



PER/ASSURANCE-VIE NOS 10 CONTRATS FAVORIS

Placement préféré des Français avec 1 985 milliards d'euros d'encours fin novembre, selon France Assureurs, l'assurance-vie, reste incontournable en 2025. Sa collecte est au plus haut depuis quinze ans, grâce notamment à de nombreuses offres de taux boosté sur le fonds en euros ces derniers mois, et des unités de compte performantes (+7,5% en 2024, selon Quantalys).

Les perspectives pour l'année à venir sont également favorables, avec une inflation en nette baisse par rapport aux années précédentes (1,3% sur un an fin novembre) permettant aux épargnants d'obtenir plus facilement un rendement réel positif.

Le plan d'épargne retraite (PER), plus récent, est moins répandu, mais devrait attirer toujours autant de nouveaux épargnants, grâce à la possibilité de défiscaliser ses versements à l'entrée.

Des placements avec de nombreuses possibilités d'investissement

– Dans ce contexte, pour investir au mieux, un élément essentiel est de bien

choisir son enveloppe. L'assurance-vie et le PER sont les deux supports avec avantages fiscaux offrant le plus de possibilités d'investissement. La plupart des classes d'actifs y sont en effet accessibles (actions cotées de tous horizons géographiques, obligations, immobilier, *private equity*), avec en prime, la possibilité de placer vos économies dans un fonds en euros, à savoir un produit au capital garanti disponible uni-

quement dans ces deux supports.

Ainsi, pour éviter que vos performances soient rognées par des frais élevés, et afin que la gestion de votre épargne se fasse facilement, identifier un bon contrat est indispensable.

Un choix souvent difficile à faire face aux centaines de produits commercialisés en assurance-vie et en PER. Et même si, contrairement aux livrets réglementés, vous pouvez les cumuler, l'idée n'est pas d'en ouvrir trop, au risque de vous perdre dans leur gestion. Nous vous recommandons de ne pas dépasser trois ou quatre assurances-vie et deux PER.

Afin de vous aider à identifier les contrats correspondant le plus à votre profil, dix critères pertinents, compte tenu de l'horizon de placement et des caractéristiques intrinsèques de ces supports, ont été choisis (cinq pour l'assurance-vie et cinq pour le PER). Puis, pour chacun, nous avons identifié le produit y répondant le mieux.

Ainsi, cinq assurances-vie et cinq PER ont été sélectionnés au regard des éléments d'information dont nous disposons au moment de notre bouclage (par exemple, nous ne connaissons pas encore l'exhaustivité des rendements du fonds en euros ni les performances de la gestion pilotée). Voici pourquoi ces critères sont importants et notre sélection.



GETTY

1. LA MEILLEURE ASSURANCE-VIE POUR...

– La meilleure des assurances-vie pour l'un ne sera pas forcément la meilleure pour l'autre. Pour vous guider dans ce choix, voici cinq critères de sélection importants et le contrat y répondant le mieux.



Sécuriser son épargne

– A compter du 1^{er} février, le taux du livret A passe de 3% à 2,4%. Il devrait ainsi être plus facile pour les épargnants d'obtenir une meilleure rémunération avec leur fonds en euros qu'avec leur livret A. Orienter votre épargne vers ce support garanti par l'assureur peut donc être une bonne idée, d'autant plus que, contrairement aux idées reçues, vous pouvez effectuer des retraits à tout moment sur votre assurance-vie (vous serez seulement imposé sur vos plus-values avant huit ans. Pour ce faire, ciblez un contrat affichant de bons rendements sur son fonds en euros (supérieurs à 3% nets de frais en 2024), mais aussi sans frais sur versements.

La solution ☞ Actépargne 2 (La France Mutualiste)

Voici le contrat avec certainement l'un des meilleurs rendements 2024 sur le fonds en euros (3,6%)! Lancé il y a plus de vingt ans, ce produit, accessible à tous, s'ouvre avec un versement initial de 300 euros.

Un excellent fonds en euros

Son fonds en euros offre un très bon taux depuis deux ans, sans contrainte d'y effectuer des versements sur des unités de compte (UC). La mutuelle dispose par ailleurs de réserves, non utilisées cette année, mais mobilisables en cas de performances plus décevantes. Côté coûts, depuis l'an dernier, les versements sont gratuits pour tous, tout comme les arbitrages. Les frais de gestion sont fixés à 0,77%. Autre amélioration récente: la révision de son offre d'UC, avec l'ajout, notamment,

d'ETF. Rendez-vous dans l'une de ses 58 agences ou sur son site Internet, où la souscription 100% digitale est possible.

