



LE GUIDE DE L'ASSURANCE-VIE

# GUIDE ASSURANCE-VIE 2024

**Mon contrat est-il suffisamment bon ?** Quels critères regarder pour juger de sa qualité ? Je veux souscrire une nouvelle assurance-vie, laquelle choisir ? Avec une offre de plus de 150 contrats ouverts à la commercialisation, et bien davantage fermés à la distribution, il est souvent difficile de s'y retrouver. Ce guide a pour but, en complément de nos Grands Prix (n° 507), de vous apporter des éléments concrets afin de sélectionner le produit le plus adapté à vos besoins.

DOSSIER RÉALISÉ PAR ANAÏS TREBAUL

L'assurance-vie, un placement incontournable	P.73
100 produits à la loupe	P.74
Le jargon de l'assurance-vie décrypté	P.101



BETTY

## 100 PRODUITS À LA LOUPE

**V**ous aider à choisir votre future assurance-vie et, si vous en avez déjà une, vous permettre de savoir si elle est à la hauteur ou non : tel est le credo de notre guide publié chaque été. Tous les ans, nous présentons 100 contrats ouverts à la

souscription. Ces derniers sont principalement sélectionnés en fonction de leur encours, de leur mise en avant par les distributeurs, de leur classement dans nos Grands Prix de l'assurance-vie (voir Mieux Vivre Votre Argent n° 501, p. 51) et de leur originalité. Nous

leur attribuons ensuite une note qui prend en compte plusieurs critères, tels que le rendement de leur(s) fonds en euros, le niveau des frais et l'intérêt de l'offre d'unités de compte. Bonne lecture! ●

### FICHES, MODE D'EMPLOI

#### CHANGEMENT DE NOTE

● Si la note a été relevée cette année par rapport à 2023, la ou les nouvelles étoiles s'affichent en grand. A l'inverse, si la note a été dégradée, les étoiles perdues sont barrées. **X**

#### L'ANALYSE

● Elle part toujours du même point : les conditions générales du produit. Ensuite, outre un rappel de la date de lancement du contrat ou de son poids sur le marché, nous regardons de près les rendements du produit sur la durée. Nous évoquons les évolutions récentes et les éventuelles spécificités. Nous n'oublions pas les à-côtés de l'assurance-vie, comme son mode de distribution.

#### NOTRE AVIS

● Chaque contrat comporte une à quatre étoiles. Il s'agit de notre évaluation globale sur le produit, qui repose essentiellement sur ses frais, les rendements de son fonds en euros et la qualité de ses unités de compte. Dans le détail, nous jugeons d'abord les caractéristiques techniques du contrat : frais, souplesse, garanties complémentaires,

CRÉDIT MUTUEL ALLIANCE FÉDÉRALE / ACM VIE

**PLAN ASSURANCE VIE** ★★☆☆

● Voici le contrat bancaire le mieux classé de nos Grands Prix 2024 ! Avec 1,9 million de contrats ouverts fin 2023, il s'agit de l'unique produit d'assurance-vie distribué par le Crédit Mutuel Alliance Fédérale, en plus de sa version pour les moins de 18 ans (Plan Assurance Jeune). Il comporte trois formules, avec plus ou moins d'options et d'unités de comptes (UC) 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.

**Une offre complète.** Après avoir été longtemps décevant, le rendement du fonds en euros s'est redressé depuis deux ans. Il a atteint 2,65% en 2023, pouvant aller jusqu'à 3,25%, selon la formule. Si le Crédit Mutuel réussit à conserver un rendement élevé au cours des prochaines années, ce produit bancaire pourrait devenir attrayant. En effet, la centaine d'UC sont sélectionnées auprès d'une trentaine de gérants et les frais sont inférieurs à ceux des autres banques.

---

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

#### LE DISTRIBUTEUR / L'ASSUREUR / LE CONTRAT

● Le nom du distributeur du contrat détermine l'ordre alphabétique des fiches. Il est suivi de l'identité de l'assureur (si ce dernier est différent) qui assure et gère le contrat. En dessous, figurent le nom du contrat et sa note globale.

#### LE CANAL DE DISTRIBUTION

● Sur Internet, via un conseiller en gestion de patrimoine (CGP), une banque ou un assureur, une mutuelle, une association, pour mieux vous aiguiller dans vos recherches.

- Association
- Banque-assureur
- Internet
- Mutuelle
- CGP

#### ● Notre notation :

Très bon  
Bon  
Moyen  
Mauvais



options... Sur le fonds en euros, le rendement est analysé sur plusieurs échelles de temps, notamment la période 2020-2023. Le reste de l'offre évaluée concerne exclusivement les supports d'investissement. Notre analyse prend en compte le nombre de fonds proposés, leur diversité, leur ouverture à la multigestion et la

performance de la gestion pilotée... Enfin, d'autres éléments, comme l'ancienneté du contrat et la qualité du service après-vente, entrent en ligne de compte. Important : pour juger de la qualité d'un contrat, nous le comparons aux autres, et nous nous basons, notamment, sur les éléments transmis dans le cadre de nos Grands Prix de l'assurance-vie.

NOTRE SÉLECTION

RETROUVEZ LES 100 CONTRATS ANALYSÉS DANS LES PAGES SUIVANTES  
(PAR ORDRE ALPHABÉTIQUE DU DISTRIBUTEUR)

Distributeur (assureur si différent)	Contrat	Notre avis	Page
<b>Associations</b>			
Afer (Abeille Vie)	Contrat multisupport Afer	☆☆	76
Agipi (Axa)	Cler	☆☆	77
AGPM	Plan Eparmil	☆☆☆	77
Asac-Fapès (Generali Vie)	Kaori Vie	☆☆☆	79
Asac-Fapès (Spirica)	Asac Neo Vie	☆☆☆☆	79
Gaipare (Allianz)	Gaipare Fidelissimo	☆☆	86
Préfon (Suravenir)	Préfon-Vie Responsable	☆☆☆	96
Pro BTP (SAF BTP Vie)	Multisupport Confiance	☆☆	97
Unep (Prepar Vie)	Unep Evolution	☆☆☆	99
<b>Banques et assurances</b>			
Abeille Assurances	Abeille Epargne Active	☆☆	76
AG2R La Mondiale	Excellie Premium	☆☆	76
AG2R La Mondiale	Vivépargne II	☆	76
Allianz	Allianz Vie Fidélité	☆☆	77
Amétis (CNP Assurances)	CNP Trésor Projets	☆☆	78
Aréas Assurance	Multisupport 3	☆☆	78
Axa	Arpèges	☆☆	80
Axa	Excelium	☆☆	80
Banque Populaire (BPCE Vie)	Horizéo 2	☆	80
Banque Populaire (BPCE Vie)	Quintessa 2	☆☆	80
BNP Paribas (Cardif Assurance Vie)	BNP Paribas Multipacements 2	☆☆	81
BNP Paribas (Cardif Assurance Vie)	BNP Paribas Multipacements Privilège	☆☆☆	81
Bred Banque Populaire (Prepar Vie)	Evoluvie IV	☆☆	82
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millevie Essentielle 2	☆☆	82
Caisse d'Epargne (BPCE Vie)	Millevie Infinie 2	☆☆☆	82
Corum L'Epargne	Corum Life	☆☆☆	83
Crédit Agricole (Predica)	Anaé	☆☆	84
Crédit Agricole (Predica)	Predissime 9 Série 2	☆	84
Crédit Mutuel Alliance Fédérale (ACM Vie)	Plan Assurance Vie	☆☆☆	84
Crédit Mutuel Arkéa (Suravenir)	Navig'Options	☆☆	84
Crédit Mutuel Arkéa (Suravenir)	Navig'Patrimoine	☆☆	85
Gan (Groupama Gan Vie)	Chromatys Evolution	☆☆	86
Generali Vie	L'Epargne Generali Platinum	☆☆☆	87
Groupama	Groupama Modulation	☆☆	88
La Banque Postale (CNP Assurances)	Cachemire 2 Série 2	☆☆	89
LCL (Predica)	LCL Acuity Evolution	☆☆	90
LCL (Predica)	LCL Vie	☆	90
Louvre Banque Privée (CNP Assurances)	BPE Emeraude	☆☆	91
Milleis	Milleis Horizon Vie	☆☆	93
Monceau Assurances (Capma & Capmi)	Dynavie	☆☆☆	94
Oradéa	Multisupport excellence	☆☆☆	95
Prévoir	Solution Epargne Vie	☆☆☆	96
SG (Sogécap)	Ebène	☆☆☆	98
SG (Sogécap)	Erable Essentiel	☆☆	98
Swiss Life	Swiss Life Strategic Premium	☆☆	99
Unofi	Unofi Evolution	☆☆☆	100
<b>Internet</b>			
Altaprofits (Suravenir)	Digital Vie Prime	☆☆☆	77
Altaprofits (Swiss Life)	Titres@Vie	☆☆☆	78
Assurancevie.com (Abeille Vie)	Evolution Vie	☆☆☆	79
Assurancevie.com (Cardif Assurance Vie)	Lucya Cardif	☆☆☆☆	79
Birdee (Cardif Assurance Vie)	Birdee Vie	☆☆	81

