

Edition : Mars 2024 P.38,40,42-45
Famille du média : Médias spécialisés
grand public
Périodicité : Mensuelle
Audience : 438000
Sujet du média : Banques-Finance



Journaliste : -
Nombre de mots : 2210

À LA UNE → ASSURANCE-VIE

QUELS FONDS EN EUROS PRIVILÉGIÉ POUR PROFITER DE TAUX ÉLEVÉS SUR LA DURÉE ?

Les rendements des fonds en euros publiés depuis le début de l'année concernent 2023. Mais à quel taux votre épargne sera-t-elle rémunérée en 2024 ? Pour l'heure, les compagnies ne s'aventurent pas à donner leurs prévisions. Il faut dire que les marchés obligataires – classe d'actifs dans laquelle les fonds en euros sont principalement investis – sont particulièrement instables en ce moment. Une baisse des taux directeurs de la Banque centrale européenne et de la Réserve fédérale américaine est anticipée. Pour le printemps d'après les plus impatients, et pour la fin de l'année selon la majorité des gérants.

En attendant, les taux obligataires ont déjà baissé, reflétant les anticipations du marché. Début février, le taux des obligations (OAT) à 10 ans s'établit à 2,84 %, alors qu'il a dépassé 3,5 % en octobre dernier.

Or cette situation aura une incidence sur le rendement 2024. Dans ce contexte, voici nos conseils pour profiter des meilleurs rendements sur le fonds en euros en 2024.

1. Les fonds en euros avec le meilleur historique

– Si « les performances passées ne préjugent pas des performances futures », force est de constater que les fonds en euros avec un rendement au-dessus de la moyenne sur la durée inspirent davantage confiance que les autres. Or ceux qui affichent de bons taux actuellement vont attirer davantage les

épargnants. De ce fait, ils vont pouvoir continuer à investir dans des obligations à taux élevés. C'est un cercle vertueux.

Au cours des cinq dernières années, trois établissements, tous des mutuelles, sortent du lot avec un rendement cumulé supérieur à 11 % : Garance, MACSF et la MIF. Ces derniers sont optimistes pour les prochains mois, comme l'atteste Stéphane Dessirier, directeur général de MACSF. « Nous sommes confiants sur la hausse du rendement de notre fonds en euros en 2024. »

La France Mutualiste, qui sert en 2023 le meilleur taux sur une année entière (3,7 %) – et 10,56 % sur cinq ans – est également positive. « La forte hausse de notre rendement en 2023 n'est pas un coup marketing, insiste Isabelle Le Bot, sa directrice générale. Notre fonds en euros est composé d'actifs de très bonne qualité, avec notamment des plus-values latentes (non réalisées) supérieures à 100 % sur nos investissements immobiliers. De plus, nous avons réussi à servir 3,7 %, sans utiliser notre réserve (3,4 % de PPB, fin 2023). »

2. Les fonds en euros avec de fortes réserves

– On l'a vu, les écarts de réserves entre les compagnies sont très importants (voir p. 36). Privilégier celles avec plus de 5 % de provision pour participation aux bénéficiaires (PPB) peut être une bonne stratégie (toutes ne la communiquent pas), car cette rémunération mise de côté vous sera obligatoirement reversée au cours des huit prochaines

années. Cela vous couvre contre une forte chute des taux à court terme.

Qui est concerné ? SG (7,2 % de PPB fin 2023) Crédit Mutuel-CIC (6,9 %), Bred Banque populaire (6,4 %), Monceau Assurances (6,1 %), BNP Paribas Cardif (5,4 %).

COMPLÉTER SON ALLOCATION AVEC DES UC

Avec les fonds en euros, pas de pertes, mais pas beaucoup de gains non plus ! Sur cinq ans, de 2018 à 2022, le rendement cumulé s'établit à 8,06 % en moyenne.

☛ Pour doper vos gains, vous pouvez investir dans des unités de compte (UC), qui sont composées de fonds actions, mais aussi de fonds obligataires, monétaires et immobiliers. Sur cinq ans, elles ont rapporté 27,8 % ! Attention toutefois : vous pouvez gagner plus, mais aussi perdre tout ou partie de votre mise initiale. Par exemple, en 2022, la valeur des UC a baissé de 12,4 %. Pour 2023, les chiffres ne sont pas encore disponibles, mais ils seront meilleurs. La large majorité des contrats commercialisés sont des multisupports, c'est-à-dire mêlant fonds en euros et UC (à l'inverse des monosupports avec 100 % du fonds en euros).

☛ **Notre conseil** : choisissez 4 ou 5 UC pour commencer (voir notre Portefeuille dynamique, p. 83, et nos Labels récompensant les meilleurs fonds, n° 490) et faites des versements réguliers pour répartir les risques. Préférez la gestion libre à la gestion pilotée, surchargée en frais.

Attention, cette année, les établissements ont plutôt tendance à piocher dans la PPB qu'à mettre de côté une partie de la performance.

