

SPÉCIAL ASSURANCE VIE



Les 21 meilleurs contrats et fonds en euros

Une fois encore, les fonds en euros des contrats d'assurance vie battent tous les placements sécurisés. Leur performance réelle, c'est-à-dire après déduction de l'inflation, a même de nouveau augmenté en 2015.



Grand Trophée d'Or 2016
des contrats et fonds en euros

**Entraid'Épargne
Carac**
(Carac)



JEAN-JACQUES BERTHELÉ
Directeur général de la Carac

Auteur d'une progression de près de 19 % en cinq ans, ce contrat confirme son intérêt. Un volet solidaire lui confère un supplément d'âme.

La bonne santé de l'assurance vie s'est confirmée en 2015. La collecte nette (une fois déduites les prestations versées) a atteint 24,6 milliards d'euros, contre 22,6 milliards en 2014. Si les unités de compte tendent à retrouver les faveurs des épargnants (20 % dans les flux, contre 18 % dans le stock), c'est bien le fonds en euros qui demeure l'élément central des contrats d'assurance vie. Il faut dire que le placement continue à tenir toutes ses promesses.

Selon une première estimation de l'Association française de l'assurance (AFA), le rendement moyen 2015 des contrats avant les prélèvements sociaux (15,5 %) serait de 2,3 %, contre 2,5 % en 2014. Les contrats récompensés d'un Trophée de l'assurance vie par *Le Revenu* pour la qualité de leurs fonds en euros affichent même un rendement moyen de 3 %. Compte tenu de l'absence d'inflation sur la même période, ce chiffre constitue une performance tout à fait satisfaisante pour un placement qui est garanti en capital à tout instant.

Si on le compare au rendement des emprunts d'État français (0,58 % en date du 4 mars 2016 sur dix ans), dont se nourrissent beaucoup les fonds en euros, la performance est même époustouflante. Le fonds en euros conserve donc plus que jamais sa légitimité. Tous les contrats ne sont cependant pas logés à la même enseigne. Les écarts entre les établissements sont importants. D'où la nécessité de se montrer sélectif.

La GMF a l'équivalent de 5 % de rendement en réserve

En 2016, *Le Revenu* récompense 21 contrats d'assurance vie, soit 9 de moins qu'en 2015. Grand Trophée d'Or, **Entraid'Épargne**, de la Carac, s'est montré particulièrement performant. En 2015, son rendement est de 3 %, en léger repli de 0,2 point. Sur cinq ans, il gagne près de 19 %. Une belle performance. C'est aussi un des rares contrats « solidaires » proposant le don de 1 % de chaque versement à une association d'utilité publique.

Coup de chapeau au contrat **Compte Épargne Transmission** de la MIF (Mutuelle d'Ivry-La Fraternelle). Avec 3,30 % en 2015, il est encore une fois parmi les leaders. Sur cinq ans, son rendement cumulé dépasse les 20 %.

Mention spéciale également au contrat **Multéo** de la GMF. Outre un rendement très satisfaisant de 2,8 %, la compagnie d'assurances a annoncé avoir doté significativement ses réserves, – les provisions pour participations aux bénéfices – utilisables dans les huit ans. Elles représentent dorénavant 5 % de l'encours. Dit autrement, l'assureur aurait pu servir un rendement de 7,8 % (2,8 % + 5 %) en 2015.

Enfin n'oublions pas les contrats distribués sur Internet. Si leurs fonds en euros s'inscrivent dans la bonne moyenne, leurs prestations globales sont tirées vers le haut par l'absence de frais sur les versements. Car qui dit moins de frais dit plus de performance. C'est donc sans surprise que les contrats phares du marché – **Boursorama Vie**, **Fortuneo Vie** et **ING Direct Vie** – tirent leur épingle du jeu. ■



LES TROPHÉES D'OR 2016 DU REVENU

Catégorie "MEILLEURS CONTRATS ET FONDS EN EUROS"

(par ordre alphabétique)



ALTISCORE MULTISUPPORTS

- Assureur: GPM Assurances
- Distributeur: Groupe Pasteur Mutualité



+17,8%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Simple et efficace. Les frais sur les versements comme les frais de gestion soutiennent la performance globale du contrat.

