

ÉTUDE COMPARATIVE DES FRAIS - JUIN 2025

Assurance-vie

Introduction

En assurance-vie, il est primordial de bien connaître les différentes couches de frais. Les frais ne sont pas toujours simples à comprendre... Et ils sont souvent bien cachés ! Gare, donc, aux mauvaises surprises pour son portefeuille.

La multiplication des frais rend difficile la comparaison des différentes offres en contrat d'assurance-vie, et complexifie la compréhension de la performance de son investissement.

L'ACPR (l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution), superviseur de la banque et de l'assurance, en fait un axe de supervision prioritaire en insistant sur la transparence à apporter aux épargnants sur la tarification appliquée par les intermédiaires financiers.

”

“L'accumulation de frais peut, dans certains cas, amputer toute espérance de rendement.”

Jean-Paul Faugère, vice-président de l'ACPR.

Dans cette étude, nous avons comparé les frais prélevés en assurance-vie, uniquement sur la poche en Unités de compte, assortie d'une gestion sous mandat afin que cela soit comparable avec l'offre proposée par Goodvest. Au sein de notre gamme, seul le contrat Goodvie a été retenu pour cette comparaison

Chez Goodvest, nous avons à cœur de vous partager en toute transparence nos frais, qui sont en moyenne de 1,9 %, et tout compris.

Voici comment les comprendre.

Les frais de gestion

Ce sont les seuls frais que nous appliquons chez Goodvest. Ces frais s'appliquent sur l'encours global que vous nous confiez, c'est-à-dire l'ensemble de vos versements en tenant compte des plus-values ou moins values. Ils se décomposent en plusieurs postes.

Les frais de mandat (ou frais de gestion financière)

Ce sont les frais servant à rémunérer l'organisme de placement : le courtier en assurance ou tout simplement le gérant de votre contrat d'assurance-vie, c'est-à-dire nous !

Ces frais sont présents lorsque votre placement est en gestion pilotée. Ces frais ne sont donc pas à prendre en compte dans le cas d'une gestion libre où vous réalisez la gestion vous-même.

1 % par an

de frais de mandat chez Goodvest

Les frais de gestion administrative du contrat (ou frais d'enveloppe ou frais de l'assureur)

Ces frais servent à rémunérer l'assureur. En l'occurrence, chez Goodvest, nous sommes en partenariat avec Generali, qui a un rôle administratif. Comme un coffre-fort, il détient l'intégralité des contrats et assure leur intégrité.

0,50 % par an

de frais de gestion administrative du contrat chez Goodvest

Les frais de gestion

Les frais courants des unités de comptes

Ces frais s'appliquent sur les supports investis dans votre portefeuille. Ils rémunèrent les sociétés de gestion qui gèrent les fonds d'investissement dans lesquels vous investissez via votre assurance vie.

Ils ne sont pas prélevés par l'assureur, donc ne sont pas indiqués dans les conditions particulières, mais ils figurent dans les **documents d'informations clés** (DIC) de chaque support d'investissement.

On dit souvent que ce sont des frais indirects ou invisibles, car ils sont déduits directement de votre performance par les sociétés de gestion. Par ailleurs, ces frais peuvent inclure des rétrocessions versées aux distributeurs du support, ce qui peut augmenter considérablement le montant des frais appliqués.

En moyenne 0,4 %

à l'échelle du contrat en Gestion sous mandat, chez Goodvest

0 € de frais de rétrocession

chez Goodvest sur la Gestion sous mandat

Les frais annexes

Ce sont des frais liés à l'activité de votre contrat. Il est primordial que vous en ayez connaissance, car de nombreux courtiers ou banques appliquent ces frais.

Les frais d'entrée / de sortie

Ce sont des frais, fixes ou variables, liés à l'ouverture (entrée) et aux retraits effectués sur votre contrat d'assurance vie (sortie).

Par exemple : si vous ouvrez un contrat d'assurance-vie pour un montant de 1 000 €, des frais d'entrée peuvent vous être appliqués par certains courtiers.

Les frais de versement

Ces frais sont liés aux différents versements effectués sur votre contrat.

Par exemple : si vous souhaitez investir en cours de vie du contrat la somme de 1000€, via un versement mensuel ou ponctuel.

Les frais d'arbitrage

Ces frais sont liés aux opérations de vente ou d'achat que vous, ou l'organisme, effectuez sur votre contrat d'assurance-vie.

Par exemple : si vous souhaitez remplacer un fonds par un autre, des frais peuvent vous être appliqués. Cela peut être un pourcentage du montant arbitré ou un forfait.