3. Les contrats avec peu de frais de gestion

– Si l'on ne peut pas prévoir le niveau de performance du fonds en euros pour les années à venir, on connaît déjà celui des frais de gestion qui seront retranchés de ce support. La moyenne s'établit à 0,85 %. Ces frais peuvent aller jusqu'à 1,2 % – 1,4 % pour les fonds en euros classiques, chez Abeille Vie et Allianz, et 1,8 à 2,3 % pour les fonds nouvelle génération de Spirica et Suravenir (voir encadré). **Notre conseil : sélectionnez ceux avec peu de frais (l'idéal étant**

« Si vous souhaitez investir dans des unités de compte en plus du fonds en euros, identifiez les offres les plus généreuses »

des frais de gestion inférieurs ou égaux à 0,50 %). Sont concernés : les fonds en euros d'Ampli Mutuelle (réservé aux indépendants), Asac-Fapès (Asac Neo Vie assuré par Spirica), MACSF et Monceau Assurances (Dynamie, contrat monosupport).

4. Les produits avec des bonus, si vous voulez des UC

– Plusieurs acteurs adoptent depuis quelques années une politique agressive en matière de bonus. Pourquoi ne pas en profiter ? Certains ont versé un rendement supérieur à 4 %. Qui cibler ? CNP Assurances, par exemple, a servi un rendement pouvant aller jusqu'à 3,9 % pour 50 % d'UC ou plus, dans certains contrats distribués par La Banque Postale, EasyBourse et Louvre Banque Privée. Generali, à travers son fonds en euros Netissima (que l'on retrouve chez Altaprofits, Placement-direct.fr, etc.) va jusqu'à 4,1 % pour 60 % d'UC. De même, Le Conservateur a versé un taux de 4,25 %, pour 70 % d'UC et plus de 150 000 euros d'encours via Conservateur Helios Patrimoine. Attention toutefois aux conditions d'octroi de ces

bonus. En général, elles dépendent de votre niveau d'unités de compte ou du recours à un mandat de gestion et s'appliquent sur la totalité des sommes placées en fonds en euros. Mais parfois ils ne sont calculés que sur les versements et sont donc beaucoup moins intéressants.

Par ailleurs, depuis quelques mois, des offres commerciales visant à vous inciter à épargner sur votre fonds en euros se développent. Certains établissements annoncent, dès maintenant pour l'année 2024, les niveaux de bonus qu'ils appliqueront. C'est notamment le cas de SG : jusqu'à 1,5 % de bonus sur les versements avec 50 % d'UC et 0,5 % sur le stock pour 50 % d'UC. Notre avis : ne choisissez pas un contrat en fonction de ces offres, de court terme et peu lisibles, mais selon sa qualité et ses caractéristiques.

5. Les nouveaux fonds, à court terme

– Si vous avez un horizon d'épargne plutôt long (supérieur à quatre ans), ciblez les fonds en euros de grande taille ou avec une belle antériorité. « Un

LES FONDS DYNAMIQUES PAS FORCÉMENT PLUS RÉMUNÉRATEURS

Ces dernières années, des fonds en euros dynamiques ont été lancés par les assureurs. Ils fonctionnent comme les fonds en euros dits « classiques », mais leur portefeuille est réparti différemment : moins d'obligations et plus d'actifs « risqués » (actions, immobilier, infrastructure) – entre 30 % et 50 % de l'allocation.

➊ Pour compenser cette prise de risque, la garantie en capital intervient généralement après déduction des frais de gestion (contrairement aux fonds en euros classiques). En d'autres termes, si les frais de gestion sont de 1 %, votre capital est garanti à hauteur de 99 %. Autre point de vigilance, ces fonds en euros sont généralement soumis à une contrainte d'investissement en UC (au moins 40 % le plus souvent). De plus, ils sont parfois accessibles uniquement en gestion libre (c'est le cas de Suravenir Rendement 2).

De quels fonds en euros s'agit-il ? Parmi les plus courants, on peut citer les fonds Euro Nouvelle Génération de Spirica (10 % investis en non-coté), et Suravenir Opportunités 2 de Suravenir (16 % d'immobilier et 28 % d'obligations à taux variable), distribués, entre autres, par Linxea et MeilleurtauxPlacement ; Euro Exclusif, assuré

par Generali et distribué par BoursoBank, Netissima de Generali (poche immobilière supérieure à 20 %), distribué par Altaprofits et Placement-direct.fr, ou encore Sécurité Infra Euro (plus de la moitié investie dans des fonds d'infrastructures), assuré par Oradéa Vie et distribué par Primonial.