Rendement fonds en euros 2024/2023	3,6 %/3,7 %
Frais sur versement	0 %
Frais de gestion	0,77 %



Déléguer la gestion de ses économies

– Nettement moins mise en avant que dans les PER, où elle est proposée par défaut dans tous les contrats, la gestion pilotée en assurance-vie peut être pertinente pour les personnes n'ayant pas d'appétence particulière pour les marchés financiers ou n'ayant pas la disponibilité pour sélectionner des unités de compte et réaliser des arbitrages. Mais attention, les frais en gestion pilotée sont généralement élevés et empiètent sur les performances. Bien sou-

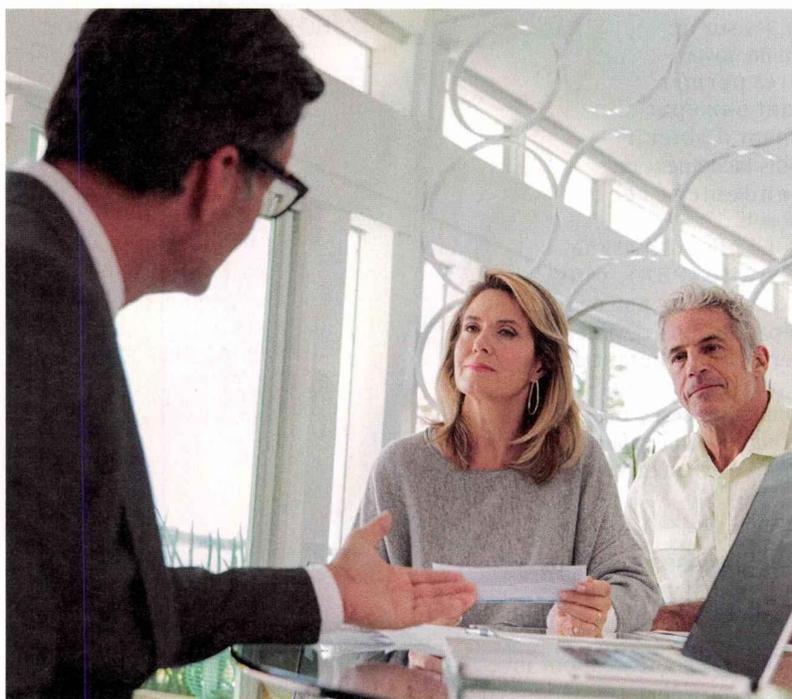
vent, les épargnants ne sont pas récompensés de leur prise de risque, et ce, même sur le long terme. C'est pourquoi nous vous conseillons d'investir dans un contrat proposant une gestion pilotée intégralement en ETF (voir p. 37), allégée en frais.

La solution ☞ Yomoni Vie – Yomoni (Suravenir)

Yomoni est la seule fintech dotée du statut de société de gestion. Soutenue par le Crédit Mutuel Arkéa et assurée par sa filiale, Suravenir, elle propose depuis 2015 une assurance-vie, Yomoni Vie. C'est l'un des produits les plus souscrits sur Internet. Le leitmotiv de cet acteur est la maîtrise des coûts: ils sont, tout inclus, de 1,6% maximum.

Une gestion 100% ETF

Yomoni sélectionne uniquement des ETF (Amundi, BlackRock, BNP Paribas...) pour construire votre allocation en fonction de votre profil de risque (de 2 à 10, du moins au plus risqué). En 2024, les performances se sont échelonnées de 2%, pour le profil 1 (qui n'est plus ouvert à la souscription) à 20,5% pour le profil 10, intégralement



BETTY

investi en actions. Les profils les plus prudents donnent accès à un fonds en euros assuré par Suravenir (Suravenir Rendement 2). L'été dernier, Yomoni a créé une nouvelle offre avec en plus du *private equity* et des produits structurés pour ses clients disposant de plus de 50 000 euros d'encours. Bonne nouvelle : pour toute nouvelle adhésion à Yomoni Vie, jusqu'au 1^{er} avril avec un versement supérieur à 5 000 €, recevez une prime allant de 200 à 2 000 € selon le montant versé.

