

Assurance-vie : Le meilleur fonds euros pour 2024 est

...

2  Guillaume FONTENEAU • 5 février 2024

Depuis quelques semaines, les compagnies d'assurance-vie se battent pour annoncer leurs « excellents » rendements acquis en 2023.

« Excellent » ?, il ne faut pas être très exigeant, car en réalité, c'est mauvais, très mauvais même. Certes, les rendements sont en hausse notable, mais le rendement est toujours inférieur à l'inflation et au livret A.

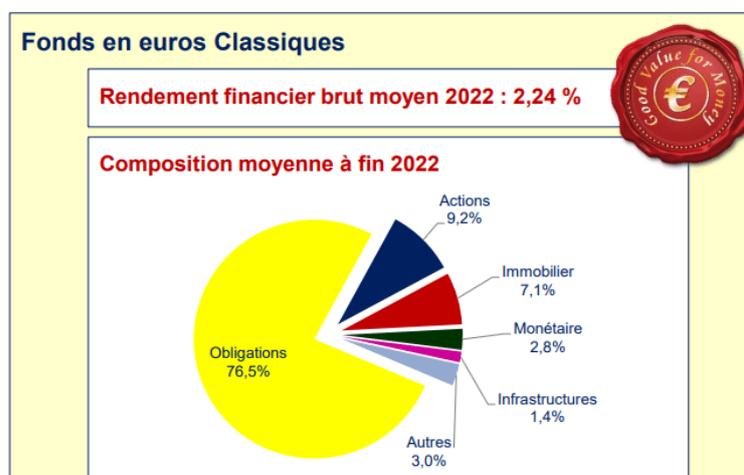
En réalité, les compagnies d'assurance-vie paniquent. Elles ont dû piocher dans les réserves pour cacher la misère d'un rendement intrinsèque médiocre... et qui n'augmente pas assez en période de décollecte.

Lorsque vous confiez votre argent à la compagnie d'assurance-vie, elle l'utilise pour acheter des titres financiers (actions ++10%; obligation ++ 75% ; immobilier ++8%; ...). L'ensemble de ces investissements réalisés par les compagnies d'assurance-vie lui permettent de générer un rendement annuel : C'est le rendement annuel de votre fonds euros.

Avant prélèvement des frais de gestion annuel (-+ 0.50% / 1% selon les compagnies), goodvalueformoney explique qu'en 2022, ce rendement intrinsèque du fonds euros est de 2.24%.

Déduction faite des frais de gestion, le rendement net de votre fonds euros devrait être de 1.50% !

Capture rectangulaire



Bien évidemment, un tel rendement n'est pas compatible avec une inflation à 4% et un livret A à 3%. Les épargnants seraient trop encouragés à sortir l'argent des fonds euros... ce qui plongerait les compagnies d'assurance-vie dans une crise de solvabilité systémique.

Résultat :

C'est la course à l'échalote et les mauvais élèves d'hier se battent pour annoncer des taux canons à coup de taux de rendements boostés au profit des épargnants captifs qui acceptent d'investir en unité de compte.

Ne soyons pas dupe. C'est une catastrophe. Les fonds euros sont dans une situation particulièrement délicate. Ils doivent impérativement collecter de l'argent frais pour profiter de la hausse des taux. C'est une question de survie.

Nous sommes dans une guerre de communication et de marketing honteuse (mais indispensable si on veut éviter une prochaine crise systémique) !

Un seul conseil : Ne faites pas confiance à ces campagnes de communication et de marketing. Ne versez pas d'argent dans ces fonds euros boostés à coup de ponction dans les réserves. **Le rendement intrinsèque du fonds euros est CATASTROPHIQUE.**

Imaginez-vous acheter une vieille CITROEN BX dans laquelle on aurait mis un supercarburant qui laisserait à penser qu'elle est aussi performante que le dernier AUDI Q5, mais un supercarburant qui, une fois épuisé, révélerait la médiocrité de la BX (à part pour le collectionneur qui prend plaisir à la laisser rouiller dans un garage).

Lorsque vous épargnez dans un vieux fonds euros, vous achetez une CITROEN BX 😊

Le meilleur fonds euros pour 2024 est ...

Faut-il pour autant abandonner l'épargne dans les fonds euros ? :

- Oui, s'il s'agit des vieux fonds euros !
- Non, s'il s'agit des nouveaux fonds euros !

Nous venons de le voir, les vieux fonds euros sont condamnés malgré des taux de rendement 2023 en nette hausse qui cache la misère des rendements intrinsèque.

En revanche, les nouveaux fonds euros doivent être envisagés sérieusement pour ceux d'entre vous qui ne sont pas capables d'accepter le stress de la volatilité et qui ne voulez pas utiliser votre argent au service de vos projets de vie.

Bref, si vous ne savez pas quoi faire de votre argent et que vous ne voulez pas vous poser les bonnes questions, pourquoi pas.

J'ai identifié deux fonds euros qui méritent votre attention.

- **1 – Le Fonds euros AMPLI MUTUELLE.** Créé en 2023, ce nouveau fonds euros profite pleinement de la hausse des taux d'intérêt pour investir dans des obligations à taux attractifs, sans subir les taux bas des 15 dernières années. **En 2023, AMPLI MUTUELLE propose un rendement de 3.75% (avec 0.20% de mise en réserve).** Le rendement intrinsèque des investissements de la compagnie approche 4% ! **Excellent ! Voilà de quoi envisager les rendements futurs avec sérénité.** En toute transparence, je me suis entretenue avec le directeur général Jérôme de Villèle, son discours me semble rassurant et très orienté dans l'intérêt de l'épargnant ! J'aime bien.
- **2 – Le fonds euro Placement direct Euro+.** Créé à la fin 2023, ce nouveau fonds euros apparaît comme prometteur sur le papier. Néanmoins, prudence, deux éléments m'interrogent :
 - « Le contrat ne prévoit pas de participation aux bénéfices contractuelle sur la part des droits exprimés en euros » Bizarre ;-)
 - « A tout moment, Swiss Life peut fusionner le fonds SwissLife Euro+ avec le fonds Euro de SwissLife Assurance et Patrimoine » Dans cette hypothèse, aucun intérêt de souscrire ce nouveau fonds euros...
 - Source : [Notice Placement direct Euro+](#)

Ps : Je ne cite pas le fonds euros CORUM. Comme souvent avec Corum, trop de marketing. Leur fonds euros n'est pas accessible ou du moins, il n'est qu'un argument commercial pour mieux vendre leurs SCPI. Je n'ai pas confiance, c'est subjectif, mais c'est comme ça ;-)

- **3- Fonds euros cantonnés des PER.** Comme expliqué récemment, les PER sont des fonds euros cantonnés de création récente dont les rendements devraient être excellents. Pour 2023, les rendements sont autour de 3.50%. Pas mal et prometteur, mais faut-il vraiment faire du fonds euros pour épargner à très long terme ?!. Je ne crois pas. (cf. « [PER : Les bons rendements sur les fonds euros des PER se confirment](#) »).

Ps : Cela va sans le dire, mais c'est mieux en le disant : Je ne suis pas payé pour écrire cet article. Je ne tire aucun avantage ou intérêt à citer ces contrats. **N'oubliez pas : Je suis VRAIMENT indépendant !**