



Dossier

Comment faire fructifier son assurance vie



LES FONDS EN EUROS de nouveau très performants

Si vous voulez protéger votre épargne tout en préservant votre pouvoir d'achat, le fonds en euros est la meilleure solution. Le rendement moyen, cette année, sera proche des 2,70 % (hors prélèvements sociaux), selon nos estimations, en hausse par rapport aux 2,60 % de 2024. Une performance qui n'a jamais été atteinte depuis un peu plus de 10 ans. Cet excellent millésime en fait le placement sécurisé le plus rentable, loin devant le Livret A (1,50 %). Et surtout, avec le repli de l'inflation à 0,9 % en 2025, il n'a jamais autant fait gagner en pouvoir d'achat depuis 2016.

Dans le détail, ce sont les fonds de dernière génération qui offrent les meilleures rémunérations, en franchissant la barre des 4 %. Celui

de Corum arrive en tête avec un taux de 4,10 %, devançant de peu les 4,05 % délivrés par le fonds Afer Euro Génération. Ces deux supports ont été lancés dans une période où les obligations, qui composent très majoritairement les fonds en euros, ont pu pleinement tirer profit de la remontée des taux d'intérêt à long terme. Avec toutefois une petite baisse de forme pour le fonds Corum Euro-Life, qui a perdu 0,55 point de performance par rapport à 2024. « En 2025, l'environnement d'investissement s'est révélé plus complexe qu'en 2024, avec des épisodes de volatilité tout au long de l'année », explique Alexis Trigaut, directeur commercial de Corum L'Épargne. Attention, ces taux ne peuvent être distribués que sous certaines conditions. Vous ne pouvez inves-

tir dans le fonds Corum Life que 25 % de votre épargne. Et pour le fonds Afer Euro Génération, le rendement, isolé dans un autre fonds de dynamisation, n'est définitivement acquis que si vous ne touchez pas à l'argent pendant 8 ans. En compensation, vous aurez droit à une majoration de 10 % des rendements cumulés.

LES MUTUELLES PLUS GÉNÉREUSES

Toujours bien positionnées, les mutuelles proposent de belles performances. Le fonds en euros d'Ampli Mutuelle, parmi les meilleurs, affiche un taux de 3,75 %. Les fonds de la Mutuelle Épargne Retraite (MER), de la Carac, de Garance et de la France Mutualiste suivent de près ...