Distributeur (assureur si différent)	Contrat	Notre avis	Page
Bourse Direct (Apicil Epargne)	Bourse Direct Vie	☆☆☆	81
BoursoBank (Generali Vie)	BoursoVie	☆☆☆☆	82
EasyBourse (CNP Assurances)	EasyVie	☆☆	85
Epargnissimo (Suravenir)	Croissance Avenir	☆☆☆	85
Fortuneo (Suravenir)	Fortuneo Vie	☆☆☆	85
Goodvest (Generali)	Goodvie	☆☆☆	87
Grisbee (Suravenir)	Grisbee Vie	☆☆☆	88
Hello Bank (Cardif)	Hello Vie	☆☆☆	89
Linxea (Generali)	Linxea Vie	☆☆☆	90
Linxea (Spirica)	Linxea Spirit 2	☆☆☆☆	91
Meilleurtaux Placement (Generali Vie)	Meilleurtaux Allocation Vie	☆☆☆	93
Meilleurtaux Placement (Spirica)	Meilleurtaux Liberté Vie	☆☆☆☆	93
Monabanq (Generali Vie)	Monabanq Vie Premium	☆☆☆	94
Mon petit placement (Generali Vie)	Mon petit placement Vie	☆☆☆	94
Nalo (Generali Vie)	Nalo Patrimoine	☆☆☆	95
Placement-direct.fr (Swiss Life)	Placement-direct Euro+	☆☆☆☆	95
Placement-direct.fr (Swiss Life)	Placement-direct Vie	☆☆☆☆	96
Ramify (Apicil Epargne)	Ramify Vie	☆☆☆	97
Sicavonline (Selencia)	Kompoz	☆☆☆	98
WeSave (Suravenir)	WeSave Patrimoine	☆☆☆	100
Yomoni (Suravenir)	Yomoni Vie	☆☆☆	100
<b>Mutuelles</b>			
Ampli Mutuelle	Ampli Assurance Vie	☆☆☆☆	78
Carac	Carac Epargne Patrimoine	☆☆☆	83
Carac	Carac Epargne Solidaire	☆☆☆	83
Garance	Garance Epargne	☆☆☆☆	86
GMF	Multéo Série 2	☆☆	87
Harmonie Mutuelle	Epargne Vie Simplicité	☆☆	88
La France Mutualiste	Actépargne 2	☆☆☆☆	89
Le Conservateur	Conservateur Helios Patrimoine	☆	90
Maaf	Winalto	☆☆☆	91
Macif (Mutavie)	Jeewan Patrimoine	☆☆☆	91
Macif (Mutavie)	Multi Vie	☆☆	92
MACSF	RES Multisupport	☆☆☆☆	92
Maif	Assurance Vie Responsable et Solidaire	☆☆☆	92
Matmut (Cardif Assurance Vie)	Complice Vie	☆☆	92
MIF	Compte Epargne Libre Avenir Multisupport	☆☆☆☆	93
MMA	MMA Multisupports	☆	94
Radiance Mutuelle	Radiance Assurance Vie	☆☆	97
SMA BTP	Bati Epargne	☆☆☆	98
<b>Conseillers en gestion de patrimoine</b>			
Cardif Assurance Vie	Cardif Elite	☆☆☆	83
Generali Vie	Himalia	☆☆	86
Gresham Banque Privée (Apicil Epargne)	Concordances 4	☆☆	87
Groupe Premium (Swiss Life)	Objectif épargne	☆☆	88
Intencial Patrimoine (Apicil Epargne)	Intencial Liberalys Vie	☆	89
Nortia (AEP)	Panthea Vie	☆☆	95
Primonial (Oradéa Vie)	Target +	☆☆	96
Selencia Patrimoine	Privilège Gestion Active	☆☆	97
UAF Life Patrimoine (Spirica)	Version Absolue 2	☆☆	99
UFF (Abeille Vie)	UFF Compte Avenir Plus	☆☆	99
Vie Plus (Suravenir)	Patrimoine Vie Plus	☆☆	100



ABEILLE ASSURANCES

ABEILLE ÉPARGNE ACTIVE ★★

☛ Ce produit, lancé en 2022, est la nouvelle version du contrat Aviva Epargne Plurielle. Malheureusement, ses caractéristiques déçoivent autant que celles de son prédécesseur. Comme dans l'ancien produit, les frais sur versement sont à 4,50%. Un niveau dissuasif. D'autant qu'à ce coût s'ajoutent des frais de gestion de 1%.

**Un fonds en euros trop faible.** La partie financière est complète avec plus de 100 fonds. Mais là encore, il faut anticiper un surcoût de 0,5% si vous souhaitez opter pour un mandat de gestion, aux mains de Rothschild & Co et d'Ofi Invest. Quid du fonds en euros ? Son taux est décevant, à 2,13 % en 2023.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

En 2021, Aviva France a changé de nom pour devenir **Abeille Assurances.**

AG2R LA MONDIALE

NOUVELLE FICHE

EXCELLIE PREMIUM ★★

☛ Ce contrat, lancé en 2018, est distribué par des conseillers en gestion de patrimoine partenaires d'AG2R La Mondiale. Accessible à partir de 15 000 euros, il vous permet d'investir dans l'actif général (fonds en euros) La Mondiale et dans environ 200 unités de compte (UC), composées de plusieurs classes d'actifs mais pas d'ETF. Le rendement de son fonds en euros est moyen (2,05% en 2023 sans UC, pouvant aller jusqu'à 3,05%, en fonction de votre part d'UC). En revanche, les performances affichées de sa gestion pilotée sont bonnes (profils Soft, Tonic ou Energic).

**Frais de gestion de 1%.** Les frais se situent dans la fourchette haute du marché : versements à 3,50% (négociable selon le distributeur), frais de gestion annuels de 1% sur les UC, un seul arbitrage gratuit... En somme, un contrat moyen, à regarder éventuellement pour sa gestion pilotée.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

AFER / ABEILLE VIE

CONTRAT MULTISUPPORT AFER ★★~~★★~~

☛ Lancé en 1996, ce contrat, distribué par l'association d'épargnants Afer et assuré par Abeille Vie, dont les encours pèsent près de 42 milliards d'euros, est une référence sur le marché. Accessible dès 100 euros, avec de faibles frais (0,475% sur les supports financiers et 0,50% sur les versements), il cumule les bons points.

**Déception sur le rendement 2023.** A 2,22%, le rendement 2023 se situe en dessous de la moyenne du marché (+ 2,60%), alors que le support nous avait habitué à des taux supérieurs à celle-ci depuis plusieurs années. L'association pâtit de sa stratégie de ne pas constituer de provision pour participation aux bénéfices (PPB). Ce qui inquiète sur sa capacité à continuer à verser un rendement élevé sur le fonds en euros à l'avenir. Un nouveau contrat, avec un nouveau fonds en euros ciblant les jeunes actifs, serait à l'étude.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆



AG2R LA MONDIALE

VIVÉPARGNE II ★

☛ Ce support, lancé en 2009, perd chaque année de son attrait. L'assureur ne le fait plus évoluer alors qu'il comporte pourtant quelques lacunes. Si ses frais de gestion restent abordables (0,80% sur les unités de compte), les frais sur versements sont élevés (3%).

