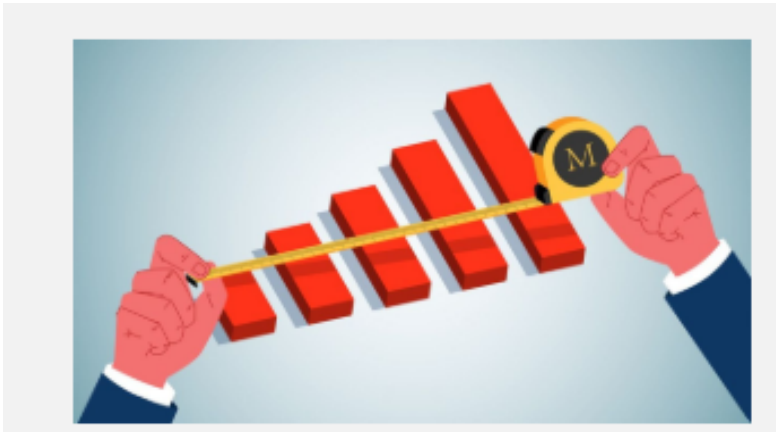


Assurance-vie : comment profiter des meilleurs rendements des fonds en euros

Totalisant plus de 2 100 milliards d'euros d'encours fin 2025, l'assurance-vie a battu des records de collecte l'an dernier. Quelque temps délaissé au profit des unités de compte, le fonds en euros a retrouvé la faveur des épargnants grâce à des rendements de nouveau attractifs. Et ils ont raison : ce placement sûr doit plus que jamais faire partie de votre allocation !



Retrouvez les meilleurs fonds en euros 2025. (Photo Getty Images)

Vous êtes peut-être perplexe face à tant d'engouement pour le fonds en euros. Celui de votre assurance-vie a seulement versé quelque 2 %, voire moins, un taux très loin des 4 % ou 5 % affichés par certains établissements ? Ces rendements alléchants ne sont pourtant pas une arnaque. En ciblant les meilleurs contrats et en optimisant votre allocation, il était tout à fait possible d'obtenir 3 % de rendement, voire plus, en 2025. Or, il est fort probable que ceux qui ont affiché les meilleurs taux fassent toujours partie des mieux-disants en 2026.

Pour s'orienter vers les bons établissements, il faut d'abord comprendre pourquoi tous ne servent pas les mêmes taux. Même si les écarts sont moins importants en 2025 qu'en 2024, ils restent bien présents. Au sein des contrats ouverts à la commercialisation, ils varient de 1,1 % à 4,5 % (hors opérations commerciales).

Une collecte favorable à l'amélioration des rendements

Selon France Assureurs, le fonds en euros est en moyenne constitué à 77,4 % d'obligations (souveraines et d'entreprises). Or, après plusieurs années de taux très bas, cette classe d'actifs procure de meilleurs rendements depuis quatre ans. L'OAT 10 ans, principal taux auquel la France se finance, tournait autour de 3,55 % en janvier dernier, alors qu'elle se situait en territoire négatif fin 2020. Les obligations d'entreprises suivent la même tendance. « *En profitant des opportunités de marché, en 2025, nous avons pu investir dans des obligations rapportant jusqu'à 4,5 %* », relève Michel Andignac, directeur général du groupe Carac.

Mais pour profiter de ces taux attractifs, encore faut-il pouvoir investir suffisamment d'argent frais. En 2025, pour la première fois depuis cinq ans, les Français ont davantage versé sur le fonds en euros qu'ils n'ont retiré.

Cependant, ce constat masque de fortes disparités. *« Deux tiers de la collecte nette en 2025 ont été drainés par les bancassureurs, dont les réseaux ont été mobilisés pour inciter leurs clients à verser sur le fonds en euros, observe Cyrille Chartier-Kastler, fondateur du cabinet Facts & Figures. De ce fait, plusieurs assureurs connaissent toujours une collecte nette négative. »* Ces derniers mettent ainsi plus de temps que les autres à relever leur rendement.

Pour pallier cette situation, en 2023 et 2024, la plupart des assureurs avaient puisé dans leurs réserves (la provision pour participation aux bénéfices (PPB)). Mais, en 2025, ils ont dû se montrer plus prudents. *« La PPB n'est pas inépuisable et les assureurs doivent rester vigilants, d'autant plus dans le contexte économique et géopolitique actuel »*, souligne Cyrille Chartier-Kastler.