Les rendements des fonds en euros des principaux contrats

Distributeur (assureur s'il est différent) / Nom du ou des contrats	Rendement ⁽¹⁾ du fonds en euros		Évolution sur 1 an	Restrictions sur les versements ⁽²⁾
	2024	2025		
Abeille Assurances / Abeille Épargne active	2,40 % ⁽³⁾	2,50 % ⁽³⁾	+ 0,10	Aucune
Afer (Abeille Vie) / Afer Génération	Trop récent	4,05 %	Trop récent	Aucune
Afer (Abeille Vie) / Afer Multisupport	2,51 %	2,65 %	+ 0,14	Aucune
Afi-Esca Patrimoine (Afi-Esca) / Active Sélection Vie	2,60 % ⁽³⁾	2,60 % ⁽³⁾	Stable	Aucune
AG2R La Mondiale (La Mondiale) / Vivépargne II	2,25 %	2,25 %	Stable	Aucune
Agipi (AXA France Vie) / Cler	2,50 %	2,75 %	+ 0,25	Aucune
AGPM (AGPM Vie) / Plan Éparmil	2,10 %	2,40 %	+ 0,30	Aucune
Allianz Vie / Allianz Vie Fidélité	De 2,11 à 2,94 % ⁽³⁾	De 2,08 à 2,41 % ⁽³⁾	- 0,03	Aucune
Ampli Mutuelle / Ampli-assurance vie	3,75 %	3,75 %	Stable	Aucune
Aréas Assurances (Aréas Vie) / Multisupport 3	De 2,50 à 3,40 %	De 2,50 à 3,40 %	Stable	Aucune
Arkéa Banque Privée (Suravenir) / Excelcius Vie ; NaviG'Patrimoine	De 2,50 à 3,20 % ⁽³⁾	De 2,50 à 3,20 % ⁽³⁾	Stable	30 % d'UC au minimum
Asac-Fapès (Allianz Vie) / Epargne Retraite 2 Plus	2,20 %	2,30 % ⁽³⁾	+ 0,10	Aucune
Asac-Fapès (Generali Vie) / ERMG Evolution	De 2,20 à 3,90 % ⁽³⁾	De 2,20 à 3,90 % ⁽³⁾	Stable	Aucune
AXA France / Arpèges ; Excelium ; Privilège	De 2 à 3 % ⁽³⁾	De 2,25 à 3,25 % ⁽³⁾	+ 0,25	Jusqu'à 40 % d'UC au minimum, selon l'encours
Banque populaire (BPCE Vie) / Horizéo 2 ; Quintessa 2	De 2,15 à 2,50 % ⁽³⁾	De 2,05 à 2,40 % ⁽³⁾	- 0,10	Aucune
BNP Paribas (Cardif) / Multiplacements 2 ; Multiplacements Privilège	2,75 % ⁽³⁾	2,75 % ⁽³⁾	Stable	Aucune
Bred Banque populaire (Prepar-Vie) / Bred Assurance Vie	Trop récent	2,90 % ⁽³⁾	Trop récent	Aucune
Bred Banque populaire (Prepar-Vie) / Bred Assurance Vie Patrimoine	Trop récent	3,10 % ⁽³⁾	Trop récent	Aucune
Caisse d'Épargne (BPCE Vie) / Millevie Essentielle 2	2,15 % ⁽³⁾	2,05 % ⁽³⁾	- 0,10	Aucune
Caisse d'Épargne (BPCE Vie) / Millevie Infinie 2	2,50 % ⁽³⁾	2,40 % ⁽³⁾	- 0,10	Aucune
Carac / Carac Épargne Patrimoine ; Carac Épargne Solidaire	3,50 % ⁽³⁾	3,55 % ⁽³⁾	+ 0,05	Aucune
Cardif / Cardif Élite	2,75 % ⁽³⁾	2,75 % ⁽³⁾	Stable	Aucune
CCF (Korege) / Essentiel 2	De 2,12 à 3,12 % ⁽³⁾	De 2,42 à 3,22 % ⁽³⁾	+ 0,30	Aucune
Corum L'Épargne (Corum Life) / Corum Life	4,65 %	4,10 %	- 0,55	75 % d'UC au minimum
Crédit agricole (Predica) / Floriane 2	De 2,60 à 3,70 % ⁽³⁾	De 2,35 à 3,45 % ⁽³⁾	- 0,25	Aucune
Crédit agricole (Predica) / Predissime 9 Série 2	De 2,40 à 3,20 %	De 2,15 à 2,95 % ⁽³⁾	- 0,25	Aucune
Crédit agricole Banque privée (Predica) / Anaé	De 2,75 à 3,85 % ⁽³⁾	De 2,50 à 3,60 % ⁽³⁾	- 0,25	Aucune
Crédit mutuel (ACM Vie) / Plan Assurance Vie essentiel	De 2,60 à 3,10 %	De 2,60 à 3,10 %	Stable	Aucune

UC : unités de compte. (1) Une fourchette est indiquée lorsque le taux varie selon les frais de gestion, l'encours du contrat, la part investie en UC et/ou le choix du mode de gestion. (2) Pour investir dans le fonds en euros, il est parfois demandé que le versement soit en partie placé dans des UC, ou qu'il soit plafonné. Les conditions indiquées sont susceptibles d'évoluer. (3) Des bonus sur les versements majorent le rendement au prorata de la durée de l'investissement sur l'année et selon les conditions fixées par chaque assureur (période de versement, montant minimal ou maximal, pourcentage d'UC requis...).

