## Assurance vie en euros

# Combien vous pouvez verser

Les assureurs limitent l'accès aux fonds en euros sécurisés. Astuces pour contourner les barrières à l'entrée en toute légalité.

ntre l'épargne forcée liée au Covid-19 et vos bonnes résolutions de début d'année, vous songez à alimenter le fonds en euros de votre assurance vie ou à souscrire un

nouveau contrat vie sécurisé.

Hélas, au fil des ans, les conditions d'accès à ce placement vedette se sont durcies. Certes, les assureurs ne vont pas refuser votre argent, mais ils sont de plus en plus nombreux à «encadrer» l'investissement sur le fonds en euros avec de nouvelles règles plus ou moins contraignantes. Leur but: encourager davantage les épargnants à diversifier vers des supports financiers ou immobiliers en unités de compte. mais fluctuant à la hausse comme à la baisse, et prévenir un afflux trop massif vers le fonds en euros.

Principale raison invoquée outre des obligations réglementaires -, la crainte de pénaliser les anciens assurés. En effet, une collecte nette surabondante sur le fonds en euros obligerait l'assureur à acheter des obligations d'État à des taux bas, voire négatifs en ce moment, diluant ainsi les performances. Cela fait déjà plusieurs années que les contrats de plusieurs millions d'euros trouvent porte close! Désormais, les contrats de quelques centaines ou milliers d'euros sont aussi dans le viseur.

# Le Revenu 26 Février 2021 - Numéro spécial

#### Le cas des anciens contrats

Si certains assureurs interdisent, à la souscription d'un nouveau contrat, les versements à 100 % sur le fonds en euros, ce n'est pas forcément le cas pour les contrats déjà

ouverts. Si vous êtes détenteur d'un ancien contrat individuel. votre assureur ne peut unilatéralement vous en limiter l'accès. Cependant, le taux risque de vous décevoir! Pour les contrats collectifs ou de groupe (souscrits via une association), vous devez vérifier ses clauses. Mais ce n'est pas une fatalité: beaucoup offrent encore une entière liberté d'accès au fonds en euros en cas de reversement ou d'arbitrage. Par conséquent, si, pour vous, la sécurité passe avant la performance, Le Revenu vous conseille de verser sur vos anciens contrats, surtout ceux qui ont plus de huit ans.

Bonne nouvelle, si vous souhaitez ouvrir un nouveau contrat primé par Le Revenu, certains autorisent des versements à 100% sur le fonds en euros, parfois avec plafond: à l'Afer, au-delà de 100000 euros, il faut accepter de placer 30% de son épargne sur des unités de compte. Un plafond parfois abaissé à 30000 euros sur les contrats Internet. Vous pouvez alors verser jusqu'à cette limite, puis réaliser quelques semaines plus tard un ou plusieurs nouveaux versements sur le fonds en euros.

Autre astuce: respecter les critères de départ imposés par l'assureur avec une part d'unités de compte (par exemple 30%), puis arbitrer vers le fonds en euros. Attention, durant la période pendant laquelle vous êtes investi partiellement en unités de compte, vous prenez