Plus de risque, plus de rendement ? Pas forcément. Les taux servis sont plus fluctuants. Le fonds Sécurité Infra Euro, distribué par Primonial dans son contrat Target+, affiche ainsi un rendement 2023 de 3,38 %, après... 0 % en 2022 ! Déception pour Suravenir Opportunité 2, qui passe de 2,10 % en 2022 à seulement 2,50 % en 2023. Le fonds Euro Nouvelle Génération de Spirica est plus intéressant. Bonnes performances pour l'instant (3,13 % en 2023) et accessibilité sans contrainte d'UC.

➋ Autre option : les fonds dits « croissance ». Ils ne garantissent le capital qu'au bout de huit ans minimum et l'intégralité de celui-ci n'est pas forcément préservée passé ce délai (100 % pour les euro-croissance, mais 80 % pour les fonds croissance). En contrepartie, la collecte est investie dans des produits plus risqués (actions surtout). Qui en propose ? Peu d'acteurs : Abeille Assurances, Axa, CNP Assurances, Crédit Mutuel-CIC, Generali et GMF.

Les performances étaient négatives en 2022 et se redressent en 2023, mais ne surperforment pas les fonds en euros classiques (2,75 % en moyenne). Notre avis : trop d'inconvénients pour peu de rendement.

fonds en euros de taille importante est gage de stabilité et de résilience, relève Philippe Perret, directeur général de Société Générale Assurances, dont le fonds en euros fait partie des plus importants du marché (90 milliards d'euros). Cela nous permet de collecter de nouvelles primes sans avoir à modifier notre allocation ni notre stratégie financière ». Un avis partagé par la MACSF (22 milliards d'encours). « La taille de notre fonds permet d'afficher un bon rendement sur la durée, contrairement aux petits fonds, plus sensibles aux évolutions de marché, à la hausse comme à la baisse », observe Stéphane Dessirier.

A l'inverse, privilégiez les fonds en euros lancés en 2023 (contrats Ampli-Assurance Vie, Corum Life, Placement-direct Euro+) si votre horizon d'épargne est plus court. « Le contrat monosupport Placement-direct Euro+ permet de profiter dès aujourd'hui des taux élevés, comme c'est possible avec les livrets et comptes à terme, contrairement aux produits d'assurance-vie plus anciens », indique Henri Réau, directeur du développement de Placement-direct.fr. Leurs rendements devraient dépasser la moyenne du marché pendant quelque temps. « Nous espérons pouvoir verser le même rendement sur notre contrat Ampli-Assurance Vie en 2024 qu'en 2023, soit 3,75 % », annonce Jérôme de Villèle, directeur général d'Ampli Mutuelle.



GETTY

FISCALITÉ : PETITE SUBTILITÉ POUR LE FONDS EN EUROS

Des prélèvements sociaux (17,2 %) s'appliquent tous les ans sur les gains du fonds en euros.

- Ainsi, sur votre relevé, vous ne recevrez pas exactement le niveau de taux affiché par les assureurs, mais 17,2 % de moins (ce qui n'est pas négligeable !). A l'inverse, sur les UC, vous ne payez les prélèvements sociaux qu'une seule fois, lors de la sortie.
- Les plus-values sur le fonds en euros sont néanmoins éligibles, comme sur les UC, à l'abattement de 4600 euros par an (9200 euros pour un couple) dans le cadre du prélèvement de 12,8 % au titre de l'impôt sur le revenu.

6. Les fonds sans perspective à éviter

Il est difficile d'imaginer comment les assureurs affichant aujourd'hui un rendement unique inférieur à la moyenne (2,5 %, selon GVFM), avec souvent de faibles réserves, vont pouvoir attirer la collecte et améliorer leurs taux l'an prochain et même plus tard. Qui est concerné ? Abeille Assu-

rances pour ses contrats (2,13 %) et celui de l'Afer (2,22 %), AG2R La Mondiale pour Vivépargne 2 (2 %), l'Agipi (2 %), le fonds Eurosimma de Generali (2 %), Gaipare (2,3 %)...

Notre conseil : sortez si possible de ces fonds (ou au moins n'y versez plus d'argent) et orientez-vous, par exemple, vers ceux de notre sélection (voir ci-dessous). ●