Les rendements des fonds en euros des principaux contrats (suite)

Distributeur (assureur s'il est différent) / Nom du ou des contrats	Rendement ⁽¹⁾ du fonds en euros		Évolution sur 1 an	Restrictions sur les versements ⁽²⁾
	2024	2025		
Crédit mutuel (ACM Vie) / Plan Assurance Vie Privilège	De 2,75 à 3,25 %	De 2,75 à 3,25 %	Stable	Aucune
Crédit mutuel Arkéa (Suravenir) / NaviG'Options	2,20 ou 2,50 % ⁽³⁾	2,20 ou 2,50 %⁽³⁾	Stable	30 % d'UC au minimum
Gaipare (Allianz Vie) / Gaipare Fidelissimo	2,55 %	2,58 %⁽³⁾	+ 0,03	Aucune
Garance Mutuelle / Celebea Vie	3,30 % ⁽³⁾	3,30 %	Stable	30 % d'UC au minimum
Garance Mutuelle / Garance Épargne	3,50 % ⁽³⁾	3,50 %	Stable	Aucune
Generali Vie / L'Épargne Generali Platinum	De 1,80 à 3,50 % ⁽³⁾	De 1,80 à 3,30 %⁽³⁾	Stable	Aucune
Generali Patrimoine (Generalie Vie) / Espace Invest 5 ; Himalia ; Himalia Patrimoine	De 1,90 à 3,60 % ⁽³⁾	De 1,90 à 3,40 %⁽³⁾	Stable	Aucune
GMF (GMF Vie) / Multéo Série 2	2,70 %	De 2,50 à 2,90 %	- 0,20	Aucune
Gresham Banque Privée (Apicil) / Concordances 4	2,25 % ⁽³⁾	2,10 %	- 0,15	Aucune
Groupama (Groupama Gan Vie) / Groupama Modulation	De 2 à 3,50 % ⁽³⁾	De 2 à 3,50 %⁽³⁾	Stable	Aucune
La Banque postale (CNP Assurances) / Cachemire 2 Série 2	De 2,30 à 3,45 % ⁽³⁾	De 2,30 à 3,22 %⁽³⁾	Stable	Aucune
La Banque postale (CNP Assurances) / Cachemire Patrimoine Série 2	De 2,40 à 3,60 % ⁽³⁾	De 2,35 à 3,29 %⁽³⁾	- 0,05	Aucune
La France Mutualiste / Actépargne 2	3,60 %	3,50 %	- 0,10	Aucune
LCL (Predica) / LCL Vie	De 2,60 à 3,60 % ⁽³⁾	De 2,35 à 3,35 %⁽³⁾	- 0,25	Aucune
Le Conservateur / Conservateur Helios Patrimoine	De 1,10 à 4,25 %	De 1,10 à 4,25 %	Stable	Aucune
Maaf (Maaf Vie) / Winalto	De 2,70 à 3,10 %	De 2,50 à 2,90 %	- 0,20	Aucune
Macif (Mutavie) / Jeewan Patrimoine	De 2,80 à 3,40 %	De 2,80 à 3,40 %⁽³⁾	Stable	Aucune
Macif (Mutavie) / Épargne Vie	2,70 ou 3,20 %	2,70 ou 2,90 %⁽³⁾	Stable	Aucune
MACSF / RES Multisupport	3,10 ou 3,15 %	3,15 ou 3,20 %	+ 0,05	Aucune
Maif (Maif Vie) / Assurance vie Responsable et Solidaire	2,50 %	3,05 %	+ 0,05	Aucune
Matmut (Matmut Vie) / Matmut Vie Épargne	3 %	3 %⁽³⁾	Stable	Aucune
Matmut Patrimoine (Cardif) / Complice Vie	2,41 %	2,41 %⁽³⁾	Stable	Aucune
MER / MER Horizon +	3,70%	3,70%⁽³⁾	Stable	Aucune
MIF / Compte Épargne Libre Avenir Multisupport	3,35 %	3,45 %⁽³⁾	+ 0,10	Aucune
Milleis Banque Privée (Milleis Vie) / Horizon Vie	2,55 % ⁽³⁾	2,75 %⁽³⁾	+ 0,20	Aucune
MMA (MMA Vie) / MMA Multisupports	De 2,25 à 3,25 %	De 2,20 à 3 %	- 0,05	Aucune
Monceau Assurances (Capma & Capmi) / Multifonds	3 % ⁽³⁾	3,15 %	+ 0,15	Aucune
Selencia / myPGA	De 3,58 à 3,73 %	De 3,60 à 3,73 %	+ 0,02	30 % d'UC au minimum
SMABTP (SMAvie BTP) / Bati Épargne	2,30 %	2,65 %⁽³⁾	+ 0,35	Aucune
Société générale (Sogécap) / Érable Essentiel ; Séquoia	De 2,75 à 3,63 % ⁽³⁾	De 2,55 à 3,15 %⁽³⁾	- 0,20	Aucune
SPVIE Assurances (Garance) / Oméga Épargne	3,30 %	3,30 %	Stable	30 % d'UC au minimum
SwissLife / SwissLife Strategic Premium	De 1,70 à 3,25 % ⁽³⁾	De 1,70 à 3,25 %⁽³⁾	Stable	Aucune
Unep (Prepar-Vie) / Unep Evolution	3,05% ⁽³⁾	3,10%⁽³⁾	+ 0,05	Aucune
Vie Plus (Suravenir) / Patrimoine Vie Plus Multiprojet ; Vie Plus Impact	De 2,50 à 3,20 % ⁽³⁾	De 2,50 à 3,20 %⁽³⁾	Stable	30 % d'UC au minimum