Des établissements plus ou moins généreux

En outre, même si les assureurs ont, pour la plupart, réussi à dégager de meilleurs rendements, tous n'en reversent pas la même proportion aux assurés, ce qui, là aussi, crée des différences. Les assureurs ont seulement l'obligation de restituer 85 % de leur performance, libre à eux ensuite de verser davantage (cette information est précisée dans les conditions générales du contrat). *« Ils ont le droit de ventiler la performance comme ils veulent, entre leurs différents contrats, précise Cyrille Chartier-Kastler. Le plus récent peut, par exemple, bénéficier de plus de 85 % de la performance, et le plus ancien, percevoir moins de 85 %. Généralement, les mutuelles sont plus généreuses (Ampli, Carac, MACSF...). L'Afer reverse aussi la totalité de son rendement. »*

Des frais peuvent également venir rogner la performance. *« Les assureurs investissent rarement dans des lignes obligataires ou des actions en direct, fait remarquer Cyrille Chartier-Kastler. Beaucoup passent par des fonds, qui prélèvent des frais pour se rémunérer, dont une partie est rétrocédée à l'assureur. »* De plus, tous prélèvent des frais de gestion annuels, mais dont les niveaux peuvent être très différents (entre 0,5 % et 1 %).

Pour profiter d'un rendement supérieur à la moyenne en 2026, suivez nos trois pistes ci-dessous, avec nos sélections de contrats.

LE FONDS CROISSANCE, UNE FAUSSE BONNE IDÉE

Lancés dans les années 2010, alors que les rendements obligataires étaient très bas, les fonds croissance et euro-croissance ont pour objectif de délivrer des performances plus élevées que les fonds en euros classiques, en investissant une plus forte part de l'encours dans des actions.

☛ En contrepartie, le capital n'est garanti qu'au bout de huit ans minimum (de 80 % à 100 % selon les fonds). Bien qu'ils se soient redressés en 2025, leurs rende-

ments sont désormais insuffisants au regard de leurs contraintes et, surtout, en comparaison avec les taux des fonds en euros traditionnels, qui profitent pleinement des rendements obligataires élevés. Seule une poignée d'établissements (Axa, Bred, Generali, et plus récemment, Allianz) propose encore ce type de support, une partie d'entre eux ayant été fermés à la commercialisation.

Comme nous vous le recommandions déjà l'an dernier, préférez un investissement progressif à 50 % en fonds en euros classique et à 50 % dans une UC très diversifiée sur les actions, comme l'ETF Amundi MSCI World Swap II Ucits Acc (FRO014003IY1).

FONDS CROISSANCE : DES TAUX LÉGÈREMENT SUPÉRIEURS AU FONDS EN EUROS EN 2025

Distributeur (assureur, si différent)	Fonds	Garantie / Échéance	Taux 2024	Taux 2025
Agipi (Axa)	Agipi Eurocroissance	100 % / 10 ans	2,60 %	3 %
Allianz	Allianz Fonds Croissance	100 % / 10 ans	4,02 %	3,26 %
Axa	Fonds Croissance (Arpèges, Excelium)	100 % / 10 ans	2 %	2,50 %
Axa	Fonds Croissance (Gamme Amadéo)	100 % / 10 ans	2,10 %	2,60 %
Bred (Prépar-Vie)	Fonds Croissance Prépar Avenir II	100 % / 12 ans	3,30 %	3,45 %
Generali	Génération Croissance Durable	80 % / 8 ans	3,55 %	3,40 %

Fonds croissance ouverts à la commercialisation uniquement. Source : assureurs, *

Les fonds croissance, une fausse bonne idée. MVVA

1 - Les mutuelles et les associations

Les mutuelles sont historiquement reconnues pour délivrer des performances supérieures au marché. Elles servent généralement un taux unique, sans bonus, qui leur permet de verser un rendement minimal souvent plus élevé que la moyenne. Parmi les cinq meilleurs rendements délivrés en 2025, hors bonus, quatre sont proposés par des mutuelles. Ainsi, Garance (3,5 % en 2025) sert le meilleur rendement cumulé depuis huit ans (27,78 %). En 2025, les mutuelles ont affiché un taux moyen de 3 %, contre 2,65 % pour le marché. N'étant pas tenues de réaliser des bénéfices, elles reversent généralement aux épargnants la totalité de la performance de leurs fonds en euros. Elles peuvent aussi prendre plus de risques dans leur allocation, avec une part plus importante investie en actions et en obligations d'entreprises, davantage rémunératrices sur le long terme que les obligations d'Etat. Par ailleurs, les frais de gestion prélevés, souvent inférieurs à ceux de leurs concurrents (de 0,5 % à 0,7 % en moyenne), peuvent aussi faire la différence.