CINQ CONTRATS AVEC UN FONDS EN EUROS QUI RAPPORTE

Distributeur	Contrat	Frais sur versement max.	Rendement 2023 du fonds en euros	Notre avis
BNP Paribas	BNP Paribas Multiplacements 2	2,75 %	3 %	Pour profiter des réserves accumulées. Comme les filiales assurance de plusieurs banques, celle de BNP Paribas (Cardif) pourra compter sur des provisions importantes pour les reverser à ses clients au cours des prochaines années. Les frais de ce contrat ont été revus à la baisse. Fonds en euros parmi les plus importants du marché.
Garance Mutuelle	Garance Epargne	1 %	3,50 %	Le meilleur rendement sur cinq ans. Premier de nos Grands Prix 2023 de l'assurance-vie dans la catégorie des fonds en euros, ce contrat a servi le meilleur rendement cumulé sur ces cinq dernières années. Si vous voulez des UC, c'est aussi possible. Frais plutôt bas.
Generali	Himalia	4,50 %	2,60 à 4 %	Si vous investissez 50 % en unités de compte. Generali a fortement rehaussé ses taux pour 2023 et a offert des bonus attractifs (jusqu'à 4 %) si vous investissez une partie de votre capital en UC. Cette stratégie devrait perdurer. L'offre d'UC est très complète. Pour du long terme (au moins huit ans).
MACSF	RES Multisupport	3 %	3,10 %	De bons taux, stables dans le temps. Avec ses 22 milliards d'euros d'encours, le fonds en euros de la MACSF pèse sur le marché de l'assurance-vie. Réputée pour sa bonne gestion financière, la mutuelle sert toujours un rendement supérieur à la moyenne. Bonne sélection d'UC si cela vous intéresse.
Placement-direct.fr	Placement-direct Euro+	0 %	4,10 %	Des taux élevés, à court terme au moins. Lancé en novembre dernier, ce contrat monosupport Internet, assuré par Swiss Life, profite pleinement des taux obligataires élevés. Frais très faibles.

FONDS EN EUROS ASSURANCE-VIE : 120 CONTRATS PASSÉS AU CRIBLE

Distributeur (assureur)	Contrat (si plusieurs fonds en euros, nom du fonds)	Rendement (1)			Ecart taux min 2023-2022	Rendement (2) cumulé minimum sur 5 ans (2019-2023)
		2022	2023			
		Taux min	Taux min	Taux max		
Abeille Assurances (Abeille Vie)	Abeille Epargne Active	1,35 %	2,13 %	—	+ 0,78 pt	NA
AEP (Cardif Assurance Vie)	AEP Nova Stratégies	2 %	3 %	—	+ 1 pt	NA
Afer (Abeille Vie)	Contrat multisupport Afer	2,01 %	2,22 %	—	+ 0,21 pt	9,85 %
AG2R La Mondiale (La Mondiale)	Vivépargne II	1,08 %	2 %	—	+ 0,92 pt	6,29 %
AG2R La Mondiale (La Mondiale)	Terre d'Excellence 2	1,40 %	1,80 %	—	+ 0,40 pt	5,73 %
Agipi (Axa France Vie)	Cler	2,05 %	2,45 %	—	+ 0,40 pt	8,89 %
AGPM (AGPM Vie)	Plan Epamil	2 %	2,55 %	—	+ 0,55 pt	10,30 %
Allianz (Allianz Vie)	Allianz Vie Fidélité	1,73 %	2,52 %	3,32 %	+ 0,79 pt	NA
Altaprofits (Swiss Life)	Titres@Vie	1,70 %	1,70 %	4 %	0 pt	6,99 %
Amétis (CNP Assurances)	CNP Trésor Projets	1,40 %	2,20 %	3,70 %	+ 0,80 pt	6,51 %
Ampli Patrimoine (Ampli Mutuelle)	Ampli-Assurance Vie	—	3,75 %	—	NA	NA
Aréas Assurances (Aréas Vie)	Multisupport 3	1,40 %	2,50 %	3,40 %	+ 1,10 pt	6,87 %