**Une offre financière limitée.** En outre, son offre d'unités de compte (UC), est peu étoffée : seules dix-sept sont proposées aux titulaires de Vivépargne II. Le rendement du fonds en euros, encore compétitif il y a quatre ans, est désormais l'un des plus bas du marché (2% en 2023). Certes, ce support est accessible sans contrainte d'UC, mais cela ne fait pas tout. Conséquence de ces piètres performances, il termine dans le dernier quart de nos Grands Prix des fonds en euros et des multisupports 2024.

Frais, options... : ★☆☆☆  
Fonds en euros : ★☆☆☆  
Offre financière : ★☆☆☆

AGIPI / AXA

CLER ★★✗

☉ Ce contrat, promu par l'association Agipi et distribué par les agents généraux d'Axa, son assureur, est l'un des plus anciennement commercialisés en France. Lancé en 1985, Cler donne accès à 70 supports et, surtout, à de multiples options de gestion profilée, avec une orientation en finance responsable.

**De nouveau 3,30 % en eurocroissance en 2023.** Ce produit fait également partie des rares du marché à vous permettre encore de placer votre argent sur un fonds eurocroissance (3,30 % en 2022 et 2023). Après avoir repris des couleurs en 2022, le rendement de son fonds en euros classique (2,45 % en 2023) ne parvient pas à dépasser la moyenne du marché (2,60 %). Le vrai point faible de Cler repose sur son échelle de frais. Ceux sur les versements peuvent aller jusqu'à 4,85 %... Un taux certes négociable, mais qui reste l'un des plus élevés du marché. Les frais de gestion des unités de compte s'élèvent à 0,96 %, augmenté de 0,5 % en cas de mandat de gestion.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

ALLIANZ

ALLIANZ VIE FIDÉLITÉ ★★

☉ Ce produit, qui se souscrit auprès du réseau Allianz avec un versement initial de 30 000 euros, est particulièrement original sur le marché de l'assurance-vie. Lancé en 2020, il propose un fonds en euros à rendement différé. Les intérêts sont mis de côté pendant cinq ans sur un fonds à risque modéré. En contrepartie, une bonification d'au moins 10 % du capital constitué est promise. Le rendement reste toutefois dans la moyenne du marché, à 2,52 %, pouvant aller jusqu'à 3,32 % en fonction de vos encours et de la part d'unités de compte (UC). Eu égard à ce mécanisme d'intérêts bloqués, on attend plus.

**Transparence sur le rendement des UC.** L'offre d'unités de compte est correcte : 164 supports financiers issus de 50 sociétés de gestion sont accessibles. Autre particularité de ce contrat : proposer des UC sans rétrocessions, dans le but de donner une vision plus claire des rendements. Les frais annoncés sont néanmoins élevés (1,40 % de gestion sur les UC) et 4,5 %, non dégressifs, sur les versements.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

AGPM

PLAN ÉPARMIL ★★☆☆

☉ Il s'agit du plus vieux contrat ouvert à la commercialisation en France. Lancé en 1984, le Plan Epamil, est une valeur sûre si vous souhaitez investir votre épargne uniquement dans du fonds en euros. En effet, ce produit ne propose pas d'unités de compte. Il sert généralement un rendement dans la moyenne supérieure du marché (2,95 % en 2023).

**Très accessible.** Avec un premier versement minimal de 50 euros, ce contrat permet à tous d'accéder à une assurance-vie. En outre, ses frais de gestion à 0,35 % sont les plus faibles du marché et ses frais sur versements, de 1,75 % maximum, restent maîtrisés, et surtout négociables. Enfin, ne vous fiez pas au nom de son distributeur, l'Association générale de prévoyance militaire (AGPM), ce support est ouvert à tous.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : —



ALTA PROFITS / SURAVENIR

DIGITAL VIE PRIME ★★☆☆

☉ Lancée en 2014, cette assurance-vie est l'un des contrats du Net les plus aboutis. Très accessible (ticket d'entrée à 100 euros et aucuns frais sur les versements), ce produit propose une large gamme de 454 unités de compte (UC), très diversifiées (fonds actions de différentes zones géographiques, fonds ISR, ETF, SCL...).

**Les fonds en euros de Suravenir patinent.** Ce contrat vous permet, sous réserve d'investir en UC, d'accéder aux deux fonds en euros phares de Suravenir, son assureur : Suravenir Rendement 2 et Suravenir Opportunités 2, qui ont remplacé les premières versions de ces fonds. Malgré de bons taux les années précédentes, ils n'ont pas réussi à se démarquer en 2023, ce qui interroge sur leur capacité à verser des rendements intéressants sur la durée. De plus, le capital n'est garanti qu'une fois les frais de gestion déduits, soit à hauteur de 97%.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

ALTAPROFITS / SWISS LIFE

NOUVELLE  
FICHE

TITRES@VIE ★★★

Les produits Internet ont souvent une durée de vie plutôt courte. Celui-ci existe depuis 2010 et fête donc ses 14 ans cette année. Assez rare pour être souligné ! Son contenu n'est pas à dépeussier pour autant. Il compte plus de 400 fonds différents, dont des actions en direct du SBF 120. On regrette néanmoins qu'aucun fonds indiciel ne soit distribué.

**Gestion pilotée par Lazard Frères Gestion.** En outre, deux gestions pilotées sont proposées : l'une, classique, dite Carte blanche, accessible dès 5 000 euros, l'autre, baptisée Gestion privée, à partir de 30 000 euros, et qui a la particularité de reposer sur des fonds OPCVM, mais aussi des actions en direct. Toutes deux sont menées depuis 2011 par Lazard Frères Gestion et sont combinables. Côté fonds en euros, le contrat est en revanche plus décevant. Le rendement minimum était de 1,70 % en 2023, un niveau trop faible. En général, Swiss Life Assurance et Patrimoine applique des bonus élevés si vous détenez des unités de compte (4 % pour 60 % d'UC en 2023).

Frais, options... : ★★★

Fonds en euros : ★★★

Offre financière : ★★★

AMPLI MUTUELLE

AMPLI-ASSURANCE VIE ★★★

Lancé en février 2023, ce produit remplace Ampli Grain 9 Multi-support, qui faisait pourtant partie des meilleures assurances-vie de notre sélection 2022. Alors qu'elle distribuait jusqu'à présent uniquement des contrats assurés par un tiers, la mutuelle dédiée au monde médical a décidé d'auto-assurer ce nouveau produit et, autre spécificité, de proposer un contrat monosupport !

**Un nouveau fonds en euros.** Ampli Mutuelle a versé un très bon rendement de 3,75 % sur son fonds en euros en 2023. Avec cette offre nouvelle, la mutuelle a pu investir dans des actifs plus rémunérateurs. Les fonds en euros plus anciens pâtissent de placements obligataires bien moins porteurs, effectués par le passé. Une précision : ce contrat est réservé aux professionnels indépendants. En outre, la mutuelle se réserve le droit de bloquer les nouveaux versements en cas de retournement du marché.

Frais, options... : ★★★

Fonds en euros : ★★★

Offre financière : —

6

C'est le nombre de contrats monosupports commercialisés sur le marché actuellement.

AMÉTIS / CNP ASSURANCES

CNP TRÉSOR PROJETS ★★

Amétis est le réseau salarié de CNP Assurances. Accessible à partir de 1 000 euros, son produit phare, CNP Trésor Projets, pâtit des faibles performances de son fonds en euros, avec un rendement minimum de 2,20 % en 2023 (moyenne du marché à 2,60 %) et des frais d'entrée élevés, à 4 % !

**Des actions en direct.** Ce contrat vaut davantage le coup si vous souhaitez investir en unités de compte (UC). Si la gamme est limitée, elle est sélectionnée auprès de différentes sociétés de gestion, et donne notamment accès à des actions en direct. Bonnes performances de la gestion pilotée en 2023. Le contrat CNP Trésor Performance, également distribué par Amétis, est plus attrayant, mais requiert 75 000 euros à l'ouverture.

