



Assurance-vie : le palmarès des taux 2017

Assurance-vie : le palmarès des taux 2017 : La saison d'annonces des rendements de l'assurance-vie bat son plein ! Cet article, mis à jour au fil des annonces, regroupe les taux 2017 des principaux fonds en euros. Les temps changent... Au moment de fêter la nouvelle année, aucun rendement de l'assurance-vie n'avait encore été dévoilé ! Il a fallu attendre le 3 janvier pour connaître le premier taux 2017. Dans un passé pas si lointain (2013), Axa dévoilait ses rendements dès le mois de novembre ! Depuis, chaque année, l'attente s'amplifie... Puis le rythme des annonces s'emballa une fois dévoilé le taux de l'association d'épargnants Afer, qui donne le pouls du marché. Au 19 janvier, les assureurs servant les meilleurs rendements se sont ainsi dévoilés mais ceux gérant les plus gros portefeuilles (CNP, Crédit Agricole Assurances, BNP Paribas Cardif, Axa, etc.) communiqueront plus tardivement, fin janvier-début février. Pourquoi les assureurs jouent-ils la montre ? Leur objectif est désormais d'éviter de sortir du lot. Un rendement trop supérieur à la moyenne risque en effet de gonfler la collecte, ce qui pénaliserait les rendements futurs. Et un rendement trop bas risquerait de faire fuir les clients actuels, que les assureurs veulent conserver en les guidant vers les supports en unités de compte (UC), risqués, plutôt que vers les fonds en euros, sécurisés. Vers un rendement moyen de 1,50% La tendance pour les rendements 2017 ? Une baisse prononcée, mais pas aussi forte que l'an passé. Le rendement moyen était de 1,93% pour l'année 2016 selon l'ACPR, le régulateur banque-assurance. « Un taux moyen de l'ordre de 1,50% est envisageable pour l'année 2017 », anticipe Gildas Robert, directeur métier actuariat conseil chez **Optimind** Winter, « et d'environ 1,30% pour 2018, si les taux se maintiennent au niveau actuel, de façon approximative bien entendu ! » Cette prévision fait consensus. Des diminutions de taux de l'ordre de 0,15 à 0,50 point sont donc à attendre pour la plupart des fonds en euros, les hausses s'annonçant elles extrêmement rares. Cyrille Chartier-Kastler, de Good value for money anticipe un peloton d' assurances-vie vendues par les banques « autour de 1,10%-1,20% ». Et les « pires » rendements se situeront sous la barre symbolique du 1%. Les meilleurs taux : autour de 2,50% Les seuils symboliques séparant les performances des fonds en euros sont revus à la baisse chaque année. L'an passé, une dizaine de fonds en euros dépassaient les 2,50%. Le groupe de tête se situe plus dans une fourchette allant de 2,40% à 2,80% cette année. Précision : sont regroupés ici les fonds en euros « classiques », sans restrictions d'accès, les fonds en euros immobiliers et dynamiques, souvent plus rémunérateurs, sont classés à part (lire plus bas). Monceau assurances - Un rendement en hausse ! Tombé à 2,50% en 2016 (après avoir servi du 3,27% en 2015), le fonds en euros du contrat Dynavie livre une rémunération de 2,80%, nette de frais de gestion, à ses adhérents au titre de l'année 2017. Allianz (Gaipare) - L'association d'épargnants Gaipare a annoncé un rendement de 2,65% en 2017 sur le fonds en euros de ses contrats gérés par Allianz, contre 2,90% en 2016. Allianz (Asac) - Asac-Fapès a annoncé un rendement de 2,58% sur le fonds cantonné Asac-Allianz (contrat Epargne Retraite 2), contre 2,80% en 2016. MIF - L'assureur mutualiste a dévoilé un taux net de frais de gestion de 2,50% pour l'année 2017, en très légère baisse par rapport à 2016 (2,60%). Le Conservateur - Le contrat phare Hélios Sélection affiche un rendement de 2,45% sur son fonds euros, contre 2,75% pour l'année 2016. Suravenir (Carrefour Banque) - 2,80% en 2015, 2,51% en 2016 et donc 2,44% en 2017 : le fonds en euros des contrats Carrefour Avenir et Carrefour Horizons baisse de façon modérée. MACSF - La performance 2017 du fonds en euros RES est identique à celle de l'année 2016 : 2,40%, un rendement pouvant grimper à 2,45% sous certaines conditions. Aviva (Afer) - Baisse modérée pour l'emblématique contrat associatif Afer, géré par Aviva : son fonds en euros rapporte 2,40% au titre de 2017, contre 2,65% l'année précédente. Mention bien : au-dessus de 2% AGPM - Le Plan Epamil sert un rendement de 2,35% pour 2017, contre 2,55% en 2016. Aviva (Evolution Vie) - Le contrat web géré par Aviva et distribué par Assurancevie.com affiche une performance annuelle 2017 de 2,31%, en légère baisse (2,46% en 2016). SMAvie - Surprise : les supports euros des contrats Batiretraite 2 et Batiretraite Multicompte servent respectivement du 2,21% et du 2,26%, des rendements en hausse de 0,16 et 0,21 point sur un an. Apicil - L'assureur a modéré sa baisse de rendement pour l'année 2017 : -0,10 point sur Apicil Euro Garanti. Ce fonds en euros sert ainsi du 2,05% sur Intencial Liberalys Vie, 2,10% sur Frontière Efficente, 2,20% sur Bourse Direct Vie et