#### Fonds en euros: conditions d'accès de neuf contrats Trophée d'Or du Revenu (classement par ordre alphabétique) Contrat Assureur/Distributeur À l'ouverture En cours de vie du contrat Boursorama Vie Liberté d'accès à 100 % sur les fonds en euros Euro Exclusif et Aucune limite en cas de reversement ou d'arbitrage Eurossima, ou en panachant les deux. Aucuns frais, ni plafond. vers les fonds en euros et aucuns frais, ni condition d'UC(2). Generali Vie/Boursorama Conservateur Helios Patrimoine(1) Aucune contrainte d'UC , ni plafond pour accéder Entière liberté d'accès au fonds euros pour les contrats Le Conservateur/Le Conservateur à ce fonds euros performant. Avec frais. ouverts par reversement ou arbitrage. Avec frais. **Contrat Afer** Jusqu'à 100000€, liberté d'accès au fonds en euros et 30% Pas de limite au reversement ou à l'arbitrage à 100 % vers Aviva Vie/GIE Afer d'UC(2) au-delà. Frais de 0,475 % sur le fonds en euros. le fonds euros. Frais sur reversement. Pas de frais d'arbitrage. Ébène Aucune contrainte pour les clients sécuritaires. Bonus de ren-Pas de plafond, mais frais au reversement ou arbitrage vers Sogecap/Société Générale dement réservé aux versements supérieur à 35 % en UC (2) le fonds euros et perte, le cas échéant, du bonus de rendement. **Epargne Retraite 2 Plus** Au moins 30% en UC(2) pour avoir accès à ce bon fonds Versements complémentaires ou d'arbitrages possibles à Allianz Vie/Asac-Fapès en euros. Frais sur versement dégressif (2 % maximum). 100% sur le fonds en euros. Frais sur versement et d'arbitrage. **Evolution Vie** Aucune contrainte jusqu'à 30 000 €. Au-delà, le versement doit Liberté d'accès au fonds en euros et aucuns frais en cas d'arcomporter 30 % d'UC 2. Pas de frais d'entrée. bitrage ou de reversement (dans la limite de 1,5 millions d'€). Aviva Vie/Assurancevie.com **RES Multisupport** À la souscription, aucune contrainte, ni plafond pour les ver-Aucune contrainte, ni plafond sur les reversements et à l'arbi-MACSF Epargne Retraite/MACSF sements sur le fonds en euros, mais frais d'entrée de 3 %. trage vers le fonds en euros. Frais d'arbitrage de 2 %. Titres@Vie SwissLife Assurance Pas de limite au fonds euros, ni frais, mais le bonus de rende-Ni contrainte ni frais au reversement. En cas d'arbitrage trop et Patrimoine/Altaprofits.com ment du fonds euros est lié à la part en unités de compte. rapide vers le fonds euros, risque de perte du bénéfice du bonus.

un risque financier. Ce petit jeu n'est donc pas à recommander aux adeptes de la sécurité à tout prix.

Winalto

Maaf Vie/Maaf

#### **Attention aux frais** sur versement

D'autant plus que les assureurs ont trouvé la parade pour limiter ces mouvements vers les fonds en euros, en imposant par exemple des frais d'arbitrage...

(1) Conservateur Helios Patrimoine succède à Conservateur Helios Sélection. (2) UC: Unités de compte.

Le fonds en euros est accessible dès 300 € et sans plafond

pour y verser, selon le profil, 100 % de l'épargne. Avec frais.

alors qu'ils sont souvent gratuits dans le sens inverse, du fonds en euros vers les unités de compte! De même, si on vous a promis un taux bonifié du fonds en euros en «récompense» d'une part placée en unités de compte, il vous faudra garder la répartition initiale exigée pendant au moins toute l'année.

Pour investir dans un bon fonds en euros, il faudra sans doute vous résoudre à payer des frais sur versement ou. pour accéder aux fonds en euros immobiliers ou eurodynamiques très prisés, accepter d'orienter une part de votre épargne vers les marchés financiers... parfois jusqu'à 50%.

Vous l'aurez compris, accéder aux fonds en euros demande parfois de faire des concessions, les assureurs jouant sur plusieurs curseurs (plafond, frais, bonus, répartition du capital versé) pour vous guider vers les unités de compte. Une diversification qui est, avec des taux 2020 et 2021 des fonds en euros en baisse, une sérieuse option à étudier, selon votre profil.

Aucun plafond, ni contraintes d'UC(2) en cas de reversement

(frais) ou d'arbitrage (une opération gratuite par an).

CAROLE GENLIS

## RETROUVEZ TOUTES NOS ÉMISSIONS TV



Chaque semaine, la rédaction du Revenu interroge pour vous les dirigeants d'entreprise, les décideurs et les analystes qui font l'actualité.