Arkéa Banque Privée (Suravenir)	Excelcius Vie	2 %	2,50 %	3,20 %	+ 0,50 pt	8,52 %
Asac-Fapès (Allianz)	Epargne Retraite 2 Plus	2 %	2,10 %	—	+ 0,10 pt	NA
Asac-Fapès (Generali Vie)	Solid'R Vie	1,65 %	1,20 %	0,90 %	+ 0,80 pt	1,35 %
Asac-Fapès (Spirica)	Asac Neo Vie	2,30 %	3,13 %	—	+ 0,83 pt	NA
Assurancevie.com (Abeille Assurances)	Evolution Vie	1,61 %	2,44 %	4,88 %	+ 0,83 pt	8,82 %
Axa (Axa France Vie)	Amadeo Evolution	1,50 %	2,10 %	3,50 %	+ 0,60 pt	8,04 %
Axa (Axa France Vie)	Arpèges, Excellium, Privilège	1,40 %	2 %	3,30 %	+ 0,60 pt	7,30 %
Axa Théma (Axa France Vie)	Coralis Sélection (Euro Patrimoine)	1,30 %	1,50 %	2,90 %	+ 0,20 pt	5,93 %
Banque Populaire (BPCE Vie)	Horizéo 2	1,45 %	2,15 %	4,38 %	+ 0,70 pt	NA
Banque Populaire (BPCE Vie)	Quintessa 2	1,45 %	2,15 %	4,38 %	+ 0,70 pt	NA
Banque Populaire (BPCE Vie)	Plan Epargne Enfant	1,34 %	2,04 %	3,57 %	+ 0,70 pt	5,56 %
BNP Paribas (Cardif Assurance Vie)	BNP Paribas Multiplacements 2, BNP Paribas Multiplacements Privilège	2 %	3 %	—	+ 1 pt	8,35 %
Boursobank (Generali Vie)	Boursorama Vie	2,30 %	3,10 %	3,60 %	+ 0,80 pt	10,10 %
BPE (CNP Assurances)	BPE Emeraude	1,55 %	2,40 %	3,90 %	+ 0,85 pt	7,56 %
Bred (Prepar Vie)	Valvie IV	1,95 %	3 %	—	+ 1,05 pt	8,19 %
Bred (Prepar Vie)	Evoluvie IV	0,90 %	2,60 %	3,60 %	+ 1,70 pt	7,03 %
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millevie Infinie 2	1,80 %	2,50 %	4,38 %	+ 0,70 pt	NA
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millevie Premium 2	1,60 %	2,30 %	4,03 %	+ 0,70 pt	NA
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millevie Essentielle 2	1,45 %	2,15 %	3,76 %	+ 0,70 pt	NA
Carac (Carac)	Carac Epargne Génération, Carac Epargne Patrimoine,	2,50 %	3,30 %	—	+ 0,80 pt	NA
Cardif (Cardif Assurance Vie)	Cardif Elite	2 %	3 %	—	+ 1 pt	8,96 %
Corum (Corum Life)	Corum Life	—	4,45 %	—	NA	NA
Crédit Agricole (Predica)	Predissime 9 série 2	1,90 %	2,40 %	3,20 %	+ 0,50 pt	6,61 %
Crédit Agricole Banque Privée (Predica)	Anaé	2,25 %	2,95 %	3,75 %	+ 0,70 pt	NA
Crédit Agricole Banque privée (Predica)	Floriane 2	2,10 %	2,80 %	3,60 %	+ 0,70 pt	7,23 %
Crédit Mutuel - CIC (ACM Vie)	Plan Assurance Vie	2,10 %	2,60 %	3,25 %	+ 0,50 pt	8,04 %
Crédit Mutuel Arkéa (Suravenir)	Navig'Patrimoine	2 %	2,50 %	3,20 %	+ 0,50 pt	NA
Crédit Mutuel Arkéa (Suravenir)	Navig'O'ions	1,70 %	2,20 %	2,50 %	+ 0,50 pt	6,19 %
EasyBourse (CNP Assurances)	EasyVie	1,60 %	2,40 %	3,90 %	+ 0,80 pt	8,04 %
Gaipare (Allianz Vie)	Gaipare Fidelissimo	2,20 %	2,30 %	—	+ 0,10 pt	NA
Gan (Groupama Gan Assurances Vie)	Chromatys Evolution	1,30 %	2 %	3,50 %	+ 0,70 pt	6,30 %
Gan (Groupama Gan Assurances Vie)	Gan Patrimoine Evolution	1,30 %	2 %	3,50 %	+ 0,70 pt	6,30 %
Garance (Garance)	Garance Epargne	2,80 %	3,50 %	—	+ 0,70 pt	15,70 %
Generali (Generali Vie)	L'Epargne Generali Platinum	2 %	2,47 %	3,80 %	+ 0,47 pt	7,90 %
Generali Patrimoine (Generali Vie)	Espace Invest 5, Himalia	1,45 %	2,60 %	4 %	+ 1,15 pt	6,71 %
GMF (GMF Vie)	Multéo Série 2	2,05 %	2,80 %	—	+ 0,75 pt	10,29 %