Les frais annexes

Les frais de rétrocession

Il s'agit d'une commission que votre organisme de placement perçoit de la part de la société de gestion pour la distribution de ses fonds de placement. Elle est incluse dans les frais courants des fonds d'investissement, que nous vous avons présentés précédemment. Elle peut être variable en fonction du fonds et de la société de gestion. Néanmoins, elle peut représenter une part conséquente des frais courants des supports.

La directive européenne MIFID II avait pour objectif de supprimer ces rétrocessions dans le cadre bancaire. Cependant, il semblerait que cela ne soit pas encore appliqué dans le cadre de l'assurance-vie.

Voici donc un comparatif des frais proposés sur le marché à l'heure actuelle.

Tableau comparatif

Banques de réseaux

SOCIÉTÉ	CONTRAT	ASSUREUR	FRAIS DE GESTION DU CONTRAT	FRAIS DE MANDAT	FRAIS DE GESTION DES SUPPORTS	TOTAL ANNUEL	FRAIS D'ARBITRAGE MAXIMUMS	FRAIS SUR VERSEMENT MAXIMUMS
BNP Paribas	Multiplacement 2	Cardif	0,85 %	NA	1,52 %*	2,37 %	1,00 %	2,75 %
Société générale	Séquoïa	Sogecap	0,96 %	0,80 %	1,72 %*	3,48 %	0,50 %	3,00 %
LCL	LCL Vie Multisupport	Predica	0,95 %	0,50 %	1,37 %	2,82 %	0,70 %	3,50 %
Crédit Agricole	Prédessime 9 serie 2	Predica	0,85 %	0,30 %	0,82 %	1,97 %	0,50 %	3,00 %
Crédit Mutuel	Plan assurance vie 1	Crédit Mutuel	0,75 %	0,25 %	1,70 %	2,70 %	5,00 %	5,00 %
CIC	CIC Perspectives Vie	Crédit Mutuel	0,75 %	0,25 %	1,80 %	2,80 %	5,00 %	5,00 %
Caisse d'Épargne	Millevie Essentielle 2	BPCE Vie	0,80 %	NA	1,65 %*	2,45 %	1,00 %	3,00 %
Crédit Coopératif	Millevie Initiale 2	BPCE Vie	0,80 %	NA	1,65 %*	2,45 %	1,00 %	3,00 %
Banque Populaire	Horizéo 2	BPCE Vie	0,80 %	NA	1,72 %*	2,52 %	1,00 %	3,00 %
Banque postale	Cachemire 2 Serie 2	CNP	0,85 %	0,40 %	1,27 %	2,52 %	0,50 %	3,00 %
HSBC	Evolution Patrimoine Vie	HSBC	0,80 %	0,00 %	0,97 %	1,77 %	0,60 %	2,00 %

Données extraites des brochures tarifaires en vigueur au 30/06/2025

*Frais de gestion moyens des supports. Dans le cas où les frais ne sont pas indiqués clairement par l'acteur pour un mandat de gestion, les frais d'une allocation diversifiée se rapprochant le plus possible d'un profil Équilibré sont retenus.

Tableau comparatif

Mutuelles

SOCIÉTÉ	CONTRAT	ASSUREUR	FRAIS DE GESTION DU CONTRAT	FRAIS DE MANDAT	FRAIS DE GESTION DES SUPPORTS	TOTAL ANNUEL	FRAIS D'ARBITRAGE MAXIMUMS	FRAIS SUR VERSEMENT MAXIMUMS
MACSF	RES Multisupport	MACSF	0,50 %	0,00 %	1,55 %*	2,05 %	2,00 %	3,00 %
Matmut	Complice Vie	Matmut	0,85 %	NA	1,53 %*	2,38 %	0,50 %	1,50 %
MAAF	Winalto	MAAF	0,60 %	NA	2,19 %	2,79 %	0,50 %	2,00 %
AXA	Arpège	AXA	0,96 %	0,50 %	1,58 %*	3,04 %	0,80 %	4,85 %
Allianz	Allianz Vie Fidélité	Allianz	1,42 %	NA	1,40 %	2,82 %	2,50 %	4,50 %
MAIF	Assurance Vie Responsable et solidaire	MAIF	0,80 %	0,25 %	1,19 %*	2,24 %	0,00 %	0,00 %
Harmonie Mutuelle	Harmonie Epargne	MAIF	0,60 %	NA	1,25 %	1,85 %	0,00 %	2,00 %
MGEN	Epargne Vie Simplicité	MAIF	0,60 %	NA	1,16 %	1,76 %	0,00 %	2,00 %
AG2R - La Mondiale	Terre de Vie 2	AG2R	1,46 %	0,00 %	1,12 %*	2,58 %	0,60 %	4,50 %
Macif	Epargne Vie	Mutavie	0,60 %	0,00 %	1,13 %*	1,73 %	0,50 %	0,00 %
Carac	Carac Epargne Patrimoine	Carac	1,00 %	NA	1,49 %	2,49 %	0,00 %	0,00 %
MIF Assurance	Avenir Multisupport	MIF Mutuelle	0,60 %	0,20 %	0,76 %*	1,56 %	0,00 %	0,00 %
Garance	Garance Épargne	Garance Mutuelle	0,60 %	0,00 %	0,59 %*	1,19 %	0,00 %	1,00 %

