

## Assurance vie : le top 5 des fonds euros accessibles à 100%



top 5© sports photos - stock.adobe.com

**Le classement annuel des fonds euros est devenu un trompe-l'oeil. Car, le plus souvent, vous ne pouvez pas miser 100% de vos versements sur le fonds en euros : une part doit obligatoirement être placée en unités de compte. Résultat : la performance globale en sera impactée, à la hausse ou à la baisse. MoneyVox vous propose donc le classement alternatif des fonds euros accessibles à 100%. Bonne surprise : le top 5 est au-dessus de la barre des 3% de rendement.**

L'âge d'or des [fonds euros](#) est-il derrière nous ? Probablement. L'assurance vie monosupport, ne proposant qu'un fonds en euros et aucun autre support, a progressivement été supplantée par des contrats multisupports, ouvrant l'accès à de nombreux types de fonds d'investissement. Et depuis une décennie, une nouvelle tendance est apparue : **limiter l'accès aux fonds euros en imposant un quota d'unités de compte pour chaque versement.**

[Assurance vie : ces contrats où vous pouvez encore verser à 100% sur un fonds en euros](#)

Banques privées ou de détail, assureurs « physiques » ou en ligne, mutuelles... Aucun acteur du marché n'est épargné ! Un choix qui n'a rien d'hasardeux. Les [unités de compte](#) (UC) sont beaucoup plus rémunératrices pour les assureurs et distributeurs : reversement par les gestionnaires des UC, frais appliqués aux clients... Elles simplifient aussi la vie des assureurs, car limitent la nécessité de bloquer de la trésorerie, au titre des complexes règles de solvabilité. Bref : imposer ces contraintes, c'est tout bénéfique... sauf pour le client, forcé de prendre des risques... même si cela ne lui convient pas. Une situation peu confortable pour les clients voulant être sûrs de retrouver leur pécule, « averse au risque ».

Vidéo associée: Assurance vie : faut-il tout investir en fonds euros plutôt qu'en unités de compte ? (Dailymotion)

Vidéo :

<https://www.msn.com/fr-fr/finance/other/assurance-vie-le-top-5-des-fonds-euros-accessibles-%C3%A0-100/ar-AA1nN0ae>

D'autant que ces nouvelles contraintes brouillent les pistes. En imposant 10%, 25%, voire 50% ou 75% d'UC, la rémunération annuelle des fonds euros ne s'applique plus qu'à une part de l'investissement. La performance globale devient individuelle et dépend des autres produits en portefeuille. Il y aura des gagnants et des perdants. Une question se pose alors : comparer les fonds euros a-t-il encore un sens lorsque ceux-ci imposent une part d'unités de compte ?

Moneyvox a donc choisi une nouvelle approche (1). Désormais, à côté de son [classement « brut » des meilleurs rendements](#), la rédaction vous propose un nouveau palmarès concernant les fonds euros 100% accessibles. Et comme vous allez vous rendre compte, absence de contrainte ne signifie pas manque de performance !

## TOP 1 - La France Mutualiste

- Fonds : Actif général
- Assureur : La France Mutualiste
- Contrat : Multisupport Actepargne2
- **Rendement 2023 (net de frais de gestion, brut de fiscalité) : 3,7%**
- Frais de gestion : 0,77%
- Frais sur versement : 0
- Minimum de versement : 300 euros
- Composition : 2/3 d'obligations et monétaire (notamment corporate), 1/3 d'actions et d'immobilier
- A savoir : Plafond d'investissement de 300 000 euros

Après plusieurs années de disette, le rendement de l'actif général de la France Mutualiste explose. Avec 3,7% livrés pour l'an passé, il livre tout simplement la meilleure performance du marché !

[Samsung Professionnels Probablement votre prochain PC](#)

[Sponsorisé](#)

Accessible sans frais de versement, avec un ticket d'entrée à **300 euros** et un plafond à 300 000 euros, c'est sans conteste l'un des meilleurs contrats pour les profils prudents. Une limite cependant : son rendement a beaucoup varié depuis 10 ans. Il faudra vérifier si ce taux canon perdure au fil des années. Mais c'est fort possible : en plus de sa position forte en obligations *corporate* et sa poche actions et immobilier, cette première place dans les classements et la **suppression des frais d'entrée** devraient favoriser la collecte. Au vu du contexte favorable pour les investissements, cela pourrait stabiliser la performance du portefeuille.

