

Assurance-vie : les raisons d'un succès

Titre(s) : Assurance-vie : les raisons d'un succès [[periodique]] / Aurélie Fardeau

Ensemble : Express (L') 3904-3905S

Auteur(s) : Fardeau, Aurélie

Editeur, producteur : 30/04/26

Description matérielle : pp.1-26

ISSN : 0014-5270

Note sur la description matérielle : 26

Résumé ou extrait : Avec plus de 2100 milliards d'euros d'encours et 20 millions de détenteurs, l'assurance-vie demeure la forme d'épargne privilégiée des Français, grâce à un cadre fiscal attractif et une grande diversité de supports d'investissement. En 2025, la collecte nette a atteint 50,6 milliards d'euros, un niveau inédit depuis 15 ans. Les unités de compte représentent désormais près de 40 % des versements, confirmant la tendance vers une diversification des contrats, avec l'ajout de fonds actions, obligataires, immobiliers, produits structurés, ETF et options de gestion déléguée. Le fonds en euros, garanti en capital, reste le pilier du produit, grâce notamment à l'effet cliquet. Les obligations offrent aujourd'hui des rendements supérieurs au passé, ce qui redonne de l'attractivité au fonds en euros et incite les assureurs à promouvoir des politiques commerciales incitatives. Les bonus majorant le rendement des fonds en euros se multiplient, mais leur accès est souvent conditionné à une prise de risque ou à un volume de versement, tandis que la bonification reste ponctuelle. Les offres des principaux distributeurs et assureurs sur le marché présentent des taux de rendement hétérogènes (de 1,1 à 4,5 % selon les profils), et la concurrence est accrue par l'offre large de supports et les politiques de frais variables. Le marché propose plus de 250 contrats, avec une sélection de 18 produits dits solides et efficaces, affichant des frais de gestion souvent inférieurs à 1 % et des taux de rendement de fonds en euros généralement situés entre 2,5 % et 4,5 %. Les experts recommandent une diversification adaptée au profil de risque et à l'horizon de placement, en combinant fonds en euros et unités de compte (actions, fonds thématiques, immobilier, or). La qualité d'un contrat repose sur des frais réduits, des options de gestion efficaces, un accès à une gamme variée de supports et un service après-vente performant. Les fonds euro-croissance constituent une alternative hybride avec une garantie en capital au terme (10 à 30 ans) et des performances annuelles en 2025 comprises entre 1,86 % et 5,77 % selon les assureurs, mais nécessitent un choix précis pour éviter les contrats peu performants ou mal structurés....

Sujet - Nom commun : Assurance-vie -- France