



Performance

Trois bonnes résolutions pour votre assurance-vie

Vérifiez le rendement du fonds en euros de votre contrat, le niveau des frais et les possibilités de diversification.

Toutes les assurance-vie ne se valent pas car de nombreux contrats existent. Voici les principaux critères à prendre en compte.

1 UN FONDS EN EUROS PERFORMANT DANS LA DURÉE

Commencez par évaluer la qualité du fonds en euros car ce produit à capital garanti en est l'une des composantes essentielles. Il devrait afficher un taux moyen autour de 2,6 % en 2025, mais les

moins bons contrats se situent aux alentours de 1,5 % tandis que les meilleurs dépassent les 4 %. Mieux vaut privilégier un fonds en euros régulier et durablement au-dessus de la moyenne qu'une performance exceptionnelle mais isolée, comme le souligne Laetitia Leblond, directrice adjointe du courtage à la Banque Neufilize OBC.

Pour améliorer cette rémunération, profitez des bonus mis en place par de nombreuses compagnies. « Certains

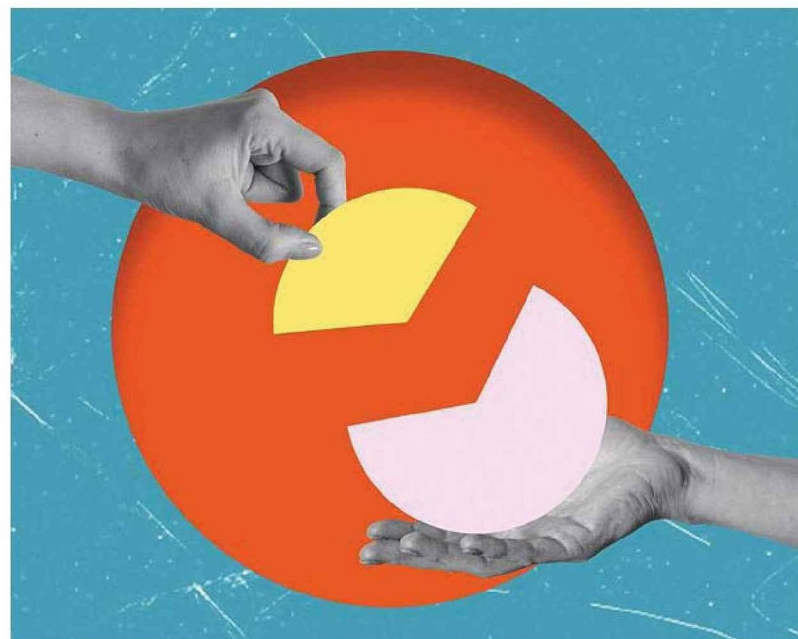
assureurs proposent un bonus sur le stock du fonds en euros, d'autres uniquement sur les nouveaux versements, ou encore les deux, parfois en le conditionnant à une part d'unités de compte », indique Catherine Baudeneau, porte-parole d'Altaprofits. Ces dernières regroupent les supports dont le capital n'est pas garanti.

Ainsi, le fonds en euros SwissLife du contrat Placement-direct Vie a servi en 2025 un rendement de 1,9 % pour les épargnants détenant moins de 40 % d'unités de compte (UC) dans leur contrat, de 2,4 % pour ceux ayant entre 40 % et 60 % d'UC ou encore de 3,25 % au-delà. Autre cas de figure avec le fonds Netissima de Generali. Un bonus de 1,5 % sera ajouté au rendement du fonds en euros en 2026 et 2027 sur les nouveaux versements du premier semestre 2026, à condition que l'épargnant investisse 30 % en unités de compte minimum. « Cette offre permet de viser un rendement de l'ordre de ➡➡

Trois contrats dotés d'un fonds en euros performant

NOM DU CONTRAT (DISTRIBUTEUR)	COMPAGNIE D'ASSURANCE	TAUX 2024	TAUX 2025
Ampli Assurance-vie (Ampli Mutuelle)	Ampli Mutuelle	3,75 %	3,75 %
Compte Epargne Libre Avenir Multisupport (MIF)	MIF	3,35 %	3,75 %
Garance Epargne (Garance)	Garance	3,5 %	3,5 %

SOURCE : SOCIÉTÉS



4,5 % en 2026 et 2027, ce qui fait de Netissima l'un des placements sécuritaires les plus rémunérateurs du marché », considère Gilles Belloir, directeur général de Placement-direct.