UC : unités de compte. (1) Une fourchette est indiquée lorsque le taux varie selon les frais de gestion, l'encours du contrat, la part investie en UC et/ou le choix du mode de gestion. (2) Pour investir dans le fonds en euros, il est parfois demandé que le versement soit en partie placé dans des UC, ou qu'il soit plafonné. Les conditions indiquées sont susceptibles d'évoluer. (3) Des bonus sur les versements majorent le rendement au prorata de la durée de l'investissement sur l'année et selon les conditions fixées par chaque assureur (période de versement, montant minimal, pourcentage d'UC requis...).

Les fonds en euros des principaux contrats internet

Assureur Nom du fonds en euros	Distributeur (nom du contrat)	Rendement ⁽¹⁾		Évolution sur 1 an	Restrictions sur les versements ⁽²⁾
		2024	2025		
Abeille Vie Abeille actif garanti	Assurancevie.com (Lucya Abeille)	2,51 % ⁽³⁾	2,51 % ⁽³⁾	Stable	Aucune
AXA France Vie Fonds général	Assurancevie.com (Lucya by AXA)	Trop récent	De 2,25 à 3,40 % ⁽³⁾	Trop récent	Aucune
Cardif Euro private strategies	Assurancevie.com (Lucya Cardif)	3 %	2,75 %	- 0,25	66 % d'UC au minimum
Cardif Fonds général	Assurancevie.com (Lucya Cardif), Hello Bank! (Assurance Vie Hello!)	2,75 % ⁽³⁾	2,75 % ⁽³⁾	Stable	Aucune
Generali Vie Euro exclusif	BoursoBank (BoursoVie)	3 ou 3,50 % ⁽³⁾	3 % ⁽³⁾	Stable	Aucune
Generali Vie Netissima	ActiveSeed (ActiveSeed Vie), Altaprofits (Altaprofits Vie), Asac-Fapès (Kaori.vie), Assurancevie.com (Puissance Sélection), Bourse Direct (Bourse Direct Horizon), Cashbee (Cashbee +), eToro Patrimoine (E-Vie), Finary (E-Vie), Investisseur Privé (IP-Vie), Linxea (Linxea Vie), Meilleurtaux Placement (Meilleurtaux Allocation Vie), Moniwan (Moniwan Vie), Nalo (Nalo Patrimoine), Placement-direct.fr (Placement-direct Essentiel), Ramify (Ramify)	De 2,85 à 3,50 % ⁽³⁾	De 2,85 à 3 % ⁽³⁾	Stable	Aucune
La France Mutualiste Fonds euros	Meilleurtaux Placement (Meilleurtaux Essentiel Vie), Mon Petit Placement (Mon Placement Vie)	3,60 %	3,50 % ⁽³⁾	- 0,10	Aucune
Spirica Nouvelle Génération	Asac-Fapès (Asac Néo Vie), Epargnissimo (Life Epargne), Euodia Vie Courtage (Euodia Vie), Linxea (Linxea Spirit 2), Meilleurtaux Placement (Meilleurtaux Liberté Vie)	3,13 % ⁽³⁾	3,08 % ⁽³⁾	- 0,05	Aucune
Spirica Objectif Climat	Les mêmes distributeurs que pour Spirica Nouvelle Génération, Goodvest (Goodlife)	3,31 %	3,26 %	- 0,05	Aucune