(1) Rendement net de frais de gestion (hors prélèvements sociaux de 17,2 %) du fonds en euros (sur encours, hors bonus sur versements) ; contrats commercialisés uniquement. (2) Net de frais de gestion, mais hors prélèvements sociaux de 17,2 % prélevés chaque année. NA : non applicable, contrat ou fonds en euros ouvert après 2019. NC : non communiqué. Données arrêtées au 09-02-2024.

Distributeur (assureur)	Contrat (si plusieurs fonds en euros, nom du fonds)	Rendement (1)			Ecart taux min 2023-2022	Rendement (2) cumulé minimum sur 5 ans (2019-2023)
		2022	2023			
		Taux min	Taux min	Taux max		
Gresham Banque Privée (Apicil Epargne)	Concordances 4	2,05 %	2,2 %	—	+ 0,15 pt	8,20 %
Groupama (Groupama Gan Assurance Vie)	Groupama Modulation, Groupama Premium	1,30 %	2 %	3,50 %	+ 0,70 pt	6,30 %
Harmonie Mutuelle (Maif Vie)	Epargne Vie Simplicité	2,10 %	2,50 %	—	+ 0,40 pt	NA
La Banque Postale (CNP Assurances)	Cachemire 2 Série 2	1,40 %	2,30 %	3,80 %	+ 0,90 pt	NA
La Banque Postale (CNP Assurances)	Cachemire Patrimoine Série 2	1,50 %	2,40 %	3,90 %	+ 0,90 pt	NA
La France Mutualiste (La France Mutualiste)	Actépargne 2	2,11 %	3,70 %	—	+ 1,59 pt	10,56 %
LCL (Predica)	LCL Acuity Evolution	2,25 %	2,95 %	3,75 %	+ 0,70 pt	8,67 %
LCL (Predica)	LCL Vie	2,30 %	2,80 %	3,60 %	+ 0,50 pt	7,49 %
Le Conservateur (Les Assurances Mutuelles Le Conservateur)	Conservateur Helios Patrimoine	1,10 %	1,10 %	4,25 %	0 pt	5,52 %
Maaf (Maaf Vie)	Winalto	2,05 %	2,80 %	3,20 %	+ 0,75 pt	10,13 %
Macif (Mutavie)	Jeewan Patrimoine	1,80 %	2,80 %	3,40 %	+ 1 pt	9,43 %
Macif (Mutavie)	Multi Vie	1,60 %	2,70 %	—	+ 1,10 pt	8,47 %
MACSF (MACSF Epargne Retraite)	RES Multisupport	2,50 %	3,10 %	—	+ 0,60 pt	11,43 %
Maif (Maif Vie)	Assurance vie Responsable et Solidaire	2,10 %	2,50 %	—	+ 0,40 pt	9 %
Matmut (Cardif Assurance Vie)	Complice Vie	1,71 %	2,70 %	—	+ 0,99 pt	NA
MIF (MIF)	Com%e Epargne Libre Avenir Multisupport	2,20 %	3,05 %	—	+ 0,85 pt	11,05 %
Milleis Banque (Milleis Vie)	Epargne Vie Milleis	2,15 %	2,75 %	—	+ 0,60 pt	NA
MMA (MMA Vie)	MMA Multisupports	1,40 %	2,25 %	3,25 %	+ 0,85 pt	7,91 %
Monceau Assurances (Capma & Capmi)	Dynavie	1,75 %	2,90 %	—	+ 1,15 pt	10,35 %
Multidistributeur (Apicil)	Bourse Direct Vie, Intencial Liberalys Vie, Linxea Zen, Mon Petit Contrat Vie, Ramify Vie (Apicil Euro Garanti)	1,30 %	1,50 %	3,40 %	+ 0,20 pt	5,13 %
Multidistributeur (Generali Vie)	Altaprofits Vie, Binck Vie, Bourse Direct Horizon, Monabanq Vie Premium, Placement-direct Essentiel... (Eurosima)	1 %	2 %	—	+ 0,70 pt	6,25 %
