure à celle d'un PEA ou d'un PER régulier.
- **Une flexibilité fiscale importante.** L'assurance-vie offre une grande flexibilité fiscale. Il est possible de verser de l'argent dans l'assurance-vie, de la sortir ou de la conserver. C'est une grande flexibilité fiscale qui n'existe pas avec les fonds placés dans un PEA ou un PER.

500  
millions

## LES INCONVÉNIENTS

- **Un risque important.** L'assurance-vie offre une grande flexibilité de gestion, mais elle comporte également un risque important. Il est possible de verser de l'argent dans l'assurance-vie, de la sortir ou de la conserver. C'est une grande flexibilité de gestion qui n'existe pas avec les fonds placés dans un PEA ou un PER.
- **Une flexibilité limitée.** L'assurance-vie offre une grande flexibilité de gestion, mais elle comporte également un risque important. Il est possible de verser de l'argent dans l'assurance-vie, de la sortir ou de la conserver. C'est une grande flexibilité de gestion qui n'existe pas avec les fonds placés dans un PEA ou un PER.
- **L'imprévisibilité.** Impossible de savoir à l'avance si cette option sera une bonne ou une mauvaise affaire, car l'inconnue de cette équation tient à la date du décès. « *Si la personne meurt avant son espérance de vie théorique, elle n'aura pas consommé son épargne et cette dernière restera définitivement acquise à l'assureur. En revanche, si elle vit au-delà des tables de mortalité, elle sera gagnante car aura perçu plus que son épargne initiale* », explique Simon Sébastien Mallette, associé au cabinet Gefinéo.
- **La garantie des rentes.** L'assurance-vie offre une grande flexibilité de gestion, mais elle comporte également un risque important. Il est possible de verser de l'argent dans l'assurance-vie, de la sortir ou de la conserver. C'est une grande flexibilité de gestion qui n'existe pas avec les fonds placés dans un PEA ou un PER.