Suravenir Rendement ou Rendement 2	Altaprofits (Digital Vie Prime), Assurancevie.com (Puissance Avenir), Colbr (Colbr Vie), Epargnissimo (Croissance Avenir), Fortuneo (Fortuneo Vie), Grisbee (Grisbee Vie), Linxea (Linxea Avenir 2), Meilleurtaux Placement (Meilleurtaux Placement Vie), Pierre Papier Immo by Nexity (Nexity Life), Préfon (Préfon-Vie Responsable), Sapians (Focus Vie), WeSave (WeSave Patrimoine), Yomoni (Yomoni Vie)	2,20 ou 2,50 %	2,10 ou 2,50 %	- 0,10	30 % d'UC au minimum
Suravenir Opportunités 2	Homunity (Homunity Vie) et les mêmes distributeurs que pour Suravenir Rendement ou Rendement 2, sauf Grisbee , Préfon et WeSave	2,50 % ⁽³⁾	3 % ⁽³⁾	+ 0,50	Aucune
	Fortuneo (Fortuneo Vie)	De 2,50 à 4 % ⁽³⁾	De 3 à 4,50 % ⁽³⁾	+ 0,50	Aucune
SwissLife Actif général	Altaprofits (Titres@Vie), Placement-direct.fr (Placement-direct Vie)	De 1,90 à 3,45 % ⁽³⁾	De 1,90 à 3,45 %	Stable	Aucune

UC : unités de compte. (1) Une fourchette est indiquée lorsque le taux varie selon les frais de gestion, l'encours du contrat, la part investie en UC et/ou le choix du mode de gestion. (2) Pour investir dans le fonds en euros, il est parfois demandé que le versement soit en partie placé dans des UC. Les conditions indiquées sont susceptibles d'évoluer. (3) Des bonus sur les versements majorent le rendement au prorata de la durée de l'investissement sur l'année et selon les conditions fixées par chaque assureur (période de versement, montant minimal ou maximal, pourcentage d'UC requis...).

... avec, respectivement, 3,70 %, 3,55 % et 3,50 % pour les deux dernières. « Comme la plupart des mutuelles, nous avons des fonds propres importants qui nous permettent de prendre un peu plus de risque dans nos investissements, et nous donnent des perspectives de rendements plus élevées, explique Olivier Della Santina, directeur général délégué en charge de la direction financière à la France Mutualiste. Notre taux de 3,50 % en 2025 a été possible grâce à la performance de notre poche obligataire, qui a contribué à hauteur de 1,6 %, aux actions à hauteur de 1 %, à l'immobilier à 0,5 % et le reste grâce à la diversification. »

Les grands groupes bancaires, eux, ont des difficultés à suivre le rythme. BNP Paribas Cardif fait du surplace avec 2,75 %, au niveau de la moyenne du marché. Le fonds en euros de la Société générale perd 0,2 point de rendement (2,55 % pour Séquoia et Érable Essentiel). Et c'est pire pour le groupe BPCE. Même si la performance de son fonds en euros ne recule que de 0,10 point, il atteint péniblement 2,40 % dans le meilleur des cas.