Multidistributeur (Spirica)	Asac Neo Vie, Linxea Spirit 2, Meilleurtaux Liberté Vie, Netlife 2...	2,30 %	3,13 %	—	+ 0,83 pt	NA
Multidistributeur (Suravenir)	Croissance Avenir, Digital Vie, Fortuneo Vie, Grisbee Vie, Hedios Life, Linxea Avenir 2, Meilleurtaux Placement Vie, Puissance Avenir, WeSave Patrimoine... (Suravenir Rendement 2)	1,80 %	2,20 %	2,50 %	+ 0,40 pt	8,47 %
Nalo (Generali Vie)	Nalo Patrimoine (Netissima)	1,86 %	3,10 %	4,12 %	+ 1,24 pt	9,07 %
Nortia (Assurance Epargne Pension)	Panthea Vie	1,69 %	2,69 %	2,77 %	+ 1 pt	7,62 %
Oradéa Vie (Oradéa Vie)	Multisupport Excellence	1,90 %	3,10 %	3,60 %	+ 1,20 pt	9,05 %
Primea (Oradéa Vie)	Primea Premium	1,90 %	3,10 %	3,60 %	+ 1,20 pt	9,05 %
Placement-direct.fr (Swiss Life Assurance et Patrimoine)	Placement-direct Vie	1,70 %	1,70 %	4 %	0 pt	NA
Placement-direct.fr (Swiss Life Assurance et Patrimoine)	Placement-direct Euro+	—	4,10 %	—	—	NA
Predictis (Swiss Life)	Objectif Epargne	1,50 %	1,70 %	3,05 %	+ 0,20 pt	5,93 %
Primonial (Oradéa Vie)	Target + (Euro classique)	1,90 %	3,10 %	NC	+ 1,20 pt	8,24 %
Primonial (Suravenir)	Sérénipierre (actif général)	2 %	2,50 %	3,20 %	+ 0,50 pt	8,14 %
Radiance Mutuelle (Apicil Assurances)	Radiance Humanis Vie	1,30 %	1,50 %	3,40 %	+ 0,20 pt	5,57 %
Ritchee (Generali Vie)	Ritchee Life (Netissima)	1,52 %	3,10 %	4,12 %	+ 1,58 pt	NA
SG (Sogécap)	Ebène	1,90 %	3,15 %	3,65 %	+ 1,25 pt	8,94 %
SG (Sogécap)	Erable Essentiel, Sequoia	1,60 %	2,85 %	3,62 %	+ 1,25 pt	7,02 %
Sicavonline (Ageas France)	Kompoz	1,79 %	1,99 %	2,50 %	+ 0,20 pt	NA
Sicavonline (Oradéa Vie)	Futura Vie	1,40 %	2,40 %	—	+ 1 pt	7,82 %
SMABTP (SMAVie BTP)	Bati Epargne	2 %	2,50 %	—	+ 0,50 pt	9,06 %
Swiss Life (Swiss Life Assurance et Patrimoine)	SwissLife Retraite, SwissLife Strategic Premium	1,50 %	1,70 %	3,05 %	+ 0,20 pt	5,93 %
UAF Life Patrimoine (Spirica)	Arborescence Opportunités 2	2,30 %	3,13 %	—	+ 0,83 pt	NA
UAF Life Patrimoine (Spirica)	Version Absolue 2	2 %	2,83 %	—	+ 0,83 pt	NA
Unep (Oradéa Vie)	Unep Multisélection Plus	1,80 %	3 %	3,50 %	+ 1,20 pt	7,82 %
Unofi-Patrimoine (Unofi-Assurances)	Unofi-Evolution	2,05 %	2,90 %	3,50 %	+ 0,60 pt	9,54 %
Unofi-Patrimoine (Unofi-Assurances)	Notavie Premium	2,05 %	2,90 %	3,50 %	+ 0,60 pt	NA
Vie Plus (Suravenir)	Patrimoine Vie Plus, Vie Plus Impact	2 %	2,50 %	3,20 %	+ 0,50 pt	8,14 %
Yomoni (Suravenir)	Yomoni Vie (Suravenir Rendement 2)	2,10 %	2,50 %	—	+ 0,40 pt	9,76 %