Données extraites des brochures tarifaires en vigueur au 30/06/2025

*Frais de gestion moyens des supports. Dans le cas où les frais ne sont pas indiqués clairement par l'acteur pour un mandat de gestion, les frais d'une allocation diversifiée se rapprochant le plus possible d'un profil Équilibré sont retenus.

Tableau comparatif

Banques en ligne

SOCIÉTÉ	CONTRAT	ASSUREUR	FRAIS DE GESTION DU CONTRAT	FRAIS DE MANDAT	FRAIS DE GESTION DES SUPPORTS	TOTAL ANNUEL	FRAIS D'ARBITRAGE MAXIMUMS	FRAIS SUR VERSEMENT MAXIMUMS
Boursobank	Boursorama Vie	Generali	0,75 %	NA	2,03 %*	2,78 %	0,00 %	0,00 %
Fortuneo	Fortuneo Vie	Suravenir	0,75 %	0,10 %	1,99 %	2,74 %	0,00 %	0,00 %
Hello bank	Hello Epargne	Cardif	0,75 %	NA	1,51 %*	2,26 %	0,00 %	0,00 %
Green Got**	GG Planet	Generali	0,60 %	1,00 %	1,23 %*	2,83 %	0,00 %	0,00 %
Monabanq	Monabanq Vie Premium	Crédit Mutuel	0,75 %	0,25 %	1,60 %*	2,60 %	5,00 %	5,00 %

Données extraites des brochures tarifaires en vigueur au 30/06/2025

*Frais de gestion moyens des supports. Dans le cas où les frais ne sont pas indiqués clairement par l'acteur pour un mandat de gestion, les frais d'une allocation diversifiée se rapprochant le plus possible d'un profil Équilibré sont retenus.

**Green Got est un établissement de paiement agréé. Afin de simplifier la comparaison, nous l'avons placé dans la catégorie "Banque en ligne".

Tableau comparatif

Courtiers en ligne

SOCIÉTÉ	CONTRAT	ASSUREUR	FRAIS DE GESTION DU CONTRAT	FRAIS DE MANDAT	FRAIS DE GESTION DES SUPPORTS	TOTAL ANNUEL	FRAIS D'ARBITRAGE MAXIMUMS	FRAIS SUR VERSEMENT MAXIMUMS
Linxea	Linxea Avenir 2	Suravenir	0,60 %	0,20 %	2,39 %	3,19 %	0,00 %	0,00 %
Altaprofits	Altaprofits Vie	Generali	1,04 %	0,30 %	1,74 %	3,08 %	0,00 %	0,00 %
Meilleurtaux Placement	Allocation Vie	Generali	0,70 %	0,00 %	2,04 %*	2,74 %	0,00 %	0,00 %
Mon Petit Placement	Mon Petit Placement	Generali	0,75 %	NA	1,88 %*	2,63 %	0,00 %	0,00 %
Placement Direct	Placement Direct Vie	Swiss Life	0,50 %	0,40 %	2,13 %	3,03 %	0,00 %	0,00 %
Nalo	Nalo Patrimoine	Generali	0,85 %	0,55 %	0,25 %	1,65 %	0,00 %	0,00 %
Yomoni	Yomoni Vie	Suravenir	0,60 %	0,70 %	0,30 %	1,60 %	0,00 %	0,00 %
Ramify	Ramify Vie	Apicil	0,70 %	0,60 %	0,00 %	1,30 %	0,00 %	0,00 %
Active Seed	Active Seed Vie	Generali	0,60 %	0,60 %	1,27 %*	2,47 %	0,00 %	0,00 %
CashBee**	Pilote auto	Generali	0,85 %	0,25 %	1,76 %*	2,86 %	0,00 %	0,00 %
Indexa Capital	Indexa Vie	Spirica	0,67 %	NA	0,14 %	0,81 %	0,00 %	0,00 %
Finary	Finary Life	Generali	0,50 %	0,54 %	0,25 %	1,29 %	0,00 %	0,00 %
WeSave	WeSave Patrimoine	Suravenir	0,60 %	0,70 %	0,22 %	1,52 %	0,00 %	0,00 %

Données extraites des brochures tarifaires en vigueur au 30/06/2025

*Frais de gestion moyens des supports. Dans le cas où les frais ne sont pas indiqués clairement par l'acteur pour un mandat de gestion, les frais d'une allocation diversifiée se rapprochant le plus possible d'un profil Équilibré sont retenus.