Les associations d'épargnants (Afer, Agipi, Gaipare), quant à elles, ont pour objectif de défendre vos intérêts, avec des frais plus bas que le marché, et doivent en principe vous verser de bons taux. Elles sont néanmoins dépendantes de la gestion des assureurs avec lesquels elles travaillent (Abeille Assurances pour l'Afer, Allianz pour Gaipare, Axa pour l'Agipi). Si les résultats de Gaipare et de l'Agipi sont moyens, l'Afer a réussi à bien redresser ses performances (2,65 % en 2025), tout en se constituant des réserves. Son historique (son Contrat Multisupport a été créé en 1996) et la taille de ses encours font d'elle un acteur incontournable du marché de l'assurance-vie. Elle a, par ailleurs, lancé un nouveau produit très prometteur.

Nos trois contrats favori s

Actépargne 2 (La France Mutualiste, 3,50 %). Pour ses belles perspectives. « *Cela fait trois ans que nous alimentons nos réserves, tout en servant l'un des meilleurs rendements du marché. Notre objectif est de verser de bons rendements sur la durée* », indique Isabelle Le Bot, directrice générale de La France Mutualiste. Ce fonds en euros est également disponible au sein des contrats Internet Meilleurtaux Essentiel Vie (Meilleurtaux Placement) et Mon Petit Placement Vie.

Carac Epargne Patrimoine (Carac, 3,55 %). Pour sa forte progression. Avec un rendement de 3,55 % en 2025, il se classe dans le top 3 des meilleurs taux sans contrainte d'unités de compte. Sans frais sur versement, ce contrat se décline sous différentes formules (personnes vulnérables, enfants...). Attention aux frais de gestion, à 0,9 %.

RES Multisupport (MACSF, 3,15 %). Pour sa constance et son large réseau. Le fonds en euros de ce contrat fait partie des plus importants encours et verse toujours des rendements supérieurs au marché. On regrette les frais sur versement à 3 %, mais la mutuelle propose régulièrement des offres promotionnelles.

2 - Les acteurs servant des bonus sur encours

Si l'allocation de votre assurance-vie est composée d'unités de compte (UC), il peut être pertinent d'opter pour un contrat « récompensant » cette prise de risque par un bonus sur le rendement de votre fonds en euros. Les UC étant plus rémunératrices pour les assureurs que le fonds en euros, ces derniers ont tout intérêt à vous inciter à y investir. Certains acteurs, notamment bancaires (Crédit Agricole, La Banque Postale, SG...), en mettent en place quasi systématiquement, dès 30 % d'UC pour la plupart, mais parfois moins. Ces majorations sont ensuite généralement progressives jusqu'à 50 % ou 70 % d'UC. Les rendements avec bonus sont presque toujours supérieurs à la moyenne du marché. En revanche, cette année, on observe un tassement de ces bonus sur encours, au profit des bonus sur versements.

Sans pratiquer de bonus, certains contrats nécessitent une part d'UC minimale pour être ouverts et affichent également des rendements supérieurs au marché. C'est notamment le cas de Corum Life, qui verse depuis trois ans un rendement supérieur à 4 % sur son fonds en euros, limité à 25 % de l'encours.

Nos trois contrats favoris

Anaé (Crédit Agricole, jusqu'à 3,50 %). Pour un produit bancaire attractif. Malgré la baisse de son rendement bonifié, ce contrat complet et accessible sert un taux progressif dès 30 % d'UC. Ses taux devraient rester attractifs à l'avenir.

Fortuneo Vie (Fortuneo, jusqu'à 4,50 %). Pour le meilleur bonus 2025. Depuis deux ans, Fortuneo sert un rendement supérieur aux autres contrats Internet assurés par Suravenir. Avec 70 % d'UC, vous pouviez obtenir un rendement de 4,5 % en 2025. Par ailleurs, le contrat est facilement accessible et très complet.

Unofi Evolution (Unofi Patrimoine, jusqu'à 3,80 %). Pour un suivi patrimonial. Ce produit, proposé par les notaires dans le cadre de leur activité de conseil en gestion de patrimoine, affiche de bons rendements si vous avez un encours important (100 000 euros et 50 % d'UC).