(1) Rendement net de frais de gestion (hors prélèvements sociaux de 17,2 %) du fonds en euros (sur encours, hors bonus sur versements) ; contrats commercialisés uniquement. (2) Net de frais de gestion, mais hors prélèvements sociaux de 17,2 % prélevés chaque année. NA : non applicable, contrat ou fonds en euros ouvert après 2019. NC : non communiqué. Données arrêtées au 09-02-2024.

FONDS EN EUROS PER : 70 CONTRATS À LA LOUPE

Distributeur (assureur)	Contrat	Rendement ⁽¹⁾			Ecart 2023-2022
		2022		2023	
		Taux min	Taux min	Taux max	
Abeille Assurances (Abeille Retraite Professionnelle)	Abeille Retraite Plurielle	1,25 %	2,08 %	—	+ 0,83 pt
Afer (Abeille Retraite Professionnelle)	Afer Retraite Individuelle	1,25 %	3,50 %	—	+ 2,25 pt
Agipi (Axa)	FAR PER	2 %	2,25 %	—	+ 0,25 pt
AG2R LA MONDIALE (La Mondiale Retraite supplémentaire)	Ambition Retraite Individuelle	1,20 %	2,10 %	2,50 %	+ 0,90 pt
Altaprofits.com (Swiss Life Assurance Retraite)	Titres@PER	1,65 %	1,65 %	3,25 %	0 pt
Ampli Patrimoine (Ampli Mutuelle)	Ampli-PER Liberté	2,80 %	3,50 %	—	+ 0,70 pt
Asac-Fapès (Spirica)	Asac-Fapès PER	2,30 %	3,13 %	—	+ 0,83 pt
Assurancevie.com (Abeille Retraite Professionnelle)	Evolution PER	1,76 %	2,59 %	—	+ 0,83 pt
Axa (Axa France Vie)	Ma Retraite	2 %	2,25 %	—	+ 0,25 pt
Axa Gestion Privée (Axa France Vie)	PER Amadéo	1,50 %	2,10 %	3,50 %	+ 0,60 pt
Axa Wealth Management (Axa France Vie)	PER Coralys	1,40 %	1,50 %	2,90 %	+ 0,10 pt
Banque Populaire (BPCE Vie)	Plan Epargne Retraite	1,40 %	2,50 %	—	+ 1,10 pt
BNP Paribas (Cardif Retraite)	Multiplacements PER et Multiplacements Privilège PER	2 %	3 %	—	+ 1 pt
BoursoBank (Oradéa Vie)	Matla	2,30 %	3,50 %	—	+ 1,20 pt
BRED Banque Populaire (Prepar-Vie)	PERI BRED	2 %	3 %	—	+ 1 pt
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millevie PER	1,40 %	2,50 %	—	+ 1,10 pt
Caisses régionales du Crédit Agricole (Crédit Agricole Assurance Retraite)	Perspective	2,79 %	3,17 %	—	+ 0,38 pt
Carac (Carac)	PER Individuel Carac	2,50 %	3,60 %	—	+ 1,10 pt
Cardif (Cardif Retraite)	Cardif Elite Retraite	1,90 %	3 %	—	+ 1,10 pt
Le Conservateur (Les Assurances Mutuelles Le Conservateur)	Conservateur Epargne Retraite	1,10 %	1,10 %	4,25 %	0 pt
Corum (Corumlife)	Corum PERLife	—	4,45 %	—	NA
Crédit Mutuel Alliance Fédérale (Assurances du Crédit Mutuel)	PER Assurance Retraite	2,25 %	2,75 %	3,25 %	+ 0,50 pt
Crédit Mutuel de Bretagne, Crédit Mutuel du Sud-Ouest (Suravenir)	Projection Retraite	2,10 %	2,65 %	—	+ 0,55 pt
Crystal (UMR)	Origineo by Crystal	2,40 %	3,30 %	—	+ 0,90 pt
Garance (Garance)	Garance Sérénité	2,80 %	3,50 %	—	+ 0,70 pt
Generali Patrimoine, Generali Retraite (Generali Retraite)	La Retraite Salariés, Le PER Generali Patrimoine	2,50 %	3,50 %	—	+ 1 pt
GMF (GMF Vie)	PER GMF	2,05 %	2,80 %	—	+ 0,75 pt
Gresham Banque Privée (Apicil Epargne retraite)	Concordances PERin	1,23 %	2,20 %	—	+ 0,97 pt
Groupama, Gan Eurocourtage (Groupama Gan Vie)	Galya Retraite Individuelle, Groupama Nouvelle Vie, PER Papisy	1,30 %	2 %	3,50 %	+ 0,70 pt
Groupe SMABTP (SMAvie BTP)	PER Individuel	1,80 %	2,50 %	—	+ 0,70 pt
Harmonie Mutuelle (UMR)	PER Individuel	2,70 %	3,30 %	—	+ 0,60 pt
La Banque Postale, Louvre Banque Privée (GNP Assurances)	Cachemire PER, Perspective Epargne Retraite	1,60 %	2,50 %	4 %	+ 0,90 pt
La France Mutualiste (La France Mutualiste)	LFM PER'Form	2,31 %	4,30 %	—	+ 1,99 pt
LCL (Crédit Agricole Assurance Retraite)	LCL Retraite PER	2,79 %	3,17 %	—	+ 0,38 pt
Maaf Assurances (Maaf Vie)	PER Winalto Retraite	2,05 %	2,80 %	—	+ 0,75 pt
Macif (Mutavie)	Macif PER	1,60 %	2,70 %	—	+ 1,10 pt
MACSF Assurances (MACSF Epargne Retraite)	RES Retraite	2,50 %	3,10 %	—	+ 0,60 pt
Maif (Maif Vie)	PER Responsable et Solidaire	2,10 %	2,50 %	—	+ 0,40 pt
Matmut (Cardif Retraite)	Complice Retraite	1,90 %	2,90 %	—	+ 1 pt
MIF (MIF)	MIF PER Retraite	2,50 %	3,15 %	—	+ 0,65 pt
MMA (MMA Vie)	MMA PER Avenir	1,80 %	2,50 %	—	+ 0,70 pt
My Pension (Generali)	MyPension x PER	2,10 %	3,50 %	—	+ 1,40 pt
Multidistributeur (Apicil)	Intencial Liberalys Retraite, Linxea PER, MeilleurtauxPER, PER Nalo, PER Objectif Retraite, P-PER, Ramify PER	1,30 %	1,30 %	2,70 %	0 pt
Multidistributeur (Spirica)	Linxea Spirit PER, Meilleurtaux liberte PER, Yomoni Retraite+	2,10 %	2,65 %	—	+ 0,55 pt
Multidistributeur (Suravenir)	Suravenir PER	2,30 %	3,13 %	—	+ 0,83 pt
Nortia (Spirica)	PER Private	2 %	2,83 %	—	+ 0,83 pt
Placement-direct.fr (UMR)	Placement-direct Retraite ISR	—	3,30 %	—	NA
Primonial (Oradéa Vie)	PrimoPER	2 %	3,25 %	5,25 %	+ 1,25 pt
SG et Société Générale Private Banking (Sogécap)	PER Acacia	2 %	3,25 %	3,75 %	+ 1,25 pt
Swiss Life, Predictis et Capfinances (Swiss Life Assurance Retraite)	SwissLife PER Individuel, Perfutura Premium	1,50 %	1,70 %	3,25 %	+ 0,20 pt
UAF Life Patrimoine (Spirica)	Version Absolue Retraite	2 %	2,65 %	—	+ 0,65 pt
UMR (UMR)	Pérvie	2,70 %	3,30 %	—	+ 0,60 pt
Vie Plus et Arkéa Banque Privée (Suravenir)	Pertinence Retraite	2,10 %	2,65 %	—	+ 0,55 pt

(1) Rendement net de frais de gestion (hors prélèvements sociaux de 17,2%) du fonds en euros. NA : non applicable, contrat ouvert en 2023. Données arrêtées au 09-02-2024.