Rendement fonds en euros 2024/2023	non disponible / 2,5 % (Suravenir Rendement)
Frais sur versement	0 %
Frais de gestion	1,60 % (tout inclus)



Bénéficiaire d'une relation de proximité

– Si les offres sur Internet se développent de plus en plus et sont particulièrement attractives, certains préfèrent bénéficier d'un contact physique et d'un suivi régulier de leur dossier par le biais d'un conseiller en agence. Ce réseau de proximité a un coût qui se matérialise généralement dans les frais de votre contrat. Néanmoins, certains de ces établissements (bancaires ou mutualistes le plus souvent) ont travaillé ces dernières années pour devenir plus compétitifs.

La solution ➔ Plan Assurance Vie (Crédit Mutuel Alliance Fédérale)

Avec 1,8 million de contrats ouverts fin 2023, il s'agit de l'unique produit d'assurance-vie distribué par le Crédit Mutuel Alliance Fédérale et le CIC, en plus de sa version pour les moins de 18 ans (Plan Assurance Jeune), dans l'ensemble de ses 4 300 points de vente en France.

Un réseau de 25 000 conseillers

L'un des 25 000 conseillers dédiés pourra ensuite vous guider : le contrat comporte trois formules, avec plus ou moins d'options et d'unités de comptes disponibles. La plus accessible,

essentiel, nécessite un ticket d'entrée de seulement 50 euros. La formule intermédiaire, Avantage, s'ouvre avec 15 000 euros, et enfin, Privilège requiert au moins 50 000 euros. Côté fonds en euros, ses fortes réserves devraient lui permettre de verser de bons rendements au cours des prochaines années. La centaine d'UC sélectionnées auprès d'une trentaine de gérants, et les frais relativement bas, permettent au réseau de se distinguer des autres acteurs bancaires.

Rendement fonds en euros 2024/2023	non disponible / 2,6 à 3,25 %
Frais sur versement	1 %
Frais de gestion	0,75 %



Profiter d'un panel d'investissement large

– Contrairement à d'autres enveloppes comme le PEA, l'assurance-vie donne accès à une large gamme d'actifs (des fonds actions cotées ou non, de toutes géographies, des fonds obligataires, des fonds immobiliers (SCPI, SCI)), ainsi que des produits structurés et actions en direct. Mais la plupart des contrats proposent uniquement une ou deux dizaines de supports. Pour accéder à une gamme plus importante, orientez vous vers les contrats du Net ou bien ceux distribués par les conseillers en gestion de patrimoine. Ces derniers proposent généralement près de 1 000 UC. Pensez à étudier les frais d'arbitrage.

La solution ➔ Lucya Cardif – Assurancevie.com (BNP Paribas Cardif)

Lancé en 2023, ce contrat du Net a pour objectif d'être l'un des meilleurs, si ce n'est le meilleur, du marché. Comment ? D'abord en affichant des frais très bas : les versements sont gratuits et les frais de gestion des UC sont fixés à 0,5 %. Ensuite, ce contrat repose sur le fonds en euros de BNP Paribas Cardif, un des plus importants du marché (gain de 3 % en 2023 et des perspectives a priori prometteuses).

Plus de 2 300 unités de compte

Enfin, et surtout, son offre de fonds est très riche (plus de 2 300 UC). L'ensemble des classes d'actifs sont représentées : des fonds actions et obligataires, mais aussi du *private equity*, des produits structurés, des SCPI dont les loyers sont reversés à 100 %... Plus de 1 000 titres vifs sont également recensés. On regrette toutefois que l'ensemble des processus ne soient pas entièrement digitalisés.

Rendement fonds en euros 2024/2023	non disponible / 3 %
Frais sur versement	0 %
Frais de gestion	0,50 %



La souplesse d'investissement

– Avoir un maximum de flexibilité dans la gestion de son contrat peut a priori sembler secondaire. Mais en réalité, c'est un des critères déterminants de la satisfaction client.

« L'accès à un réseau de proximité a un coût qui se matérialise généralement dans les frais de votre contrat. Néanmoins, certains établissements travaillent pour devenir plus compétitifs »

En assurance-vie, il peut être important de pouvoir réaliser des versements de petites sommes chaque mois (programmés ou non), pour y placer sa capacité d'épargne mensuelle, comme de pouvoir faire des retraits partiels de la somme souhaitée (même petite), à tout moment et en ligne. Or tous les contrats n'offrent pas les mêmes possibilités et ces avantages ne sont pas toujours faciles à identifier sans être déjà client.

La solution ➔ Compte Epargne Libre Avenir Multisupport (MIF)

Ce contrat, lancé en 2006 et transformé en 2017 en un produit multisupport, s'ouvre avec 500 euros.