Frais, options... : ★★★

Fonds en euros : ★★★

Offre financière : ★★★

ARÉAS ASSURANCES

MULTISUPPORT 3 ★★

Moyennant un ticket d'entrée de 50 euros minimum, ce produit est distribué depuis 2010 par les agents généraux de la mutuelle généraliste Aréas Assurances. Outre des frais sur versements très élevés (4,5 %), le rendement de son fonds est plutôt moyen (2,50 % en 2023).

**Des bonus sur UC.** En investissant une partie de votre épargne sur des unités de compte (UC), vous pourrez néanmoins profiter de rendements allant jusqu'à 3,50 %. Toutefois, seuls 29 supports, essentiellement des fonds diversifiés ou ISR, sont proposés dans cette enveloppe. Les performances de la gestion pilotée ont été décevantes l'an dernier.

Frais, options... : ★★★

Fonds en euros : ★★★

Offre financière : ★★★

ASAC-FAPÈS / GENERALI VIE

KAORI.VIE ★★☆☆

➊ En 2022, le Secours Catholique s'est associé à l'assureur Generali et au distributeur Asac-Fapès pour lancer Kaori.Vie. Diffusé en ligne, ce produit est accessible à partir de 500 euros et contient les deux fonds en euros phares de Generali, Eurossima et Netissima, qui ont délivré en 2023 un rendement de 1,95 % pour le premier et de 3,42 à 4,02 % pour le second.

**Finance durable.** L'offre en unités de compte (UC) est limitée, avec 27 supports, sélectionnés par un cabinet de conseil indépendant, Amadeis. Trois thématiques sont proposées : la préservation de l'environnement (priorité terre), l'homme au centre des préoccupations (priorité hommes) ou les meilleures pratiques responsables des entreprises (priorité exemplarité). Enfin, ses coûts sont contenus. Les frais d'entrée ou d'arbitrage sont gratuits. Les frais de gestion annuels s'élèvent à 0,8 % (0,3 % en sus pour la gestion pilotée).

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

ASSURANCEVIE.COM / ABEILLE VIE

ÉVOLUTION VIE ★★☆☆

➊ Voici le seul contrat du net assuré par Abeille Vie (ex-Aviva Vie). Les atouts des offres en ligne sont présents dans ce produit distribué par Assurancevie.com : accessible dès 500 euros, faibles frais (aucuns sur les versements et frais de gestion limités à 0,6 % sur les unités de compte). En outre, la palette financière est bien étoffée, avec un peu plus de 100 fonds issus de différentes sociétés de gestion. A noter cependant, un surcoût de 0,2 % en cas de gestion sous mandat.

**Taux boosté sous conditions.** Attrayant jusque-là, le rendement de son fonds en euros est plutôt décevant depuis deux ans (2,44 % en 2023 et 1,61 % en 2022). Pour doper ce taux, il faut détenir des unités de compte (UC) et profiter des offres sur versements mises en place depuis l'an dernier. Son rendement a ainsi pu atteindre jusqu'à 4,44 %.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

ASAC-FAPÈS / SPIRICA

ASAC NEO VIE ★★☆☆

➊ Ce contrat, lancé en 2022 par l'association d'épargnants indépendante Asac-Fapès, remplace, avec Asac Epargne Fidélité, le produit Epargne Retraite 2 Plus fermé à la commercialisation depuis l'an dernier, et primé à de nombreuses reprises par nos Grands Prix. La barre était haute donc, mais le challenge est réussi pour ce contrat d'Internet, assuré par Spirica. Il s'est hissé pour la deuxième fois consécutive à la première place de notre classement des jeunes contrats prometteurs en 2024.

**Un produit très prometteur.** Outre des frais peu élevés, son offre d'unités de compte est très aboutie (environ 500 supports proposés par 120 sociétés de gestion) et variée (fonds ISR, ETF, SCI, actions en direct...). De plus, il est accessible dès 500 euros. Enfin, ce produit propose le fonds en euros nouvelle génération de Spirica qui tient pour l'instant ses promesses (3,13 % en 2023).

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆



ASSURANCEVIE.COM / CARDIF ASSURANCES

NOUVELLE FICHE

LUCYA CARDIF ★★☆☆

➊ Lancé en 2023, ce contrat du Net ambitionne d'être un des meilleurs, si ce n'est le meilleur, du marché. Comment ? D'abord en fixant des frais très bas : les versements sont gratuits et les frais de gestion des unités de compte (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. Ce dernier a versé en 2023 un taux avantageux – mais pas le plus élevé – de 3 % et dispose de réserves substantielles pour continuer à délivrer un bon rendement dans les années à venir.

**Plus de 1000 titres vifs.** Enfin, et surtout, son offre est très riche. L'ensemble des classes d'actifs (*private equity*, produits structurés, SCPI dont les loyers sont reversés à 100 %...), sont représentées. Plus de 1000 titres vifs sont également recensés. Une gestion déléguée reposant principalement sur des ETF, opérée par des gérants du groupe avec l'appui de BlackRock, est proposée, moyennant 0,75 % de frais de gestion au total.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

AXA

### ARPÈGES ★★

Le réseau d'agents généraux d'Axa diffuse cette assurance-vie depuis 2006, ce qui en fait une offre pérenne, au même titre que les autres produits d'Axa (Excellium et Privilège, commercialisés par le réseau de salariés Axa Epargne et Protection). Avec près de 6 milliards d'euros sous gestion, ce contrat fait son chemin. Il faut dire que le ticket d'entrée à 1000 euros rend le produit accessible.

**Gestion pilotée ESG.** L'offre financière vous donne accès à quelques supports de qualité (fonds d'infrastructures, produits structurés, OPCl...). Simple, mais efficace. La solution de gestion pilotée, par thématique d'investissement et ESG, démarre à 10000 euros. Qu'en est-il du fonds en euros? S'il est accessible sans contrainte d'investissement en unités de compte (UC), le rendement minimal reste assez faible (2% en 2023). Ce taux peut tout de même aller jusqu'à 3,50% en fonction de votre part d'UC. Autre inconvénient: les frais sont très lourds (4,85% sur les versements et 0,96% sur les unités de compte, majoré en cas de gestion pilotée).

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

BANQUE POPULAIRE / BPCE VIE

### HORIZÉO 2 ★★

Ce contrat, accessible dès 100 euros d'épargne, constitue la deuxième version d'Horizéo, lancée en 2021, mais il est quasiment identique au premier. Les frais sont les mêmes (3% sur les versements, 0,8% sur le capital), tout comme les frais de gestion, dégressifs en fonction des encours du fonds en euros. Le rendement de ce dernier est similaire: 2,15% sans unités de compte (UC) et jusqu'à 4,38% avec 70% d'UC. Son offre financière est composée de 91 fonds, essentiellement aux mains de Natixis IM (qui fait partie du groupe BPCE, tout comme la Banque Populaire). **Capital garanti à 99,25%.** La nouveauté du contrat réside dans la garantie en capital. Celle-ci est brute de frais de gestion, c'est-à-dire à hauteur de 99,25%. En contrepartie, la gestion du fonds en euros est censée être plus offensive, mais pour l'instant, le pari n'est pas gagné. Pour une version « patrimoniale », avec une gamme de fonds plus étoffée (200 supports), dirigez-vous vers Quintessa 2 (voir ci-dessous).

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

AXA

### EXCELLIUM ★★

Avec plus de 11 milliards d'euros sous gestion, ce contrat est l'un des produits phares d'Axa. A la différence d'Arpèges (voir ci-dessus), il est distribué par le réseau de salariés Axa Epargne et Protection. Néanmoins, dans son contenu, les similitudes sont fortes. Le fonds en euros est le même (2% de rendement en 2023). La palette de supports financiers est également similaire à celle proposée par Arpèges.