## TOP 2 - Garance

- Fonds : Actif général
- Assureur : Garance
- Contrat : Garance Epargne
- **Rendement 2023 (net de frais de gestion, brut de fiscalité) : 3,5%**
- Frais de gestion : 0,6%
- Frais sur versement : jusqu'à 1%
- Minimum de versement : 100 euros
- Composition : Plus de 3/4 d'obligations (notamment souveraines) et monétaire, le reste réparti entre actions et immobilier.
- Bonus : 6% garantis pour tout versement jusqu'au 15 juillet

Garance persiste et signe. Après avoir trusté la première place du classement des fonds euros en 2021 (2,75%) et 2022 (2,8%), la mutuelle reste sur le podium en livrant 3,5% en 2023. Surtout, l'assureur frappe un grand coup en garantissant un [rendement de 6% pour tous les versements effectués du 15 avril au 15 juillet](#) : fiscalité mise à part, c'est deux fois le taux du Livret A ! Étonnamment, sa position forte en obligations d'État ne semble pas lui nuire. Cela souligne des choix tactiques efficaces de la part des gestionnaires. La promotion actuelle confirme l'élan actuel et l'optimisme de l'assureur. Même si le contrat comporte des frais sur versement pouvant atteindre 1%, la constance des performances en fait un contrat très compétitif. D'autant qu'il est peu contraignant, accessible dès **100 euros de versement et sans plafond**.

## TOP 3 - les contrats web gérés par l'assureur Spirica

- Fonds : Euro nouvelle Génération
- Assureur : Spirica
- Contrats : Linxea Spirit 2, Meilleurtaux Liberté Vie, Asac Neo Vie, Epargne Evolution 2, Netlife 1 et 2 (CGPI)...
- **Rendement 2023 (net de frais de gestion, brut de fiscalité) : 3,13%**
- Frais de gestion : 2% maximum
- Frais sur versement : 0%
- Minimum de versement : de 500 à 1000 euros selon les contrats
- Composition : 50% d'obligations et monétaire, 1/3 d'immobilier (notamment SCPI), le reste en *private equity*, actions, OPCVM...
- Bonus : 1,8% pour tout versement d'au moins 200 000 euros
- A savoir : fonds à garantie partielle, le capital investi est garanti à 98% seulement

Spirica est de retour ! L'assureur web du Crédit Agricole a eu le nez creux en lançant le [fonds Euro nouvelle génération](#) en 2020. Déjà bien placé en 2022 (2,3%), le fonds atteint **3,13% en 2023**, soit le 6e rendement du marché.

Disponible chez de nombreux distributeurs et courtiers, la nouvelle locomotive de Spirica reproduit en partie le modèle de son ancien fonds Euro Allocation long terme, en s'appuyant sur une grosse poche d'immobilier (SCPI). Mais la tactique, facilitée par une garantie en capital partielle, vise à faire croître des parts actions et *private equity*. Cette approche pourrait

permettre de lisser les performances dans le temps, en équilibrant les risques de chaque classe d'actifs. Récemment, Spirica a fait le choix de **supprimer la contrainte d'accès en unités de compte**. Ce choix devrait séduire les clients les plus prudents.

## TOP 4 - BoursoVie

- Fonds : Euro Exclusif
- Assureur : Generali
- Contrat : BoursoVie
- **Rendement 2023 (net de frais de gestion, brut de fiscalité) : 3,10%**
- Frais de gestion : 0,75%
- Frais sur versement : 0%
- Minimum de versement : 300 euros
- Composition : environ 60% d'obligataire, 1/4 en immobilier, le reste en actions

Réservé aux clients BoursoBank, le [fonds Euro Exclusif](#) s'appuie depuis 11 ans sur une forte poche immobilière mêlant SCPI, OPCV et SCI. Assuré par Generali, il est le **faux jumeau du fonds Netissima** : tous deux offrent la même approche, sont en partie investis sur les mêmes produits immobiliers, et proposent une même politique tarifaire (pas de frais d'entrée, une gestion facturée 0,75%...). Mais Euro Exclusif étant « cantonné », les encours des clients du contrat BoursoVie sont gérés et alloués de façon indépendante. Depuis sa création, cela lui permet souvent de surperformer son « frère » chez Generali. Après un passage à vide en 2019 (1,55%), 2020 (1,43%) et 2021 (1,35%), Euro Exclusif a repris des couleurs en 2022, offrant 2,3%, pendant que Netissima était englué à 1,53%.

Pour 2023, les faux jumeaux ont livré le même taux net de frais de 3,10%. **La différence, c'est qu'Euro Exclusif est 100% accessible, alors que les contrats Netissima imposent entre 20% et 50% d'unités de compte**. Pour les profils prudents, cela change tout !