3 - Les nouveaux fonds en euros

Pour profiter pleinement des rendements obligataires élevés, quelques assureurs ont choisi, depuis deux ou trois ans, de créer un nouveau fonds en euros. Uniquement investis sur des obligations plus rémunératrices que par le passé, leurs fonds en euros nouvelle génération affichent des performances excellentes. **Ampli Mutuelle** (Ampli-Assurance Vie, 3,75 % de rendement en 2025), **l'Afer** (Afer Génération, 4,05 %), **Swiss Life** (Placement-direct Euro +, 3,60 %), ou encore **Corum** (Corum Life, 4,10 %) ont ainsi sauté le pas. « *Notre fonds en euros remporte un vif succès, car nous avons multiplié par deux et demi la collecte en assurance-vie en 2025, souligne Olivier Sanson, directeur général d'Ampli Mutuelle. Il sert 3,75 % de rendement depuis son lancement en 2023 et nous sommes confiants quant à notre capacité à servir des taux très intéressants pendant longtemps.* »

Placer ses économies au sein de ces contrats peut donc être une bonne idée. Il est cependant important d'avoir en tête que leur encours est nettement plus faible que ceux des supports constitués il y a plus longtemps, et qu'ils sont, de ce fait, plus sensibles aux événements de marché. Après avoir, dans un premier temps, plafonné l'encours sur le fonds en euros à 50 000 euros, Swiss Life a d'ailleurs interrompu temporairement la commercialisation de son contrat Placement-direct Euro +, afin de maintenir le rendement à un niveau attractif. La plateforme Placement-direct.fr espère une réouverture dans le courant de l'année.

Nos trois contrats favoris

Afer Génération (Afer, 4,05 %). Pour ceux qui ont du temps devant eux. Le fonctionnement de ce contrat est atypique sur le marché. Pour profiter des rendements servis chaque année, il faut conserver son contrat pendant huit ans. Une majoration supplémentaire de 10 % vous sera alors versée. Sinon, vous ne percevrez aucun rendement !

Ampli-Assurance Vie (Ampli Mutuelle, 3,75 %). Pour les travailleurs non salariés. Ce contrat réservé aux indépendants affiche des frais très compétitifs (versements gratuits et frais de gestion à 0,5 %).

Corum Life (Corum, 4,10 %). Pour ceux souhaitant investir en UC. Le fonds en euros offre un très bon rendement, mais il est limité à 25 % de l'encours, le reste devant être placé dans les quelques UC, notamment obligations et SCPI, proposées par Corum.