**Pour l'eurocroissance.** Le principal attrait de ce support réside dans son fonds eurocroissance, qui jusqu'à présent s'en sort bien en termes de performances (3,30% en 2023 et 2022). Toutefois les frais du contrat sont trop élevés: 4,85% sont prélevés sur les versements (l'un des taux les plus forts du marché) et 0,96% sur l'encours des unités de compte chaque année, avec un surcoût en gestion pilotée.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

BANQUE POPULAIRE / BPCE VIE

### QUINTESSA 2 ★★

Seconde version de Quintessa, lancée en 2021, Quintessa 2 est accessible à partir de 1500 euros. Un seuil relativement bas pour une offre dite patrimoniale. En fait, l'aspect « haut de gamme » de cette assurance-vie repose sur l'accès à sa gestion pilotée, fixé à 30000 euros, moyennant 0,80% de frais de gestion des unités de compte, auxquels s'ajoutent des frais supplémentaires.

**Architecture ouverte.** Ce mode de gestion vous permettra d'allouer votre épargne entre 200 supports issus de différentes maisons, bien sélectionnées. On regrette toutefois l'absence de fonds indiciels. Le fonds en euros (et donc son rendement) est le même que celui d'Horizéo 2 (voir ci-dessus): 2,15 à 4,38% en 2023. Les frais, non dégressifs, sur versements sont de 3%, ce qui est un peu cher pour une offre récente.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆



BIRDEE / CARDIF ASSURANCE VIE

**BIRDEE VIE** ★★

☛ Voici l'un des rares contrats Internet à être assuré par Cardif, la filiale assurance-vie de BNP Paribas. Sur ce produit, votre épargne est automatiquement investie dans le cadre d'une gestion pilotée, selon un niveau de risque défini.

**Des critères environnementaux.** La trentaine de fonds utilisés ont tous été sélectionnés pour leurs critères « responsables et environnementaux ». Des frais de 1% seront prélevés chaque année sur les sommes confiées. Correct. Ce produit est plus décevant en ce qui concerne son fonds en euros. Celui-ci a versé un rendement de 2,69% en 2023. Certes, ce taux est situé dans la moyenne du marché, mais on aurait pu espérer qu'il soit un peu meilleur, la plupart des autres contrats assurés par Cardif ayant affiché un rendement de 3% sur leur fonds en euros.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

BNP PARIBAS / CARDIF ASSURANCE VIE

**BNP PARIBAS MULTIPLACEMENTS PRIVILÈGE** ★★★

☛ Voici le contrat patrimonial de BNP Paribas, distribué par sa banque privée, moyennant une mise initiale de 20 000 euros. Ses coûts sont compétitifs pour une offre de ce type, avec des frais de gestion annuels de 0,85% sur les unités de compte (UC) et de 2,75% sur les versements. Autre bon point : son fonds en euros, dont le rendement a été fortement relevé depuis deux ans (3% en 2023).

**Une offre complète d'unités de compte.** Surtout, ce produit s'appuie sur une offre financière dense de plus de 550 fonds gérés par différentes maisons, dont des fonds indiciels et des actions en direct. Afin de vous aider dans le choix de ces supports, une gestion sous mandat est proposée, moyennant des frais supplémentaires.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

BNP PARIBAS / CARDIF ASSURANCE VIE

**BNP PARIBAS MULTIPLACEMENTS 2** ★★

☛ Avec plus de 37 milliards d'euros d'encours et environ un million de contrats sous gestion, ce produit, lancé en 1990, fait partie des plus importants du marché de l'assurance-vie. Sa grille tarifaire a été revue ces dernières années, les frais d'entrée (2,75%) et de gestion des unités de compte (0,85%) sont désormais plus modérés.

**Bien pour le fonds en euros.** Le rendement du fonds en euros de BNP Paribas s'améliore également depuis deux ans. Il a servi en 2023 un taux unique de 3%, sans contrainte d'unités de compte (UC). Assez rare sur le marché pour être souligné. Bémol, l'offre de fonds risqués est quasi exclusivement aux mains de la société de gestion de la banque. Il n'y a donc pas de vraie diversification des UC, dommage ! Son pendant patrimonial, le contrat BNP Paribas Multiplacements Privilège (voir ci-dessus) propose, en revanche, une gamme de fonds externes étoffée.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

BOURSE DIRECT / APICIL ÉPARGNE

**BOURSE DIRECT VIE** ★★★

☛ Ce contrat, commercialisé par le courtier en ligne Bourse Direct, existe depuis 2006. Une ancienneté plutôt rare pour un produit distribué sur Internet. Ses caractéristiques sont néanmoins assez similaires à celles de ses concurrents : accessible dès 500 euros, pas de frais sur versements, une offre financière avec une large gamme de supports : SCPI, SCI, OPCV, ETF, fonds obligataires datés. Bourse Direct Vie propose aussi plus de 70 supports socialement responsables (intégrant des critères ESG ou labellisés ISR).

**Pour de la diversification uniquement.** Le fonds en euros (Apicil Euro Garanti) n'est pas le point fort de ce contrat. Son rendement minimum est un des plus faibles du marché, avec 1,50% en 2023. Néanmoins, ce taux a été relevé jusqu'à 3,40% pour 70% d'unités de compte (UC) l'an dernier. Intéressant si vous voulez diversifier fortement vos placements.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

**9 ans**  
C'est l'ancienneté moyenne des contrats distribués sur Internet.

BOURSOBANK / GENERALI VIE

BOURSOVIE ★★☆☆

☛ Boursovie repose sur une offre solide, qui fait ses preuves depuis son lancement en 2004. Aucuns frais sur les versements ni sur les arbitrages, pas de surcoût en cas de mandat de gestion... Le produit est un des moins chers du marché. Sa gamme d'unités de compte, très variée, comprend 37 actions en direct, ce qui est assez rare. Elle devrait prochainement proposer des SCPI et SCI.

**Une ancienneté rassurante.** Ce produit se distingue surtout par son offre en gestion pilotée, disponible depuis dix ans : vous pouvez choisir entre de nombreux profils, gérés par Edmond de Rothschild AM, Rothschild & Co AM et Sycomore AM, dont certains investis entièrement sur des fonds ISR. Des deux fonds en euros disponibles, Euro Exclusif, introuvable ailleurs, est le plus avantageux et est garanti à 100%, ce qui n'est plus le cas pour nombre de produits du Net.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆



CAISSE D'EPARGNE / BPCE VIE

MILLEVIE ESSENTIELLE 2 ★★☆☆

☛ La Caisse d'Epargne a décliné sa gamme d'assurance-vie autour de trois contrats, tous estampillés d'une version 2 en 2021. Coexistent ainsi le contrat Millevie Initiale 2, pour les enfants, Millevie Premium 2, pour la clientèle fortunée et Millevie Essentielle 2, son offre grand public. Cette dernière est assez décevante pour un produit remanié. Si les frais de gestion sont corrects, les frais sur versements atteignent tout de même 3%. L'offre de supports a été élargie à 85 unités de compte (UC), mais elle reste essentiellement aux mains des gérants du groupe BPCE (DNCA Finance, Mirova, Natixis IM, Ostrum AM...). Un service de gestion déléguée est disponible dès 1500 euros d'encours, avec un surcoût limité à 0,2%.

**Une garantie brute de frais.** Le rendement du fonds en euros est également médiocre : 2,15% en 2023 (sans UC), avec une garantie diminuée des frais de gestion. Des bonus sur encours en fonction de la part d'UC ont permis l'an dernier de relever ce taux (jusqu'à 3,76%, tout de même). Intéressant, mais BPCE ne compte pas renouveler cette offre cette année (remplacée par des bonus sur versements uniquement).

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

BRED BANQUE POPULAIRE / PREPAR-VIE

EVOLUVIE IV ★★☆☆

☛ Il s'agit de la quatrième version du contrat Evoluvie, distribué par Bred Banque Populaire. Lancé en 2020, ce produit a une offre d'unités de compte (UC) quasiment inexistante : seuls douze supports sont proposés, peu variés.