En revanche, les associations d'épargnant, à la traîne ces dernières années, se rattrapent avec des performances très proches de la moyenne. Comptez 2,58 % pour le fonds euros du contrat Gaipare Fidelissimo (contre 2,55 % en 2024), 2,65 % pour le contrat Afer Multisupport (0,14 point de plus qu'en 2024) et 2,75 % pour le contrat Cler de l'Agipi (0,25 point de mieux). « S'il n'est pas le meilleur du marché,

DE 1,10 % À 4,10 %

Les rendements 2025 font le grand écart, d'où l'impératif de sélectionner les meilleurs

notre taux est en hausse comparé à l'année dernière », estime Gérard Bekerman, président de l'Afer.

Du côté des contrats internet, Mon Petit Placement et Meilleurtaux Placement, en s'associant avec La France Mutualiste, affichent 3,50 %. Les fonds Nouvelle Génération et Objectif climat de Spirica, même s'ils rapportent 0,05 point de moins, restent bien placés avec 3,26 % et 3,08 %. Le fonds Opportunités 2 de Suravenir progresse, avec 3 %, contre 2,50 % l'an dernier. Tout comme Netissima de Generali, qui reste à 3 %. En revanche, Eurossima, l'autre fonds de l'assureur italien, recule encore pour ne proposer que 1,67 %. « Nous accompagnons les épargnants qui souhaitent sortir du fonds Eurossima pour aller vers Netissima, offrant plus de rendement », admet Hugues Aubry, membre du comité exécutif de Generali France, en charge du marché de l'épargne.

LES ASSUREURS FONT GRIMPER LES RENDEMENTS

Pour transformer un fonds en euros à première vue peu performant en un support très lucratif, les assureurs utilisent principalement deux stratégies. La première

consiste à accorder un complément de performance à mesure que le contrat se remplit en unités de compte (UC). Un mécanisme très courant. Le Conservateur se distingue en proposant l'écart de performance le plus marqué. Il offre jusqu'à 4,25 % de rendement à l'épargnant qui investit au moins 150 000 € avec 70 % d'UC au minimum. Soit, trois fois plus que son taux de base de 1,10 %. La palme de l'assureur le plus généreux revient au fonds Opportunités 2 du contrat Fortuneo Vie, qui rapporte jusqu'à 4,50 %, également avec 70 % d'UC.

La seconde stratégie vise à doper le rendement grâce à des bonus sur versement. Une pratique qui convainc de plus en plus d'assureurs depuis 4 ans. Ceux-ci cherchent à collecter davantage sur le fonds en euros afin de profiter des marchés obligataires, encore aujourd'hui à des niveaux élevés. Chacun fixe ses propres conditions. La Carac a ainsi proposé, en 2025, un bonus de 1 % au prorata de la durée du placement dans le fonds, sans aucune contrainte, en plus de la performance de base de 3,55 %. En 2026, la mutuelle offre jusqu'à 1,50 % de plus pour les versements dépassant 250 000 €, soit un rendement final espéré proche de 5 %.

Certains assureurs cumulent les deux types de bonifications. À l'image de Fortuneo, qui a délivré jusqu'à 6,50 % en 2025, en combinant un bonus sur versement pouvant atteindre 4,50 % (voir ci-dessus) et un bonus sur versement ajoutant jusqu'à 2 % de performance, à condition d'intégrer au moins 30 % d'UC. Il n'y a pas eu mieux ! **R.B. ©**