**CashBee est un établissement de paiement agréé. Afin de simplifier la comparaison, nous l'avons placé dans la catégorie "Courtiers en ligne".

Les frais Goodvest

Des tarifs clairs, jusqu'à 2 fois moins chers

Investir responsable ne vous coûte pas plus cher, bien au contraire. Nous sommes jusqu'à deux fois moins chers que la concurrence.

Parce que les frais peuvent réduire la performance de votre investissement, nous faisons le choix d'appliquer uniquement les frais essentiels. Sans superflu.

Pas de frais cachés

Les frais de rétrocession, ou commissions, sont des rétributions perçues par certains distributeurs d'épargne, comme les banques ou certains gestionnaires, en échange de la distribution de produits financiers.

Chez Goodvest, nous sommes pleinement alignés avec vos intérêts : notre gestion sous mandat n'inclut que des fonds sans frais de rétrocession.

2,82 %

moyenne des frais de gestion
totaux des acteurs traditionnels

~1,90 %

frais **Goodvest** tout compris

1,58 %

moyenne des frais de versements
des acteurs traditionnels

0 %

de frais de versement chez
Goodvest

Conclusion

Nous pouvons tirer plusieurs conclusions de cette étude.

Tout d'abord, nous pouvons observer que **l'accumulation des frais en assurance-vie** entrave la bonne compréhension de la tarification globale. Chaque acteur présente des frais différents et il est compliqué, pour un investisseur néophyte, de s'y retrouver .

La transparence doit devenir la norme : il en va de la confiance des épargnants.

Ensuite, plusieurs études montrent que certains fonds présentent des **frais anormalement élevés** alors qu'ils ne performant pas nécessairement.

A contrario, les fonds les plus chargés en frais sont ceux qui réalisent généralement... Les plus mauvaises performances. Plus globalement, une étude Quantalys démontre que les frais de gestion des fonds sont un **indicateur prédictif de la performance future** et qu'ils sont donc négativement associés à la prévisibilité de la performance.

Enfin, les **rétrocessions alourdissent significativement les frais** appliqués aux épargnants et posent également des problèmes d'impartialité en termes de choix d'investissement par l'intermédiaire financier.

Sources

[https://document-information-cle.cardif.fr/documents/18841382/18862673/BNP %20Paribas %20Multiplacements %202/79f8ccef-23ba-cc21-eda6-85cd40d04cdc](https://document-information-cle.cardif.fr/documents/18841382/18862673/BNP%20Paribas%20Multiplacements%202/79f8ccef-23ba-cc21-eda6-85cd40d04cdc)

https://www.assurances.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/pdf/2022/Annexes_aux_frais_des_contrats/Sequoia.pdf

https://www.predica.com/wp-content/uploads/LCL_202504_A_LCL_VIE_FRAIS_STA_VDEF.pdf

https://www.predica.com/wp-content/uploads/CQH_202504_A_P9S2_FRAIS_STA_VDEF.pdf

<https://www.creditmutuel.fr/telechargements/informations-financieres/tableau-frais-plan-assurance-vie.pdf>

<https://www.cic.fr/telechargements/informations-financieres/Tableau-frais-k-Plan-Assurance-Vie2024.pdf>

https://priips.assurances.groupebpce.com/pdfs/ce_millevie_essentielle_2_recapitulatif_des_frais

https://priips.assurances.groupebpce.com/pdfs/ce_millevie_initiale_2_recapitulatif_des_frais

https://priips.assurances.groupebpce.com/pdfs/bp_horizeo_2_recapitulatif_des_frais

<https://dic.cnp.fr/wkd-web/frais/LBP/931-LBP-VRSN-20210520-LBP>

<https://assurancesvie.hsbc.fr/content/dam/hsbc/infr/pdfs/fr/frais-du-contrat-hsbc-evolution-patrimoine-vie-2.pdf>

<https://www.macsf.fr/nos-produits-services/epargne-retraite/epargne/assurance-vie/frais/detail-des-frais-res-ms>