**Un fonds croissance.** Sa particularité réside dans la possibilité d'accéder à un fonds croissance (3,42% en 2023). Par ailleurs, après avoir versé un des rendements les plus faibles du marché en 2022 (0,90%), son fonds en euros s'est bien redressé en 2023 (de 2,60 à 3,60%). Pourvu que ça dure ! Par ailleurs, pour une offre bancaire, les frais de gestion des UC restent contenus (0,70%). Les frais sur versements sont, quant à eux, dans la moyenne du marché bancaire (2,50%).

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

CAISSE D'EPARGNE / BPCE VIE

NOUVELLE FICHE

MILLEVIE INFINIE 2 ★★☆☆

☛ Voici l'offre patrimoniale de la Caisse d'Epargne. Elle s'ouvre avec 100 000 euros, soit un peu moins que ses concurrents. Le fonds en euros est le même que pour Millevie Essentielle 2 (voir ci-dessus), mais les rendements sont supérieurs (de 2,50% à 4,38% en fonction de votre part d'UC).

**Multigestion.** L'offre financière est plus diversifiée, avec près de 200 UC sélectionnées auprès d'une soixantaine de sociétés de gestion. Elle manque cependant de fonds indiciels. Une option de gestion pilotée est proposée, moyennant des frais supplémentaires. Côté ponctions, comptez 3% de frais sur les versements et 0,95% de gestion annuelle des UC (avec des coûts en plus en cas de gestion sous mandat). C'est élevé. Dans la gamme Millevie, vous trouverez également Millevie Premium 2 (accessible à partir de 15 000 euros).

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

CARAC

CARAC ÉPARGNE PATRIMOINE ★★★

La mutuelle Carac a lancé en 2021 une nouvelle gamme de quatre assurances-vie, dont Carac Epargne Patrimoine, qui s'ouvre avec 500 euros. Un des principaux avantages de ce contrat repose sur son fonds en euros. En 2023, son rendement était de 3,30%, tout comme l'ensemble des contrats de la mutuelle (voir ci-dessous). Attention toutefois, 25% de votre épargne devront être investis en unités de compte (UC). Seule une vingtaine de fonds sont proposés, mais ils sont sélectionnés auprès de différents gestionnaires, ce qui constitue un bon point. Une gestion profilée, avec une répartition entre les différentes UC et le fonds en euros, ajustée annuellement, est possible selon votre profil de risque. Une gestion pilotée devrait être proposée prochainement, conformément à la loi Industrie verte. **Des versements gratuits.** Les frais sont assez inégaux. Les versements sont gratuits, mais les frais de gestion sur les UC sont fixés à 0,90% et ceux sur les arbitrages à 1% (un seul gratuit dans l'année). Ce contrat remplace un ancien produit phare, Carac Profiléo, qui n'est plus commercialisé depuis mai dernier.

Frais, options... : ★★★☆  
Fonds en euros : ★★★☆  
Offre financière : ★★☆☆

CARDIF ASSURANCE VIE

CARDIF ÉLITE ★★★

Ce contrat, pour lequel il faut effectuer un premier versement de 15 000 euros, assuré par Cardif Assurance Vie, est distribué par un réseau de conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGP). Ces derniers peuvent vous aider à choisir parmi plus de 2 000 supports financiers proposés. Vous pourrez également déléguer votre gestion financière à l'un des treize gérants auxquels l'assureur fait appel. **Gestion pilotée.** Ce produit donne accès à deux fonds en euros en gestion pilotée : l'un, classique (3% en 2023), l'autre, avec une garantie réduite, géré plus dynamiquement et offrant un taux conforme aux attentes (3% en 2023 également). Des taux compétitifs. Toutefois, les frais sont élevés : si ceux sur les versements sont contenus pour un produit dédié aux CGP (2,75%), ceux de gestion sont excessifs (1% par an sur le capital et 1% par arbitrage).

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★★☆  
Offre financière : ★★☆☆

Avec **2400 supports** différents, ce contrat contient le plus grand nombre d'UC du marché

CARAC

NOUVELLE FICHE

CARAC ÉPARGNE SOLIDAIRE ★★★

Dans la famille des contrats commercialisés par la Carac, voici l'un de ses deux produits monosupports. Celui-ci a la particularité de redistribuer 1% de vos versements à des associations partenaires, reconnues d'intérêt général. Ces sommes peuvent être ensuite déduites - en partie - de vos impôts au titre des dons. **Un bon rendement.** Outre cette originalité solidaire, ce produit, lancé en juin 2021, accessible dès 500 euros, a le mérite de distribuer un bon rendement sur son fonds en euros : 3,30% en 2023, après 2,50% en 2022. Les versements sont sans frais. Le second contrat monosupport, Carac Epargne Protection, s'adresse quant à lui aux personnes vulnérables - catégorie non définie contractuellement.

Frais, options... : ★★★☆  
Fonds en euros : ★★★☆  
Offre financière : —

CORUM L'ÉPARGNE

CORUM LIFE ★★★

Sans fonds en euros auparavant, Corum a créé son propre fonds en juillet 2023, afin de profiter du contexte de taux élevés. Cette stratégie lui a permis de verser un excellent rendement de 4,45% (sur six mois). L'offre comprend cinq produits obligataires maison et deux fonds, vert et solidaire, gérés par un partenaire, Sienna IM. **Accès aux SCPI maison.** Ce contrat s'adresse surtout à ceux qui veulent miser sur la pierre papier via l'assurance-vie, en donnant accès aux trois bonnes SCPI de Corum (voir, p. 51), sachant qu'il n'est toutefois pas possible de placer plus de 55% de son capital sur ces supports. Corum propose la gestion libre ou six formules plutôt performantes. Autre particularité, les plus-values récupérées par les SCPI sont intégralement redistribuées aux épargnants. Seul bémol, il vaut mieux conserver ce contrat au moins huit ans pour réduire l'impact des frais. Corum Life est accessible avec un ticket d'entrée de seulement 50 euros.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★★☆  
Offre financière : ★★☆☆

Corum Life a distribué en 2023 le rendement le plus élevé sur un fonds en euros, soit **4,45%** (sur 6 mois)

CRÉDIT AGRICOLE / PREDICA

ANAÉ ★★

➤ Distribué par la banque privée du Crédit Agricole, et lancé en 2020, Anaé propose trois formules: Essentielle à partir de 10 000 euros de versements, Premium à partir de 100 000 euros, Excellence au-delà de 300 000 euros.

**Des rendements en hausse.** Le rendement de son fonds en euros, décevant jusqu'alors, s'est nettement amélioré depuis deux ans (2,75 % minimum, pouvant aller jusqu'à 3,85 % avec plus de 50 % d'unités de compte). Attractif, mais à voir sur la durée. Pour investir, 160 fonds sont accessibles en gestion libre (une bonne moitié est aux mains d'Amundi et de sa filiale CPR AM, dont le Crédit Agricole est le principal actionnaire) et près de 200 autres sont réservés à ceux ayant opté pour la gestion sous mandat. Cette dernière est accessible à partir de 20 000 euros. Les frais sont plutôt chers, mais tout de même moins élevés que chez ses concurrents bancaires. Comptez 2,50 % sur les versements et 0,96 % sur la gestion des unités de compte, majorés en cas de mandat.

Le ticket d'entrée des contrats patrimoniaux bancaires varie de 10 000 € à 150 000 €

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

CRÉDIT MUTUEL ALLIANCE FÉDÉRALE / ACM VIE

PLAN ASSURANCE VIE ★★★

➤ Voici le contrat bancaire le mieux classé de nos Grands Prix 2024! Avec 1,9 million de contrats ouverts fin 2023, il s'agit de l'unique produit d'assurance-vie distribué par le Crédit Mutuel Alliance Fédérale, en plus de sa version pour les moins de 18 ans (Plan Assurance Jeune). Il comporte trois formules, avec plus ou moins d'options et d'unités de comptes (UC) 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. **Une offre complète.** Après avoir été longtemps décevant, le rendement du fonds en euros s'est redressé depuis deux ans. Il a atteint 2,65 % en 2023, pouvant aller jusqu'à 3,25 %, selon la formule. Si le Crédit Mutuel réussit à conserver un rendement élevé au cours des prochaines années, ce produit bancaire pourrait devenir attrayant. En effet, la centaine d'UC sont sélectionnées auprès d'une trentaine de gérants et les frais sont inférieurs à ceux des autres banques.

