

Good Value for Money a le plaisir de vous envoyer présentement sa **31^{ème} newsletter**. Celle-ci vous présente un **bilan du rendement 2017 des fonds en euros dynamiques et des fonds en euros immobiliers**.

En outre, Good Value for Money a identifié pour vous **les 3 meilleurs fonds en euros dynamiques** et les **3 meilleurs fonds en euros immobiliers du marché** en combinant leur performance respectivement sur 1 année (2017), 3 années (2015-2017) et 5 années (2013-2017).

Les éléments figurant dans la présente newsletter peuvent être repris en totalité ou en partie, à la condition d'en citer la source : GoodValueforMoney.eu

Comment se définissent les fonds en euros dynamiques et les fonds en euros immobiliers ?

Comme leur dénomination l'indique, **les fonds en euros dynamiques et les fonds en euros immobiliers sont des fonds en euros** accessibles dans le cadre de l'assurance-vie et des contrats de capitalisation. Concrètement, cela signifie que :

- **le placement** dans ces fonds **est garanti au jour le jour** et que **sa valeur ne peut pas diminuer**,
- **la participation aux bénéfices** (généralement versée le 1^{er} janvier de l'année au titre de l'exercice précédent) **est définitivement acquise par l'épargnant**.

La **particularité concernant ces fonds en euros est liée à leur allocation d'actifs** (gérée et pilotée par l'assureur-vie) qui est différente de celle des fonds en euros classiques :

- Le référentiel Good Value for Money indique une **allocation moyenne des fonds en euros dynamiques** fin 2016 de **16,5 % en actions** et **22 % en immobilier**.
- Concernant **les fonds en euros immobiliers**, l'allocation moyenne fin 2016 est de **48,4 % d'immobilier** et de **9,7 % d'actions**.
- A titre de comparaison, **les fonds en euros classiques** sont investis en moyenne à **8,1 % en actions** et **5,7 % en immobilier** (analyse Good Value for Money à fin 2016).

Comment évolue la performance des fonds en euros dynamiques et des fonds en euros immobiliers ?

Les fonds en euros dynamiques et les fonds en euros immobiliers ont presque toujours mieux performé que les fonds en euros classiques au cours de ces dernières années. Good Value for Money estime les performances de ces différentes catégories de fonds comme suit (rendements nets de frais et bruts de prélèvements sociaux) :

- **2017**
 - Fonds en euros **classiques** : **1,60 %**
 - Fonds en euros **dynamiques** : **2,21 %**
 - Fonds en euros **immobiliers** : **2,46 %**
- **2016**
 - Fonds en euros **classiques** : **1,80 %**

- Fonds en euros **dynamiques : 1,60 %**
- Fonds en euros **immobiliers : 2,46 %**
- **2015**
 - Fonds en euros **classiques : 2,26 %**
 - Fonds en euros **dynamiques : 3,10 %**
 - Fonds en euros **immobiliers : 3,40 %**
- **2014**
 - Fonds en euros **classiques : 2,52 %**
 - Fonds en euros **dynamiques : 3,05 %**
 - Fonds en euros **immobiliers : 3,68 %**
- **2013**
 - Fonds en euros **classiques : 2,79 %**
 - Fonds en euros **dynamiques : 3,82 %**
 - Fonds en euros **immobiliers : 3,88 %**
- **Moyenne 5 ans (2013-2017)**
 - Fonds en euros **classiques : 2,19 %**
 - Fonds en euros **dynamiques : 2,76 %**
 - Fonds en euros **immobiliers : 3,18 %**

Les fonds en euros dynamiques ont une volatilité importante de leur performance financière, à la fois d'une année sur l'autre et d'un fonds à un autre. C'est lié à la **complexité de leur gestion financière** dans un contexte où :

- **l'assuré peut entrer et sortir à tout moment,**
- **l'assureur garantit le capital au jour le jour** alors même que son exposition en risque (marchés actions notamment) est élevée.

Si **les fonds en euros immobiliers** affichent des **performances nettement plus régulières**, ceux-ci présentent des **possibilités de placement désormais limitées** pour les épargnants au regard des prix très élevés de l'immobilier. Dans ce contexte, la plupart des assureurs-vie gérant des fonds en euros immobiliers préfèrent limiter les flux de collecte afin de protéger les épargnants en cas de retournement du marché immobilier

Quels sont les 3 meilleurs fonds en euros dynamiques du marché ?

Les **3 meilleurs fonds en euros dynamiques** du marché **au regard de leurs performances respectivement sur 1 an, 3 ans et 5 ans** sont :

- **Sécurité Target Euro**
 - **Rendement moyen sur 3 ans (2015-2017) : 3,63 %**
 - Assureur : **Oradéa Vie** (Société Générale Insurance)
 - Fonds **proposé dans le contrat Target + (Primonial)** sélectionné par Good Value for Money
- **Euro Allocation Long Terme**
 - **Rendement moyen sur 3 ans (2015-2017) : 3,18 %**

- Assureur : **Spirica** (Crédit Agricole Assurances)
- Fonds **proposé notamment dans le contrat Arborescence Opportunités (UAF Life Patrimoine)** sélectionné par Good Value for Money
- **Suravenir Opportunités**
 - **Rendement moyen sur 3 ans (2015-2017) : 3,17 %**
 - Assureur : **Suravenir** (Crédit Mutuel Arkéa)
 - Fonds **proposé notamment dans le contrat Puissance Avenir (assurancevie.com)** sélectionné par Good Value for Money

Quels sont les 3 meilleurs fonds en euros immobiliers du marché ?

Les **3 meilleurs fonds en euros immobiliers** du marché **au regard de leurs performances respectivement sur 1 an, 3 ans et 5 ans** sont :

- **Sécurité Pierre Euro**
 - **Rendement moyen sur 3 ans (2015-2017) : 3,67 %**
 - Assureur : **Suravenir** (Crédit Mutuel Arkéa)
 - Fonds **proposé dans le contrat Sérénipierre (Primonial)** sélectionné par Good Value for Money
- **Euro Allocation Long Terme**
 - **Rendement moyen sur 3 ans (2015-2017) : 3,18 %**
 - Assureur : **Spirica** (Crédit Agricole Assurances)
 - Fonds **proposé notamment dans le contrat Arborescence Opportunités (UAF Life Patrimoine)** sélectionné par Good Value for Money
- **Europierre**
 - **Rendement moyen sur 3 ans (2015-2017) : 2,73 %**
 - Assureur : **ACMN Vie** (Crédit Mutuel Nord Europe)
 - Fonds **proposé dans le contrat Diade Evolution (CD Partenaires)** sélectionné par Good Value for Money

Pour information, l'allocation d'actifs du fonds Euro Allocation Long Terme permet de le considérer à la fois comme un fonds en euros dynamique et un fonds en euros immobilier.

[Consulter ici le lien vers le podium Good Value for Money des fonds en euros dynamiques.](#)

[Consulter ici le lien vers le podium Good Value for Money des fonds en euros immobiliers.](#)

[Consulter ici le lien vers le tableau Good Value for Money de suivi de tous les fonds en euros dynamiques du marché.](#)

[Consulter ici le lien vers le tableau Good Value for Money de suivi de tous les fonds en euros immobiliers du marché.](#)