2,25% sur Linxea Zen . Carac - L'assureur mutualiste a annoncé un rendement de 2,10% sur le support euros de Profiléo (contre 2,45% en 2016) et sur le Compte Epargne Carac. Le contrat monosupport Entraid'Epargne Carac rapporte lui 2,20%. GMF – 3,05% en 2012, 2013 et 2014, puis 2,80% en 2015, 2,50% en 2016 et donc 2,10%, net de frais de gestion , au titre de l'année 2017. Axa (Agipi) - L'association d'épargnants Agipi a annoncé un rendement 2017 de 2,10% pour le fonds euros des contrats Cler et Clef, contre 2,25% en 2016. Maif - Le fonds euros des contrats Responsable et Solidaire, Nouveau Cap et Perp Maif sert une rémunération de 2,05% pour l'année 2017 , contre 2,30% l'an passé. La France Mutualiste – Une baisse modérée pour l'assureur des anciens combattants : 2,018% en 2017 après avoir servi du 2,27% en 2016 sur le fonds en euros d'Actéparagne2, le contrat phare, ouvert à tous, de la compagnie. Mieux que la moyenne : entre 1,50% et 2% Oradéa Vie - Le taux de base servi sur le contrat web Patriméa Premium est de 1,85% , contre 1,90% en 2016. Ce taux peut être bonifié jusqu'à 2,35% en fonction de la part des UC sur le contrat. Maaf – De 2014 à 2017, le fonds en euros de Winalto a perdu plus d'un point de rendement ! Alors qu'il se maintenait encore à 3,01% en 2014, il est tombé à 2,75% en 2015, 2,35% en 2016 puis 1,85% pour l'année 2017 . Société Générale - L'assureur de la banque rouge et noire, Sogécap, a annoncé un « taux de rendement moyen » de 1,76% sur ses fonds en euros, contre 1,73% l'an passé. La stabilité est donc de mise et le contrat phare Séquoia devrait ainsi être rémunéré de 1,30% à 1,50%, comme en 2016. MMA - Un demi-point de rendement en moins pour le support en euros de MMA Vie : le taux de base passe de 2,01% en 2016 à 1,51% pour l'année 2017 . Comme l'an passé, cette performance peut être bonifiée, jusqu'à 2,01%, en fonction de la proportion d'UC et de l'encours du contrat. Les taux les plus bas : en dessous de 1,50% Crédit Agricole, BNP Paribas, Crédit Mutuel... Les « bancassureurs » servent traditionnellement des rendements inférieurs à ceux des assureurs « classiques », et donc souvent inférieurs à la moyenne du marché, attendue à 1,50% pour l'année 2017. Ils ont ainsi pour habitude de communiquer leurs rendements plus discrètement, généralement lors de la seconde quinzaine de janvier, parfois en février. Macif - Mutavie, l'assureur-vie de la Macif, maintient sa rémunération à 1,20% sur le fonds euros de Multi Vie et Livret Vie . L'assureur livre aussi un rendement inchangé sur Actiplus, le même en 2017 qu'en 2016 : 1,80%. Les fonds en euros dynamiques et immobiliers Difficile de les classer au même niveau que les fonds en euros « classiques » : les fonds dynamiques et immobiliers disposent eux aussi d'une garantie en capital mais affichent généralement des conditions d'accès bien plus restrictives. Oradéa Vie - Le contrat Target+, distribué par les partenaires de Primonial et géré par Oradéa Vie (groupe Société Générale) possède un fonds dynamique, Sécurité Target Euro. Ce dernier sert une rémunération de 4,05% pour l'année 2017 . Cette rémunération était de 2,40% (taux de base de 1,90%) en 2016. Suravenir - Sécurité Pierre Euro, fonds immobilier disponible sur le contrat Sérénipierre, sert un rendement de 3,40% pour 2017 , contre 3,60% l'année précédente. Le fonds dynamique Sécurité Flex Euro affiche lui une performance de 2,40%. Les autres fonds en euros de l'assureur, notamment les supports « internet » Suravenir Rendement et Suravenir Opportunités devraient subir une baisse « entre 10 et 30 centimes », comme l'a lui-même évoqué le président du directoire Bernard Le Bras. AEP (BNP Paribas Cardif) - La performance annuelle du fonds à coussin EuroConviction poursuit son yoyo : 3,24% en 2015, 0,48% en 2016 et 2,56% au titre de l'année 2