Aussi attractives soient-elles, ces offres ne doivent pas dicter votre stratégie. « Les bonus ne doivent pas constituer un élément déclencheur pour investir car ils sont limités dans le temps », rappelle Hugues Bellamy Brown, directeur du courtage de la Banque Neufilze OBC.

2 DES FRAIS RÉDUITS

Les différents frais facturés dans l'assurance-vie réduisent la performance. Les frais sur versements sont réglés à chaque entrée d'argent sur le contrat. Les contrats Internet n'en prévoient pas, mais ceux des banques et des assureurs peuvent parfois dépasser 4 %. La négociation reste possible, en particulier à l'ouverture du contrat : au-delà de 2,5 %, passez votre chemin.

L'épargnant règle par ailleurs chaque année des frais de gestion. « Les contrats en ligne affichent entre 0,5 et 0,7 %, contre 0,9 % à 1,1 % pour les contrats traditionnels », résume Gilles Belloir. A cette ponction peut venir s'ajouter le montant facturé si vous optez pour une gestion pilotée. Le surcoût peut alors aller jusqu'à 0,8 % sur les frais de gestion des unités de compte. « Dans certains cas, cette option n'est pas facturée, mais le mandat comporte alors majoritairement des

Trois contrats à frais réduits

NOM DU CONTRAT (DISTRIBUTEUR)	COMPAGNIE D'ASSURANCE	FRAIS DE GESTION DU FONDS EN EUROS	FRAIS DE GESTION DES UC
Digital Vie Prime (Altaprofits)	Suravenir	0,6 %	0,6 %
Linxea Spirit 2 (Linxea)	Spirica	0,7-2 %	0,5 %
Placement-direct Vie (Placement-direct.fr)	SwissLife	0,6 %	0,5 %

SOURCE : SOCIÉTÉS

fonds maison, souligne Gilles Belloir. Mieux vaut payer un peu plus cher et bénéficier d'une vraie diversification sur les meilleurs produits du marché. » Attention également aux éventuels frais d'arbitrage facturés à chaque opération – la vente d'une unité de compte au profit d'une autre.

3 UN CONTRAT SUFFISAMMENT DIVERSIFIÉ

Les UC sont le véritable moteur de la performance de l'assurance-vie. Elles sont investies sur toutes les catégories de placements : actions, obligations, monétaire, immobilier, etc. L'épargnant peut gagner ou perdre de l'argent en fonction des performances des marchés et du choix des produits. Certains contrats donnent accès à quelques poignées de fonds seulement, d'autres à plusieurs milliers. « Ce n'est

pas une question de quantité mais de qualité, assure Catherine Baudeneau. Nos contrats proposent entre 400 et 500 supports, ce qui est largement suffisant pour permettre une bonne diversification sur toutes les classes d'actifs. Le plus important est la capacité du contrat à évoluer dans le temps. »

Certaines assurances-vie donnent aussi accès à l'investissement en direct en « titres vifs ». L'objectif n'est pas de gérer activement un portefeuille boursier – le PEA est plus adapté – mais de bénéficier d'un cadre fiscal avantageux pour investir en valeurs américaines – alors que le PEA est réservé aux actions européennes.

Les fonds de *private equity*, investis dans des actifs non cotés, sont aussi de plus en plus référencés : des supports ont été spécifiquement conçus pour s'adapter à l'assurance-vie en termes de liquidité et de ticket d'entrée.

Mais le véritable nerf de la guerre réside dans votre capacité à gérer votre contrat. Or, arbitrer seul reste complexe. Heureusement, les compagnies proposent des outils d'aide à la décision accessibles en ligne. « Ces services sont là pour guider le client et l'aident par exemple à choisir ses unités de compte », explique Hughes Bellamy Brown. Quel que soit le véhicule, c'est le pilote qui fait la différence. ✱

AGNÈS LAMBERT

Trois contrats pour faire le plein d'unités de compte

NOM DU CONTRAT (DISTRIBUTEUR)	COMPAGNIE D'ASSURANCE	NOMBRE D'UC PROPOSÉES	FRAIS DE GESTION SUR UC
Lucya Cardif (Assurancevie.com)	Cardif	2300	0,5 %
Meilleurtaux Allocation Vie (Meilleurtaux.com)	Generali	700	0,6 %
NetLife 2 (UAF Life Patrimoine)	Spirica	900	0,7 %

SOURCE : SOCIÉTÉS