## TOP 5 - MACSF

- Fonds : RES
- Assureur : MACSF
- Contrat : RES Multisupport
- **Rendement 2023 (net de frais de gestion, brut de fiscalité) : 3,10%**
- Frais de gestion : 0,5%
- Frais sur versement : 3% maximum + adhésion de 10 euros lors du premier versement
- Minimum de versement : 200 euros
- Composition : 70% d'obligataire (notamment *corporate*) et une poche de diversification (actions cotées ou non, immobilier...).

1,55% en 2020, 2,10% en 2021, 2,5% en 2022 et donc **3,10% en 2023** : la performance du fonds RES a doublé en à peine quatre ans. À la faveur d'un positionnement obligataire sur le temps long (le fonds a plus de 50 ans d'existence), limitant l'impact de la chute des taux de la dernière décennie, le fonds euro de la MACSF dépasse systématiquement la moyenne du marché depuis 10 ans. Ces dernières années, les gestionnaires ont orienté les investissements vers les **actions non cotées**, représentant **plus de 10% des encours**. Soit 2 milliards d'euros investis sur des entreprises souvent émergentes ou à potentiel !

Si RES est classé 5ème de notre « top 5 » et non 4ème ex aequo, c'est à cause des frais sur versement. L'assureur prélève jusqu'à 3% des versements effectués sur le fonds en euros. La MACSF se constitue ainsi une jolie enveloppe à même d'alimenter les réserves ou de doper le rendement. Mais de tels frais amputent mécaniquement la rentabilité du contrat pendant une bonne décennie.

## Bonus (6ème) - BNP Paribas Cardif

- Fonds : Fonds euros BNP Paribas Cardif
- Assureur : BNP Paribas Cardif
- Contrats : Multiplacements 2, Cardif Elite, Lucya...
- **Rendement 2023 (net de frais de gestion, brut de fiscalité) : 3%**
- Frais de gestion : 0,7%
- Frais sur versement : de 0 à 2,75% selon les contrats
- Minimum de versement : de 50 à 500 euros selon les contrats
- Composition : plus de 75% d'obligataire, le reste en actions et immobilier

Il sort de notre comparatif, en ayant atteint mais pas dépassé les 3%. Malgré tout, le fonds euros de BNP Paribas Cardif vient de vivre un énorme rebond : **3% en 2023 contre 2% en 2022**. On devine aisément l'intention de ce rendement s'appliquant à tous les contrats : s'aligner sur la rémunération du [Livret A](#), et ainsi éviter une fuite des capitaux. Pour y parvenir, l'assureur explique avoir puisé dans ses réserves. L'intérêt pour les gestionnaires, c'est aussi d'attirer de l'argent frais, pouvant être réinvesti dans des obligations généreuses.

Les conditions varient selon les distributeurs. La meilleure option, c'est le contrat en ligne Lucya Cardif proposé par Assurancevie.com. Il donne accès à l'actif général et sa rémunération... mais sans frais sur les versements. De quoi améliorer la rentabilité du contrat dès la première année !

## Euro+, **Ampli** : des nouveaux venus prometteurs

Apparus l'an passé, les fonds euros Euro+ et **Ampli** sont également 100% accessibles. Lancés dans un tempo idéal pour investir sur des obligations à haut rendement, ils offrent de belles perspectives. [L'actif général d'Ampli mutuelle](#), commercialisé courant janvier 2023, a livré sur quasiment un an **3,75% net des frais de gestion de 0,5%**. Un taux que les gestionnaires souhaitent stabiliser, grâce à un mécanisme de modulation de la collecte selon les conditions de marché. Il y a toutefois une contrainte : le ticket d'entrée est fixé à **5 000 euros**, sans frais sur versement.

Proposé par placement-direct, [le fonds Euro+](#) assuré par SwissLife a annoncé un alléchant 4,10% nets des frais de gestion de 0,6% pour 2023. Mais ce chiffre est « symbolique » : l'actif n'est **disponible que depuis mi-novembre**. Il faudra donc attendre la fin 2024 pour dresser un premier bilan annuel. Mais dans un tempo de taux élevés, le contrat monosupport paraît bien placé pour dépasser durablement les 3%. Il est accessible dès 500 euros, sans frais d'entrée.

[Assurance vie : le comparatif de contrats où vous pouvez investir sur le fonds en euros uniquement](#)

(1) Méthodologie : nous avons sélectionné uniquement les fonds euros accessibles sans contrainte d'unités de compte déjà commercialisés au 1er janvier 2023, pour comparer des performances sur une année complète.