Frais, options... : ★★★☆  
Fonds en euros : ★★★☆  
Offre financière : ★★★☆

CRÉDIT AGRICOLE / PREDICA

PREDISSIME 9 SÉRIE 2 ★★

➤ C'est l'un des contrats les plus vendus du marché: il s'agit de l'entrée de gamme en assurance-vie du Crédit Agricole, à partir de 40 euros. Si le rendement de son fonds en euros s'améliore depuis deux ans, il n'est vraiment attirant que si vous détenez au moins 50 % d'unités de compte (2,4 % sans UC et 3,2 % avec 50 % d'UC).

**Gestion maison.** L'offre financière repose sur près de 100 fonds, provenant essentiellement de la société de gestion du groupe, Amundi et ses filiales, BFT IM et CPR AM. Un univers limité donc. La gestion pilotée est accessible à partir de 5 000 euros. A noter qu'il n'est plus possible, depuis fin 2020, de placer votre argent sur un fonds eurocroissance via ce contrat. Les frais sur versements sont dans la moyenne haute du marché bancaire (3%). Deux autres produits sont distribués par le Crédit Agricole, avec une offre financière plus étoffée: Floriane 2, accessible à partir de 5 000 euros de versements, et Anaé (voir ci-dessus).

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

CRÉDIT MUTUEL ARKÉA / SURAVENIR

NAVIG'OPTIONS ★★

➤ Il s'agit du produit grand public du Crédit Mutuel Arkéa, qui s'ouvre avec 300 euros. Le rendement de son fonds en euros est cependant décevant sur la durée (de 2,20 à 2,50 % en 2023). De plus, pour une offre bancaire tout public, on peut regretter que ce contrat ne permette pas d'accéder au fonds en euros sans devoir investir dans des unités de compte.

**Sept profils de gestion.** Côté supports financiers justement, le contrat se démarque par sa gestion pilotée, accessible dès 300 euros. Sept profils de gestion – dont nous n'avons pas obtenu les performances – sont proposés, dont trois portent sur des thématiques (immobilier, développement durable et pays émergents). Il est possible de combiner cette gestion pilotée avec de la gestion libre. Comptez des frais de 2 % sur les versements (gratuits en cas de gestion pilotée). Les arbitrages sont gratuits. Il existe une version patrimoniale de ce contrat, Navig'Patrimoine (voir fiche suivante).

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

CRÉDIT MUTUEL ARKÉA / SURAVENIR

NAVIG'PATRIMOINE ★★✗

➤ Ce contrat du Crédit Mutuel Arkéa, lancé en 2019, s'ouvre avec 25 000 euros. Une somme importante, mais qui vous donne accès à un produit plutôt pertinent si vous souhaitez investir en unités de compte (UC). D'abord, le rendement de son fonds en euros (2,50% minimum en 2023) se situe légèrement en-dessous de la moyenne du marché. Avec plus de 70% d'UC, ce taux passe à 3,20%.

**Gestion thématique.** Ensuite, son offre financière est complète, avec plus de 270 supports, toutes classes d'actifs confondues, gérés par différentes maisons. Quatorze profils de gestion pilotée sont également proposés, dont une partie sous un format thématique, sur les infrastructures par exemple, avec des niveaux de risque bien identifiables. A regarder de près, d'autant que ce mode de gestion vous exempte de frais sur versements (2% sinon). Les frais de gestion des UC sont de 0,80% en gestion libre et de 1,20% en gestion pilotée.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

EPARGNISSIMO / SURAVENIR

CROISSANCE Avenir ★★☆☆✗

➤ Lancé en 2013, le contrat en ligne d'Epargnissimo remplit tous les critères d'une bonne assurance-vie multisupport. Accessible dès 100 euros, des frais de gestion limités à 0,6%, aucuns frais sur les versements... Croissance Avenir propose également une gamme très riche de 903 unités de compte (UC), dont 619 fonds ISR et 118 ETF, représentées par 147 sociétés de gestion. Une gestion pilotée, aux mains de Carmignac, est disponible moyennant un surcoût inférieur à 0,20%.

**Nouvelles versions décevantes.** Seul bémol : les deux fonds en euros de Suravenir ont été remplacés par leur nouvelle version en 2022. Surtout, leurs rendements ont été trop faibles en 2023 (2,20% sans gestion pilotée et 2,50% avec) pour Suravenir Rendement 2 - qui vous impose 30% d'UC - et 2,50% avec Suravenir Opportunités 2, avec 50% d'UC.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

Comme Croissance Avenir, une dizaine de contrats distribués sur Internet sont assurés par **Suravenir**, parmi lesquels Fortuneo Vie, Grisbee Vie ou encore Yomoni Vie

EASYBOURSE / CNP ASSURANCES

EASYVIE ★★

➤ EasyBourse est une filiale 100% Internet de La Banque Postale. Les caractéristiques de ce contrat en ligne sont intéressantes, mais un peu en deçà des autres produits du Net. Si les versements et les arbitrages sont gratuits, les frais de gestion des unités de compte (UC) sont plus élevés (0,85%, dégressif à partir de 200 000 euros d'encours), d'autant qu'un surcoût de 0,16% est demandé en cas de gestion pilotée. En outre, l'offre de supports financiers, avec un peu plus de 100 fonds, est moins riche que d'autres, qui en présentent plus de 500. Ils sont principalement gérés par La Banque Postale AM qui détient désormais une gamme 90% ISR. Les performances du mandat d'arbitrage, confié à Louvre Banque Privée, sont affichées clairement sur leur site.

**Rendement sous conditions.** Le rendement du fonds en euros est surtout performant si vous avez plus de 50% d'UC (3,90% dans ce cas, contre 2,40% sinon !). A l'ouverture, 1 000 euros sont nécessaires.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

FORTUNEO / SURAVENIR

FORTUNEO VIE ★★☆☆

➤ Lancé en 2001, ce produit est l'un des contrats phares de l'assurance-vie sur Internet, avec plus de 7 milliards d'euros d'encours. Les ingrédients d'un bon produit du Net sont bien présents : accessible dès 100 euros, aucuns frais sur versements... Il dispose également d'un large choix d'unités de compte (près de 230) bien sélectionnées, une offre néanmoins inférieure à celle des autres plates-formes, qui en proposent 1 000 pour certaines. Les frais de gestion, à 0,75%, sont aussi légèrement supérieurs, d'autant qu'il faut compter un surcoût de 0,10% en cas de gestion pilotée. Les arbitrages sont gratuits.

**Bonne gestion pilotée.** Fortuneo Vie a accueilli en 2022 les nouvelles versions des deux fonds en euros de Suravenir. Leur rendement 2023 n'est pas assez bon (de 2,20% à 2,50%), d'autant qu'on pouvait attendre mieux au vu, désormais, de la garantie partielle en capital. A noter que les performances de sa gestion pilotée figurent parmi les meilleures observées dans le cadre de nos Grands Prix 2024.

Frais, options... : ★★☆☆

Fonds en euros : ★★☆☆

Offre financière : ★★☆☆

GAIPARE / ALLIANZ

GAIPARE FIDELISSIMO ★★

● Gaipare est une association « pour l'amélioration de la retraite et de l'épargne », dont Allianz est le principal partenaire, et l'assureur de Gaipare Fidelissimo. Ce contrat, distribué par des conseillers en gestion de patrimoine indépendants, est accessible à partir de 30 000 euros. Son fonds en euros a versé 2,30% au titre de 2023, contre 2,20% l'année précédente, soit l'un de ceux dont le rendement a le moins progressé. Il fonctionne comme celui d'Allianz Vie Fidélité (voir p. 77) et repose sur une construction atypique : la perception des intérêts est différée dans le temps. Les solutions de diversification comptent 130 supports, avec des choix pertinents. Il est possible de recourir à une gestion sous mandat.