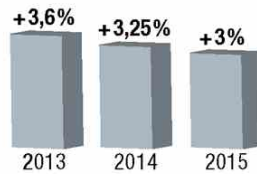
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 2000
- Encours sur ce contrat 158 M€
- Nombre de fonds 27

FRAIS

- Sur versements (maximum) 1 %
- Sur l'épargne gérée 0,5 %
- Sur chaque arbitrage 0,5 %

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **15/20** Note financière :

AMPLI-GRAIN 9

- Assureur: CNP Assurances
- Distributeur: Ampli Mutuelle



+17,9%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Contrat qui intègre pour la première fois le classement du Revenu. Simple, performant et accessible dès 40 euros de versement.

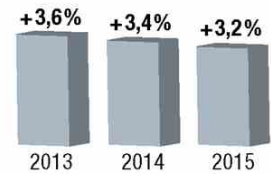
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 2005
- Encours sur ce contrat 50 M€
- Nombre de fonds SO

FRAIS

- Sur versements (maximum) 3 %
- Sur l'épargne gérée 0,5 %
- Sur chaque arbitrage SO

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **14/20** Note financière :

BATIRETRAITE 2

- Assureur: SMAvie BTP
- Distributeur: SMAvie



+16,7%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Un classique toujours performant. Les réserves sont importantes et les frais très compétitifs, y compris sur les versements (0,69 % en moyenne).

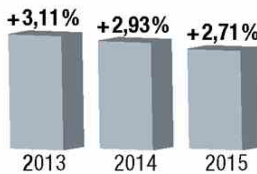
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 1993
- Encours sur ce contrat 845 M€
- Nombre de fonds SO

FRAIS

- Sur versements (maximum) 3 %
- Sur l'épargne gérée 0,48 %
- Sur chaque arbitrage SO

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **15/20** Note financière :

BOURSORAMA VIE

- Assureur: Generali Vie
- Distributeur: Boursorama Banque



+17,3%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Un des leaders sur Internet. Deux fonds en euros, dont un baptisé "Euro Exclusif" qui lui est propre et a réalisé 3,15 % en 2015.

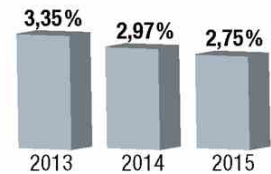
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 2004
- Encours sur ce contrat NC
- Nombre de fonds 242

FRAIS

- Sur versements (maximum) 0
- Sur l'épargne gérée 0,6 %
- Sur chaque arbitrage 0

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **16/20** Note financière :

CARREFOUR HORIZONS

- Assureur: Axa France Vie
- Distributeur: Carrefour Banque



+16,4%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Contrat grand public accessible dès 100 euros et qui a fait ses preuves. La performance du fonds en euros est de bonne facture et très régulière.

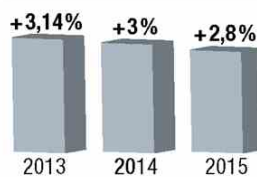
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 1997
- Encours sur ce contrat 800 M€
- Nombre de fonds 2

FRAIS

- Sur versements (maximum) 3,5 %
- Sur l'épargne gérée 0,5 %
- Sur chaque arbitrage 0,5 %

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **14/20** Note financière :

COMPTE ÉPARGNE CARAC

- Assureur: Carac
- Distributeur: Carac



+18,3%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Parmi les plus rentables sur la durée : +18,3 % sur cinq ans et +33,9 % sur huit ans. Frais compétitifs et seuil d'accès limité à 200 euros.

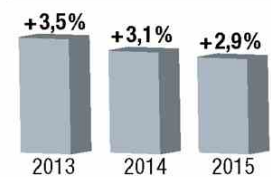
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 1997
- Encours sur ce contrat 2 874 M€
- Nombre de fonds SO

FRAIS

- Sur versements (maximum) 2,44 %
- Sur l'épargne gérée 0,55 %
- Sur chaque arbitrage SO

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **16/20** Note financière :

Notation financière : très inférieur à la moyenne, inférieur à la moyenne, proche de la moyenne, dépasse la moyenne, au-dessus de la moyenne, performance en hausse. SO : sans objet.

E Contrat vie monosupport en euros **M** Contrat multisupport avec un fonds en euros



SPÉCIAL ASSURANCE VIE



LES TROPHÉES D'OR 2016 DU REVENU
 Catégorie "MEILLEURS CONTRATS ET FONDS EN EUROS" (suite)
 (par ordre alphabétique)

COMPTE ÉPARGNE TRANSMISSION

Assureur/Distributeur: MIF

+20,2%
 gain du fonds en euros en cinq ans

L'un des plus performants (+ 20,2% en cinq ans). Confirme sa bonne tenue avec un rendement qui dépasse encore les 3% en 2015.