FONDS EN EUROS ASSURANCE-VIE : LES RENDEMENTS DE 145 CONTRATS					
Distributeur (source)	Contrat (si plusieurs fonds en euros, nom du fond)	2024		2025	
		Taux min	Taux max (1)	Taux min	Taux max (2)
Abeille Assurances (Abeille Vie)	Abeille Epargne Active	2,40 %	-	2,50 %	-
ASP (Cayot)	ASP Réuss Stratégique	2,25 %	-	2,25 %	-
Axa (Axa Vie)	Axe Stratégique	-	-	2,65 %	-
Axa (Axa Vie)	Contrat multiépargne Axa	2,50 %	-	2,65 %	-
ACEA La Mondiale (La Mondiale)	Viegarantie II	2 %	-	2,25 %	-
ACEA La Mondiale (La Mondiale)	Idem de Vie 2	2,25 %	-	2,25 %	-
ACEA La Mondiale (La Mondiale)	Partenariat Sélection Vie (3)	-	-	2,25 %	-
Agfip (Axa France Vie)	Clair	2,50 %	-	2,25 %	-
AGPM (AGPM Vie)	Plan Epargne	2,10 %	-	2,40 %	-
Alliance (Alliance Vie)	Alliance Vie Patrimoine	2,10 %	2,40 %	2,05 %	-
Amelia (CMF Assurances)	CMF Réuss Développement	2,10 %	3,10 %	2,20 %	3,20 %
Amelia (CMF Assurances)	CMF Réuss Progrès	2,20 %	3,10 %	2,15 %	3,05 %
Angeli Mutuelle (Angeli Mutuelle)	Angeli-Assurance Vie	2,25 %	-	2,25 %	-
Antea Assurances (Antea Vie)	Multépargne 3	2,20 %	3,40 %	2,50 %	3,40 %
Arkea Banque Privilège (Sicavest)	Epargne Vie	2,50 %	3,20 %	2,50 %	3,20 %
Assac-Fayes (Hellas)	Assac Epargne Fidélité	2,20 %	-	2,20 %	-
Assac-Fayes (Sicavest Vie)	EPAR Evolution (Alicy)	2,20 %	3,50 %	2,20 %	3,50 %
Assac-Fayes (Sicavest Vie)	Kassidy Multirégional	2,20 %	3,45 %	2 %	-
Axa (Axa France Vie)	Argentan, Essentiel, Privilège	2,00 %	2 %	2,25 %	3,25 %
Axa Gestion Privilège (Axa France Vie)	Comme Amis	2,10 %	3,10 %	2,20 %	3,10 %
Axa Thema (Axa France Vie)	Croix Sélection (Sans Patrimoine)	2,10 %	2 %	2,25 %	3,40 %
Banque Populaire (BPCE Vie)	Horizon 2	2,25 %	3,50 %	2,05 %	2,40 %
Banque Populaire (BPCE Vie)	Plan Epargne Infant	2,04 %	-	1,84 %	-
Banque Populaire (BPCE Vie)	Quintessence 2	2,25 %	2,50 %	2,05 %	2,40 %
BNP Paribas Cardif Assurances Vie	BNP Paribas Multipacements 2 - BNP Paribas Multipacements Privilège	2,25 %	-	2,25 %	-
Boursorama (Sicavest)	Boursorama (Sans Exclure)	2 %	3,50 %	2 %	-
Bred (Prépa Vie)	Bred Assurances-vie (3)	-	-	2,80 %	-
Bred (Prépa Vie)	Bred Assurances-vie patrimoniale (3)	-	-	2,80 %	-
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millénaire Essentiel 2	2,25 %	-	2,05 %	-
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millénaire Infinité 2	2,50 %	-	2,40 %	-
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millénaire Privilège 2	2,40 %	-	2,20 %	-
Carac (Carac)	Carac Assur Privilège (3) - Carac Epargne Génération, Carac Epargne Patrimoine, Carac Epargne Solidaire	2,00 %	-	2,00 %	-
Cardif (Cardif Assurances Vie)	Cardif Elite	2,05 %	-	2,05 %	-
COF (Kango)	Kango Essentiel 2	2,10 %	3,10 %	2,42 %	3,22 %
COF (Kango)	Kango Evolution Patrimoine 2	2,40 %	3,40 %	2,40 %	3,40 %
COF (Kango)	Kango Stratégie Patrimoine 2	2,20 %	3,10 %	2,20 %	3,00 %
Corum (Corum Life)	Corum Life	4,05 %	-	4,00 %	-
Credit Agricole (Prépa)	Fortune 2	2,40 %	3,60 %	2,30 %	3,30 %
Credit Agricole (Prépa)	Prépa Fortune 3 (sans 2)	2,40 %	3,10 %	2,10 %	3,10 %
Credit Agricole Banque Privilège (Prépa)	Assur	2,05 %	3,20 %	2,20 %	3,00 %
Credit Mutual Arkea (Sicavest)	Réuss Options	2,20 %	2,50 %	2,20 %	2,50 %
Credit Mutual Arkea (Sicavest)	Réuss Patrimoine	2,10 %	2,20 %	2,10 %	2,20 %
Credit Mutual CMC (CMF Vie)	Plan Assurances Vie, Plan assurances jeune	2,10 %	3,20 %	2,00 %	3,10 %
Fortuneo (Sicavest)	Fortuneo Vie (Sicavest) Opportunité 2	2,50 %	4 %	2 %	4,00 %
Fortuneo (Sicavest)	Fortuneo Vie (Sicavest) Rendement 2	2,20 %	2,50 %	2,20 %	2,50 %
Gauche (Viepa Vie)	Epargne VieFortuneo	2,20 %	-	2,10 %	-
Gae (Gauche Vie Assurance Vie)	Cheminée Evolution, Gae Patrimoine Evolution	2 %	3,50 %	2 %	3,00 %
Garaneco (Sicavest)	Garaneco Epargne	3,50 %	-	3,50 %	-
Generali (Sicavest Vie)	L'Epargne Generali Patrimoine	1,80 %	2,50 %	1,80 %	2,50 %
Generali Patrimoine (Sicavest Vie)	Epargne Invest 5, Croisée, Croisée Patrimoine	1,90 %	3,00 %	1,90 %	3,40 %
GIF (GIF Vie)	Mutua Santé 2	2,20 %	-	2,20 %	2,80 %
Gresham Banque Privilège (Sicavest)	Concordance 4	2,25 %	-	2,25 %	-
Groupe Vie (Groupe Vie Assurance Vie)	Groupe Vie Evolution, Groupe Vie Privilège	2 %	3,50 %	2 %	3,50 %
Horizon Mutuelle (Mut Vie)	Epargne Vie Simplicité	2 %	-	3,05 %	-
Horizon Mutuelle (Mut Vie)	Epargne Vie Expertise	2,40 %	-	2 %	-
Intersol (Liberté Vie (Sans Carac))	Intersol Liberté Vie (Sans Carac)	1,50 %	-	1,50 %	-
La Banque Paribas (CMF Assurances)	Carthago 2 (Sans 2)	2,20 %	3,45 %	2,20 %	3,22 %