**Sans rétrocession.** Quid des frais ? Il est un peu difficile de les comparer à ceux de ses concurrents. Allianz revendique le fait de proposer des unités de compte sans rétrocession (c'est-à-dire sans commissions reversées aux intermédiaires), mais les frais de gestion du contrat sont plus élevés que la moyenne (1,20% majorés de 0,30% en cas de gestion pilotée).

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

GARANCE

GARANCE ÉPARGNE ★★★★★

● Voici le contrat avec le fonds en euros présentant la meilleure performance du marché au cours des quatre dernières années (12,33%) ! L'an dernier, il a versé un taux de 3,50%, soit le deuxième meilleur rendement en 2023. Ces bons résultats lui ont valu la deuxième place de notre Grand Prix des fonds en euros. En plus de servir des rendements significatifs, Garance a travaillé ces derniers mois sur ses points faibles. La mutuelle offre désormais une grille d'unités de compte plus étoffée (une quarantaine), avec des frais de gestion parmi les plus faibles du marché, à 0,60%.

**Frais réduits.** Elle s'est également renforcée sur la partie digitale en lançant une plate-forme pour aider ses clients à piloter leur épargne en ligne. Autres points positifs : l'an dernier, les frais sur versements ont été réduits et fixés à 1%, et le montant de versement initial abaissé à 100 euros.

Frais, options... : ★★★★★  
Fonds en euros : ★★★★★  
Offre financière : ★★★★★



GAN / GROUPAMA GAN VIE

CHROMATYS ÉVOLUTION ★★

● Gan commercialise plusieurs assurances-vie dont les différences sont, de prime abord, peu lisibles. Nous avons retenu celle mise en avant sur le site Internet de la compagnie, Chromatys Evolution. Ce contrat, accessible dès 300 euros, sert depuis plusieurs années un rendement sur son fonds en euros nettement inférieur à la moyenne du marché (2% en 2023, 1,30% en 2022). Dommage. Il devient intéressant uniquement si vous optez pour une gestion déléguée (3,5% en 2023).

**Profils de gestion durable.** Côté supports financiers, 126 unités de compte sont référencées, gérées par Groupama AM et des gérants externes. Cinq profils de gestion déléguée « classiques » et cinq profils avec un axe durable sont proposés, en fonction de votre appétence au risque. Enfin, les frais sont plutôt dans la moyenne haute du marché. Comptez 3% sur les versements et 0,96% sur la gestion des unités de compte. En cas de gestion déléguée, ces frais grimpent à 1,20%.

Frais, options... : ★★☆☆  
Fonds en euros : ★★☆☆  
Offre financière : ★★☆☆

GENERALI

HIMALIA ★★

● Ce contrat s'ouvre avec 5 000 euros auprès d'un conseiller en gestion de patrimoine. Ce produit, qui a près de vingt ans d'existence, est régulièrement enrichi. Il comprend trois fonds en euros, mais un seul reste ouvert à la commercialisation. Son rendement, de 2,60%, est dans la moyenne du marché, mais dès que vous détenez des unités de compte (UC), le taux devient très attractif (4% pour 60% d'UC), un des meilleurs taux du marché.

**Bonne diversification.** En outre, plus de 1800 supports sont référencés, dont du *private equity*, des titres en direct, de la pierre papier et des fonds indiciels, le tout représenté par 224 sociétés de gestion. Il s'agit de l'offre la plus complète du marché. Son principal point faible concerne ses frais : 4,5% sur les versements et 1% de gestion des UC, sans compter le surcoût en cas de gestion pilotée.

Frais, options... : ★☆☆☆  
Fonds en euros : ★☆☆☆  
Offre financière : ★☆☆☆

GENERALI

L'ÉPARGNE GENERALI PLATINIUM \*\*\*

Il faut 5 000 euros pour souscrire cette assurance-vie diffusée depuis 2017 par les agents généraux de Generali et certains courtiers d'assurances, puis s'acquitter de 3,5 % de frais à chaque versement... Assez freinant de prime abord. Néanmoins, le fonds en euros de ce contrat, plutôt décevant ces dernières années, a été remplacé en 2022 par l'actif général de Generali Vie, plus robuste. Son rendement est malgré tout légèrement inférieur à celui versé par le contrat Himalia (voir page précédente) : de 2,47% sans unités de compte (UC) à 3,80% avec 60% d'UC.

**Bémol sur les frais.** Plus de 250 supports financiers sont proposés, couvrant toutes les grandes classes d'actifs, avec une multitude de gestionnaires. La gestion pilotée est accessible sans seuil minimal. Gare à la facture cependant, 1% de frais de gestion sur les UC et plus de 0,20% de surcoût en cas de mandat de gestion.

Frais, options... : ●●●●●  
Fonds en euros : ●●●●●  
Offre financière : ●●●●●

GOODVEST / GENERALI VIE

GOODVIE \*\*\*

Lancé en septembre 2021 par la fintech Goodvest, Goodvie est un contrat pour le moins original sur le marché. Sans fonds en euros, il ne propose que des unités de compte (UC) labellisées ISR. Goodvest a passé au crible environ 1 000 fonds et en a sélectionné une cinquantaine respectant les objectifs climatiques de l'accord de Paris. Le secteur des énergies fossiles, notamment, est exclu.

**Gestion sous mandat uniquement.** Accessible à partir de 1 000 euros, ce produit fonctionne uniquement en gestion sous mandat. Une allocation type est réalisée en fonction du thème d'investissement choisi (forêts, accès à l'eau, etc.) et de votre profil de risque. Les frais sont présentés « tout inclus ». Comptez entre 1,70 et 1,90 % de frais pour les UC, la gestion pilotée ainsi que les commissions des sociétés de gestion et des assureurs, sur lesquelles les distributeurs ne communiquent généralement pas. Pas de frais sur versements. Séduisant. Ces caractéristiques lui valent la deuxième place ex æquo de nos Grands Prix 2024 des contrats prometteurs.

Frais, options... : ●●●●●  
Fonds en euros : —  
Offre financière : ●●●●●



GMF

MULTÉO SÉRIE 2 \*\*

Ce contrat, lancé en 2016, est à regarder si vous cherchez de la simplicité et de la sécurité. Le fonds en euros, accessible sans contrainte d'unités de compte (UC), sert un rendement unique. Au cours des quatre dernières années, sa performance a constamment été supérieure à celle du marché (2,80% en 2023).

**Peu de choix.** Côté unités de compte, l'offre est réduite, avec 27 fonds, uniquement gérés par Covéa, dont GMF est une filiale. Pas de fonds indiciels ni de SCPI. Le contrat vous propose tout de même une option de sécurisation et de dynamisation des plus-values. Les frais, enfin, se situent dans la moyenne du marché : 2% sur les versements et 0,75% sur la gestion des UC.

Frais, options... : ●●●●●  
Fonds en euros : ●●●●●  
Offre financière : ●●●●●

GMF, MMA et la Maaf font toutes les trois partie du même groupe, Covéa

GRESHAM BANQUE PRIVÉE / APICIL ASSURANCES

CONCORDANCES 4 \*\*

Gresham Banque Privée appartient au groupe Apicil et compte une vingtaine d'agences sur le territoire. Concordances 4, distribué par ce réseau, est un contrat d'assurance-vie accessible à partir de 10 000 euros. Le rendement de son fonds en euros, assuré par Apicil, est mauvais, comme pour la plupart des contrats de cet assureur. En 2023, il était de 2,20%, après 1,45% en 2022.

**Fonds indiciels.** La particularité de ce produit repose avant tout sur ses unités de compte (UC) très axées sur la gestion passive. Il comporte une vingtaine de fonds indiciels gérés par Apicil AM, couvrant l'essentiel des classes d'actifs, ainsi que des fonds plus classiques, obligataires ou immobiliers. Douze arbitrages gratuits par an vous permettront de faire évoluer votre allocation si besoin, ce qui est largement suffisant. Globalement, les frais de ce produit haut de gamme sont plutôt attractifs : pas de frais d'entrée et des frais de gestion des UC fixés à 1%.

Frais, options... : ●●●●●  
Fonds en euros : ●●●●●  
Offre financière : ●●●●●