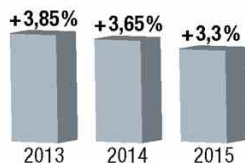
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 2005
- Encours sur ce contrat 414 M€
- Nombre de fonds SO

FRAIS

- Sur versements (maximum) 2%
- Sur l'épargne gérée 0,35%
- Sur chaque arbitrage SO

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique: **15/20** Note financière:

CONSERVATEUR HELIOS SÉLECTION

Assureur/Distributeur: Le Conservateur

+19,1%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Confirme ses qualités. Dotation des réserves de rendement, utilisable dans les huit ans, qui représentent l'équivalent de 2,8% de rendement.

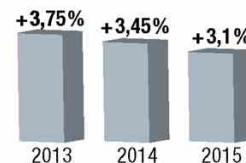
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 2008
- Encours sur ce contrat 1 674 M€
- Nombre de fonds 71

FRAIS

- Sur versements (maximum) 3%
- Sur l'épargne gérée 0,6%
- Sur chaque arbitrage 0,5%

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique: **16/20** Note financière:

CONTRAT AFER

Assureur: Aviva Vie
 Distributeur: GIE Afer

+17,6%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Un contrat historique de l'Afer, association qui fête ses 40 ans cette année. La performance, de 3,05% en 2015, est encore une fois au rendez-vous.

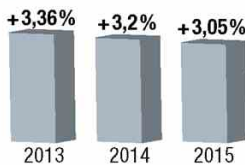
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 1996
- Encours sur ce contrat 34 152 M€
- Nombre de fonds 13

FRAIS

- Sur versements (maximum) 2%
- Sur l'épargne gérée 0,475%
- Sur chaque arbitrage 0,2%

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique: **16/20** Note financière:

Aucune limite d'âge Il est possible de souscrire un contrat pour le compte d'un mineur aussi bien que pour une personne âgée. Selon les structures, le montant minimal du versement à la souscription varie entre 30 et 150 000 euros.

DYNAVIE

Assureur: Capma & Capmi
 Distributeur: Monceau Assurances

+18%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Parmi les meilleurs. Il fait la part belle aux actions (15,6% de l'actif), ce qui se ressent dans la performance 2015 du fonds en euros, quasi stable.

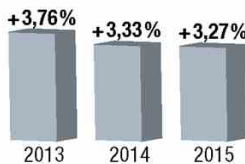
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 1997
- Encours sur ce contrat 1 088 M€
- Nombre de fonds 13

FRAIS

- Sur versements (maximum) 5%
- Sur l'épargne gérée 0,54%
- Sur chaque arbitrage 0,5%

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique: **16/20** Note financière:

ENTRAID'ÉPARGNE CARAC

Assureur/Distributeur: Carac



+18,9%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Grand Trophée d'Or 2016. Performant, accessible et solidaire en proposant le don de 1% des versements à une association d'utilité publique.

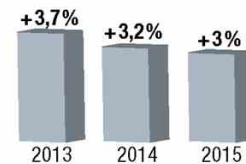
CHIFFRES CLÉS

- Date de création 2004
- Encours sur ce contrat 128 M€
- Nombre de fonds SO

FRAIS

- Sur versements (maximum) ... 2,44%
- Sur l'épargne gérée 0,55%
- Sur chaque arbitrage SO

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique: **16/20** Note financière:

Notation financière : très inférieur à la moyenne, inférieur à la moyenne, proche de la moyenne, dépasse la moyenne, au-dessus de la moyenne, performance en hausse. SO : sans objet.

E Contrat vie monosupport en euros **M** Contrat multisupport avec un fonds en euros

SPÉCIAL ASSURANCE VIE



LES TROPHÉES D'OR 2016 DU REVENU
 Catégorie "MEILLEURS CONTRATS ET FONDS EN EUROS" (suite)
 (par ordre alphabétique)

ÉPARGNE RETRAITE 2

- Assureur: Allianz Vie
- Distributeur: Fapès Diffusion



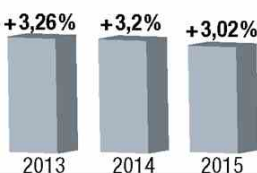
+17,4%
 gain du fonds en euros en cinq ans

L'un des contrats de l'association Asac-Fapès. Il parvient à se maintenir au-dessus de 3%, et les frais de gestion de 0,36% n'y sont pas étrangers.