Des versements programmés à partir de 30 euros

Vous pouvez ensuite effectuer des versements libres de 150 euros minimum quand vous le souhaitez, ou de 30 euros en versements programmés ! Les retraits partiels, programmés ou non, sont de 100 euros minimum. Cette facilité de gestion n'est pas le seul intérêt du contrat : bon fonds en euros, une gamme de supports financiers limitée (une trentaine), mais complète, avec notamment des SCPI et des ETF. La gestion pilotée est accessible à partir de 1000 euros et ses performances ont été particulièrement bonnes ces dernières années. Les frais sur versements peuvent aller jusqu'à 2% sur le fonds en euros, mais sont gratuits pour les versements dont au moins 30% sont placés en unités de compte. La plupart des opérations sont réalisables en ligne, et si vous avez des questions, les conseillers sont réactifs par téléphone. La MIF dispose également d'une agence à Paris.

Rendement fonds en euros 2024/2023	non disponible / 3,05 %
Frais sur versement	2 %
Frais de gestion	0,60 %

2. LE MEILLEUR PER POUR ...

– Les PER étant encore récents, il peut être difficile de faire son choix, d'autant que les publicités des distributeurs sont nombreuses, tout comme les sollicitations de vos conseillers. Afin de vous aiguiller dans vos démarches, vous pouvez suivre nos critères et recommandations de contrats.

% Eviter que les frais rognent votre performance

– Avec un PER, il est encore plus important de cibler un contrat supportant peu de frais car vous vous engagez jusqu'à votre retraite, donc sur une longue période (plus de dix ou vingt ans). Des frais élevés auront encore plus d'impact sur la performance cumulée nette. Outre ceux sur les versements, généralement bien identifiables, il est nécessaire de bien connaître les frais de gestion du contrat, prélevés chaque année sur votre encours. Ciblez les contrats où ils sont de 0,5% ou 0,6% maximum sur le fonds en euros et les unités de compte (UC).

La solution ➔ Placement direct Retraite ISR – Placement-direct.fr (UMR)

Lancé en septembre 2023, ce PER cible, comme son nom l'indique, des fonds tous labellisés ISR, et propose une gestion pilotée avec Mirova. Mais au-delà de cet aspect, le point fort de ce contrat repose sur un rapport frais/performance efficace.

Frais de gestion limités à 0,50%

Pas de mauvaise surprise avec ce support (adhésion à 20 euros puis versements et arbitrages gratuits, frais de gestion à 0,5%...). Son fonds en euros, géré par l'UMR, une mutuelle spécialisée sur

Rendement fonds en euros 2024/2023	non disponible / 3,3 %
Frais sur versement	0 %
Frais de gestion	0,50 %

les sujets retraite, a affiché un très bon rendement l'an dernier (3,3%). A ce jour, les performances de la gestion pilotée sont également au rendez-vous. Enfin, les SCPI sans droits d'entrée Iroko Zen et Remake Live y sont disponibles.

Avoir un suivi sur le long terme

– Toujours afin de prendre en compte le caractère de long terme de l'investissement dans un PER, il peut être opportun de viser un distributeur établi depuis de nombreuses années sur le marché de l'épargne. Le suivi de votre dossier sera plus simple s'il reste aux mains du même établissement. Pour cela, tournez-vous vers les grands réseaux bancaires et les mutuelles, plutôt que vers les acteurs Internet.

La solution ➔ RES Retraite (MACSF)

Avec quatre-vingt-dix ans d'existence et 30,9 milliards d'euros d'encours sous gestion rien que pour son activité épargne retraite, la MACSF est un acteur solide sur le marché. Elle est par ailleurs réputée depuis de nombreuses années pour sa bonne gestion financière, en témoignent les bonnes performances de RES Retraite, tant pour le fonds en euros que pour les profils à horizon.

De nombreux conseillers

La sortie en capital fractionné à la retraite est souple, avec une durée possible jusqu'à quinze ans. Pour éviter de payer les frais d'entrée maximums (3%), optez pour des versements programmés (0,6%). 250 téléconseillers, 350 conseillers commerciaux et 74 spécialistes patrimoniaux répartis dans les 70 agences du groupe pourront vous accompagner dans vos démarches.