<https://www.matmut.fr/epargne-credit/pdf/tableau-frais-complice-vie.pdf>

<https://infos-supports-investissement-maaf.quantalys.com/maaf/1>

<https://www.axa.fr/content/dam/axa-fr-convergence/epargne-retraite/landing-business/desktop/AssuranceVie/TableauFrais-Arpeges.pdf>

https://priips.allianz.fr/kd-priips/rest/pdf/KID_AZFR-AZVIEFID_20250324.pdf

<https://www.maif.fr/files/live/sites/maif-fr/files/pdf/documentation-contractuelle/epargne-financements/tableau-frais-ars.pdf>

https://www.harmonie-mutuelle.fr/sites/default/files/2022-08/Frais-contrat_Epargne-vie-simplicité.pdf

https://www.mgen.fr/fileadmin/documents/1_Particuliers/Offres_additionnelles/Epargne_Retraite/MGEN_EPARGNE-VIE-SIMPLICITE_TABLEAU_DES_FRAIS.pdf

https://www.ag2ramondiale.fr/files/live/sites/portail/files/pdf/Epargne/AG2R_LMP_FRAIS_Terre-de-vie-2.pdf

https://www.macif.fr/files/live/sites/maciffr/files/conditions_generales_banque/MacifEpargneVie-Frais.pdf

[https://www.carac.fr/media/Docs_PDF/FT %2020_FICHE_TARIFAIRE_ %20CEPAT_ %2020122024 %20- %20VF.pdf](https://www.carac.fr/media/Docs_PDF/FT%2020_FICHE_TARIFAIRE_%20CEPAT_%2020122024%20-%20VF.pdf)

<https://www.mifassur.com/frais-contrats-assurance-vie-et-per-mif/>

https://www.garance.com/app/uploads/2024/06/GARANCE-EPARGNE_Tableau-Standardise-des-frais.pdf

<https://www.generalifr.com/sites/default/files-d8/2024-07/Frais-Bourso-Vie-2024.pdf>

https://www.suravenir.fr/wp-content/uploads/2023/04/7114518_Fortuneo-Vie_FORTUNEO.pdf

<https://www.hellobank.fr/content/dam/hellobank/rsc/contrib/document/pdf/tableau-frais-assurance-vie-hello.pdf>

https://www.generalifr.com/sites/default/files-d8/2024-07/Frais-GG-Planet-2024_0.pdf

<https://www.creditmutuel.fr/telechargements/informations-financieres/tableau-frais-plan-assurance-vie.pdf>

https://www.suravenir.fr/wp-content/uploads/pdf/L8312_LINXEA-Avenir-2_LINXEA.pdf

https://www.generalifr.com/sites/default/files-d8/2024-07/Frais-Altaprofits-Vie-2024_0.pdf

<https://www.generalifr.com/sites/default/files-d8/2024-07/Frais-Meilleurtaux-Allocation-Vie-2024.pdf>

https://www.generalifr.com/sites/default/files-d8/2024-07/Frais-Mon-Petit-Placement-Vie-2024_0.pdf

https://static.placement-direct.fr/documents/fiche-synthetique-des-frais-placement-direct-vie.pdf?_gl=1*nrwgg*_gcl_au*NTc5MzM4NjMyLjE3NDUzMjY1ODE

https://cdn.prod.website-files.com/659e6bd4e0fcbba224248803/66deb1756d28b401d95b68c1_Frais-Nalo-Patrimoine-2024.pdf

https://www.suravenir.fr/wp-content/uploads/pdf/9C340_Yomoni-Vie_YOMONI-1.pdf

[https://www.ramify.fr/produits/assurance-vie#:~:text=Pour %20l'assurance %20vie %20en,0 %2C60 %20 %25 %20pour %20Ramify](https://www.ramify.fr/produits/assurance-vie#:~:text=Pour%20l'assurance%20vie%20en,0%2C60%20%25%20pour%20Ramify)

<https://www.generalifr.com/sites/default/files-d8/2022-05/FraisACTIVESEEDVIE.pdf>

<https://www.generalifr.com/sites/default/files-d8/2024-07/Frais-Cashbee-2024.pdf>

<https://leblog.indexacapital.com/wp-content/uploads/2023/05/Frais-transparence-Indexa-Vie-Spirica-003.pdf>

<https://help.finary.com/fr/articles/10495134-quels-sont-les-frais-de-finary-life>

https://www.suravenir.fr/wp-content/uploads/pdf/5A341_WeSave-Patrimoine_WESAVE.pdf

Quantalys - Frais : existe-t-il une relation entre les frais et la performance d'un fonds ? - Décembre 2022