CHIFFRES CLÉS

- Date de création : 1993
 - Encours sur ce contrat : 2 600 M€
 - Nombre de fonds : SO
- FRAIS
- Sur versements (maximum) : 2%
 - Sur l'épargne gérée : 0,36%
 - Sur chaque arbitrage : SO

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **16/20** • Note financière :

FORTUNEO VIE

- Assureur: Suravenir
- Distributeur: Fortuneo



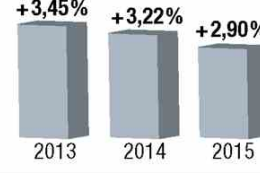
+18,1%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Un des premiers sur Internet. Des résultats satisfaisants, notamment pour le second fonds en euros – "dynamique" – qui tient ses promesses.

CHIFFRES CLÉS

- Date de création : 2001
 - Encours sur ce contrat : NC
 - Nombre de fonds : 159
- FRAIS
- Sur versements (maximum) : 0
 - Sur l'épargne gérée : 0,6%
 - Sur chaque arbitrage : 0

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **15/20** • Note financière :

***Inflation** Ces dernières années, l'assurance vie en euros a permis de préserver le patrimoine des particuliers de l'érosion monétaire. Pour 2016-2017, pensez à diversifier vos contrats en fonction de vos anticipations et de vos objectifs personnels.*

GAIPARE SÉLECTISSIMO

- Assureur: Allianz Vie
- Distributeur: Gaipare



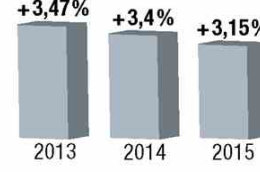
+18,2%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Un contrat associatif dont le fonds en euros cantonné fait de nouveau partie des plus performants du marché de l'assurance vie.

CHIFFRES CLÉS

- Date de création : 2005
 - Encours sur ce contrat : 285 M€
 - Nombre de fonds : 83
- FRAIS
- Sur versements (maximum) : 3,95%
 - Sur l'épargne gérée : 0,6%
 - Sur chaque arbitrage : 1%

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **15/20** • Note financière :

ING DIRECT VIE

- Assureur: Generali Vie
- Distributeur: ING Direct



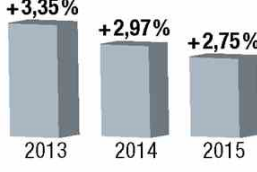
+17,3%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Performant et très peu chargé en frais. Il propose deux fonds en euros à capital garanti, assurés par Generali, de très bonne facture.

CHIFFRES CLÉS

- Date de création : 2004
 - Encours sur ce contrat : 3 660 M€
 - Nombre de fonds : 20
- FRAIS
- Sur versements (maximum) : 0
 - Sur l'épargne gérée : 0,6%
 - Sur chaque arbitrage : 0

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **14/20** • Note financière :

MULTÉO

- Assureur: GMF Vie
- Distributeur: GMF



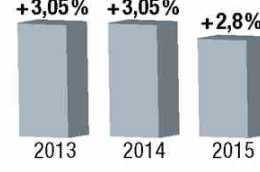
+16,1%
 gain du fonds en euros en cinq ans

Un classique qui tient son rang. Surtout, les réserves de GMF représentent 5% de rendement. De quoi envisager l'avenir sereinement.

CHIFFRES CLÉS

- Date de création : 1999
 - Encours sur ce contrat : 1 879 M€
 - Nombre de fonds : 12
- FRAIS
- Sur versements (maximum) : 2%
 - Sur l'épargne gérée : 0,75%
 - Sur chaque arbitrage : 0,5%

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS



APPRÉCIATION DU REVENU

Note technique : **16/20** • Note financière :

Notation financière : très inférieur à la moyenne, inférieur à la moyenne, proche de la moyenne, dépasse la moyenne, au-dessus de la moyenne, performance en hausse. SO : sans objet.

E Contrat vie monosupport en euros **M** Contrat multisupport avec un fonds en euros

SPÉCIAL ASSURANCE VIE



LES TROPHÉES D'OR 2016 DU REVENU
 Catégorie "MEILLEURS CONTRATS ET FONDS EN EUROS" (suite)
 (par ordre alphabétique)

MULTISUPPORT CONFIANCE **+17,4%**
 gain du fonds en euros en cinq ans

Assureur: SAF BTP Vie
 Distributeur: Pro BTP

A fait ses preuves. Les frais de gestion, très bas, viennent soutenir le rendement du fonds en euros en repli de seulement 0,2 point en 2015.