Rendement fonds en euros 2024/2023	3,1 % / 3,1 %
Frais sur versement	3 % (0,6 % si programmés)
Frais de gestion	0,50 %



Diversifier ses investissements

– Si votre retraite est dans plus de dix ans, profitez de cette période pour prendre un peu plus de risques en investissant en actions, mais aussi dans des supports de rente, vous délivrant chaque année un rendement plus élevé que le fonds en euros (SCPI, fonds obligataires d'entreprises). Attention, n'investissez pas dans n'importe quelle SCPI, beaucoup ont vu leur prix de part baisser cette année, et même si les assureurs sont sensés assurer la liquidité en cas de retrait, en réalité plusieurs d'entre eux les ont freinés, notamment en bloquant les arbitrages vers d'autres UC (voir p. 29).

La solution ☉ Corum PERlife (Corum L'Epargne)

Lancé à l'automne 2023, le PER de Corum, groupe d'assurances et de gestion spécialisée en immobilier et en obligations, se démarque par la distribution de ses fonds maison (SCPI, obligations et fonds en euros). Supports qui, depuis leur lancement, affichent des performances au-delà du marché, grâce à une bonne gestion financière.

Des fonds obligataires et immobiliers maison

Pour profiter de ces rendements attractifs, il faut toutefois être patient, les frais internes de ses SCPI étant importants. Mais sur la durée (plus de dix ans), vous devriez en sortir gagnant. Depuis octobre 2024, Corum intègre également des ETF sélectionnés auprès différents établissements dans sa formule Corum Life Rosetta.

Rendement fonds en euros 2024/2023	4,65 % / 4,45 %
Frais sur versement	0 %
Frais de gestion	0 %



Adopter une démarche durable

– Si vous êtes sensible aux sujets environnementaux et sociaux et que vous souhaitez orienter vos investissements vers des projets soutenant ces causes, vous pouvez ouvrir un PER auprès de la poignée d'établissements ayant – réellement – adopté une telle démarche. En revanche, ne vous laissez pas convaincre par le *greenwashing* régulièrement mis en avant par plusieurs assureurs. Visez uniquement les fonds labellisés ISR, Greenfin, Finansol ou encore Luxflag. Evitez les fonds « article 8 ».

La solution ☉ Plan épargne retraite responsable et solidaire (Maif)

La Maif est réputée pour son engagement en matière responsable et solidaire. Son PER se démarque ainsi par son offre financière de 14 unités de compte bien sélectionnées et toutes labellisées ISR, Finansol ou Greenfin.

Des critères exigeants

La mutuelle travaille par ailleurs avec une centaine de sociétés de gestion, à la fois sur son fonds en euros et ses UC, pour proposer une offre correspondant à ses exigences. Par ailleurs, plus de 150 agences avec, dans certaines, des conseillers en gestion de patrimoine, sont accessibles en France, mais vous pouvez aussi tout faire en ligne. Deux dernières bonnes nouvelles : la mutuelle travaille sur son offre pour réduire les frais, et le rendement de son fonds en euros 2024 (3 %) est en nette hausse par rapport à 2023 (2,5 %).

Rendement fonds en euros 2024/2023	3 % / 2,5 %
Frais sur versement	2,4 % (2,2 % si versements programmés)
Frais de gestion	0,60 %



Profiter d'un conseil personnalisé

– Les travailleurs indépendants, et plus particulièrement les professions libérales, sont des adeptes de l'épargne retraite. Leur pension étant substantiellement inférieure à leurs revenus pendant leur phase d'activité, ils ont encore plus besoin de se constituer une retraite par capitalisation. Il est toutefois préférable de se faire accompagner par des conseillers connaissant les problématiques de cette catégorie de professionnels, et de cibler les établissements travaillant historiquement auprès des indépendants. En général, leurs produits sont de qualité.

La solution ☉ Ampli PER Liberté (Ampli Mutuelle)

Ce PER réservé aux indépendants et distribué par Ampli Mutuelle, spécialisée depuis 1968 sur les professions libérales médicales, distribue l'un des produits les moins chers du marché.

Plus de 50 ans d'expertise

Il se démarque par d'excellentes performances en gestion à horizon ces dernières années, et son fonds en euros, géré en interne, a servi 3,5 % de rendement en 2023 et 2024. Il propose une gamme très réduite d'UC, mais avec tout de même deux SCPI sans frais d'acquisition. Ses équipes sont régulièrement formées aux problématiques des indépendants.

Rendement fonds en euros 2024/2023	3,5 % / 3,5 %
Frais sur versement	0 %
Frais de gestion	0,40 %

« Profitez de votre horizon de temps avant la retraite pour prendre un peu plus de risques en investissant en actions et/ou dans des produits de rente (obligation, SCPI) »