Rendement net de frais de gestion (hors prélèvements sociaux de 12,1 % du fonds en euros, contrats commercialisés uniquement. (1) Bonus sur annuité (hors bonus sur versement). (2) Contrat lancé en 2025.
NP : non publié. Sources : compagnies d'assurance, Afilac, Afilac Vie, Afilac Argent. Taux 2025 connus au 10-02-2026.
Fonds en euros dont les rendements sont supérieurs ou égaux à 3,50 % et accessibles à 100 %.

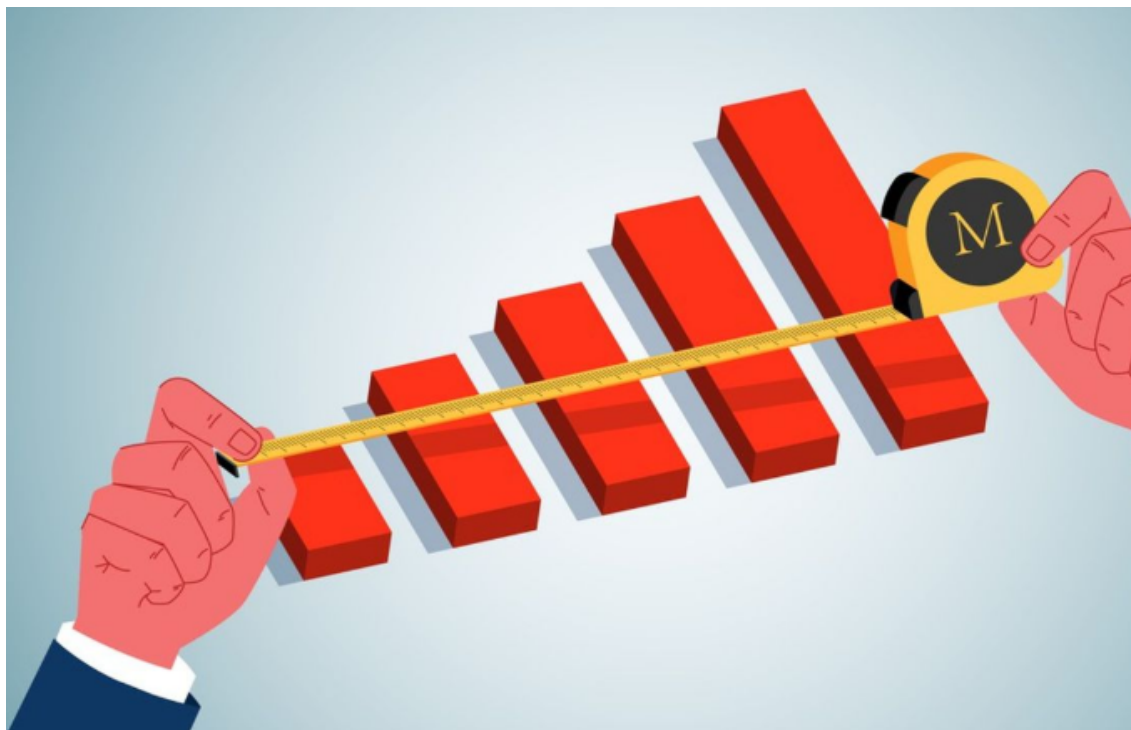
Fonds en euros : les rendements de 145 contrats. MVVA

Lire aussi :

[Assurance-vie : intégrez du fonds en euros dans votre portefeuille !](#)

[illegible]

Fonds en euros : les rendements de 145 contrats (suite). MVVA



Retrouvez les meilleurs fonds en euros 2025.

Credits: Photo Getty Images