CHIFFRES CLÉS	
Date de création	2000
Encours sur ce contrat	1 710 M€
Nombre de fonds	6

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS	
2013	+3,37%
2014	+3,11%
2015	+2,91%

FRAIS	
Sur versements (maximum)	2%
Sur l'épargne gérée	0,42%
Sur chaque arbitrage	0,5%

APPRÉCIATION DU REVENU
 Note technique: 14/20 Note financière: [] [] [] [] [] [] [] [] [] []

NORWICH LIBRE OPTION 2 **+18,5%**
 gain du fonds en euros en cinq ans

Assureur: Aviva Vie
 Distributeur: Aviva

L'un des plus rentables de notre sélection. Il a dépassé encore les 3% en 2015. Gagnerait toutefois à réduire ses frais sur versements.

CHIFFRES CLÉS	
Date de création	1999
Encours sur ce contrat	415 M€
Nombre de fonds	51

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS	
2013	+3,53%
2014	+3,33%
2015	+3,08%

FRAIS	
Sur versements (maximum)	5%
Sur l'épargne gérée	0,6%
Sur chaque arbitrage	0,5%

APPRÉCIATION DU REVENU
 Note technique: 14/20 Note financière: [] [] [] [] [] [] [] [] [] []

PLAN ÉPARGMIL **+17,4%**
 gain du fonds en euros en cinq ans

Assureur: AGPM Vie
 Distributeur: AGPM

Une valeur sûre également récompensée pour la régularité de sa performance sur vingt ans. Frais de gestion très compétitifs.

CHIFFRES CLÉS	
Date de création	1984
Encours sur ce contrat	2 683 M€
Nombre de fonds	SO

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS	
2013	+3,31%
2014	+3,05%
2015	+2,98%

FRAIS	
Sur versements (maximum)	2,5%
Sur l'épargne gérée	0,35%
Sur chaque arbitrage	SO

APPRÉCIATION DU REVENU
 Note technique: 14/20 Note financière: [] [] [] [] [] [] [] [] [] []

Fiscalité Le capital placé sur un contrat d'assurance vie n'est pas bloqué mais les conditions de retraits sont meilleures après huit ans de détention. En cas de décès, le capital est transmis au(x) bénéficiaire(s) le plus souvent sans taxation.

RES MULTISUPPORT **+17,3%**
 gain du fonds en euros en cinq ans

Assureur: MACSF Épargne Retraite
 Distributeur: MACSF

Contrat incontournable. Frais sur versements dans la moyenne basse du marché. L'érosion du rendement 2015 suit celle de ses concurrents.

CHIFFRES CLÉS	
Date de création	2005
Encours sur ce contrat	3 645 M€
Nombre de fonds	14

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS	
2013	+3,4%
2014	+3,1%
2015	+2,85%

FRAIS	
Sur versements (maximum)	1%
Sur l'épargne gérée	0,5%
Sur chaque arbitrage	0,2%

APPRÉCIATION DU REVENU
 Note technique: 16/20 Note financière: [] [] [] [] [] [] [] [] [] []

WINALTO **+16,1%**
 gain du fonds en euros en cinq ans

Assureur: Maaf
 Distributeur: Maaf

Très bonnes caractéristiques globales. Forte augmentation (0,79 point) des réserves, qui représentent dorénavant l'équivalent de 2,65% de rendement.

CHIFFRES CLÉS	
Date de création	2006
Encours sur ce contrat	3 909 M€
Nombre de fonds	20

PERFORMANCE DU FONDS EN EUROS	
2013	+3,01%
2014	+3,01%
2015	+2,75%

FRAIS	
Sur versements (maximum)	2%
Sur l'épargne gérée	0,4%
Sur chaque arbitrage	0,5%

APPRÉCIATION DU REVENU
 Note technique: 15/20 Note financière: [] [] [] [] [] [] [] [] [] []

Notation financière : [] très inférieur à la moyenne, [] inférieur à la moyenne, [] proche de la moyenne, [] dépasse la moyenne, [] au-dessus de la moyenne, [] performance en hausse. SO : sans objet.

E Contrat vie monosupport en euros **M** Contrat multisupport avec un fonds en euros