

Les frais des contrats d'assurance-vie



Étude Basalt – Les frais des contrats d'assurance-vie

Une analyse indépendante de 52 contrats distribués en France, à partir des données du comparateur Basalt.

Objectif : rendre lisibles des frais souvent opaques, et vous aider à comparer ce qui est réellement comparable.

Sommaire

1. Pourquoi les frais méritent toute votre attention
2. Comprendre les différentes couches de frais
3. Méthodologie de l'étude
4. Ce que révèle l'analyse des 52 contrats

Frais sur versement : la première ligne de fracture

Frais de gestion des unités de compte : le coût qui court chaque année

Frais du fonds en euros : le coût du support sécurisé

Frais de gestion pilotée : le coût de la délégation

Frais d'arbitrage : le coût des changements de support

Synthèse : les moyennes de frais par type de contrat

5. Les grands enseignements
6. Basalt Life : le prix juste
7. Le comparateur Basalt
8. En conclusion

Annexe – Les 52 contrats analysés

1. Pourquoi les frais méritent toute votre attention

L'assurance-vie reste le placement préféré des Français, mais c'est aussi l'un des produits dont la structure de frais est la plus complexe. Entre les frais d'entrée, les frais de gestion, les frais de mandat et les frais d'arbitrage, un même contrat peut empiler plusieurs couches de coûts qui, additionnées, pèsent lourdement sur la performance nette de votre placement.

Les frais sont l'une des rares variables connues à l'avance et entièrement sous contrôle au moment de choisir un contrat. Il est donc essentiel de les connaître et les comparer.

2. Comprendre les différentes couches de frais

Avant de comparer, il faut savoir **ce que l'on compare**. Voici les principaux postes de frais que l'on retrouve dans un contrat d'assurance-vie :

Poste de frais	Ce qu'il recouvre	Base de prélèvement
Frais d'entrée / sur versement	Prélevés à chaque versement effectué sur le contrat	% du montant versé
Frais de gestion des unités de compte	Prélevés sur la part investie en unités de compte (actions, ETF, SCPI, obligations, etc.).	% annuel de l'encours en UC
Frais de gestion du fonds en euros	Prélevés sur la part de votre épargne investie sur le fonds en euros (le support sécurisé, à capital garanti).	% annuel de l'encours fonds en euros
Frais de gestion pilotée / déléguée	Des frais supplémentaires pour que des experts s'occupent de choisir les supports pour vous et réalisent les arbitrages à votre place.	% annuel additionnel des encours sous gestion pilotée
Frais d'arbitrage	Prélevés lors d'un changement de support d'investissement	% du montant arbitré ou forfait
Frais courants des UC	Frais internes des fonds (OPCVM, ETF, SCPI), prélevés par le gérant du support	% annuel, intégré à la valeur du fonds

 Le piège classique : ne regarder qu'un seul chiffre. Un contrat peut afficher 0 % de frais d'entrée mais des frais de gestion élevés, ou l'inverse. Seule la somme de toutes les couches, rapportée à votre horizon d'investissement, permet une comparaison fiable.

3. Méthodologie de l'étude

- **Périmètre** : 52 contrats d'assurance-vie distribués en France, couvrant les principaux acteurs du marché.
- **Source** : comparateur Basalt.
- Les données collectées pour chaque contrat analysé sont issues exclusivement de la **documentation légale officielle** (DIC, conditions générales, brochures tarifaires).
- Les données présentées sont les frais maximums applicables à chaque contrat.

- Trois familles d'acteurs analysées :
 - Courtiers en ligne (29 contrats) : acteurs digitaux et fintechs.
 - Banques en ligne (3 contrats) : filiales digitales de grands groupes bancaires.
 - Banques et réseaux traditionnels (20 contrats) : banques de réseau, assureurs et conseillers en gestion de patrimoine.
- Frais étudiés : frais sur versement maximum, frais de gestion des unités de compte, frais de gestion du fonds en euros, frais de gestion pilotée / déléguée additionnels, frais d'arbitrage.
- Frais non étudiés : frais internes des supports d'investissement
- Les moyennes présentées sont des **moyennes simples** (non pondérées par les encours).
- Date d'arrêt des données : 30/06/2026

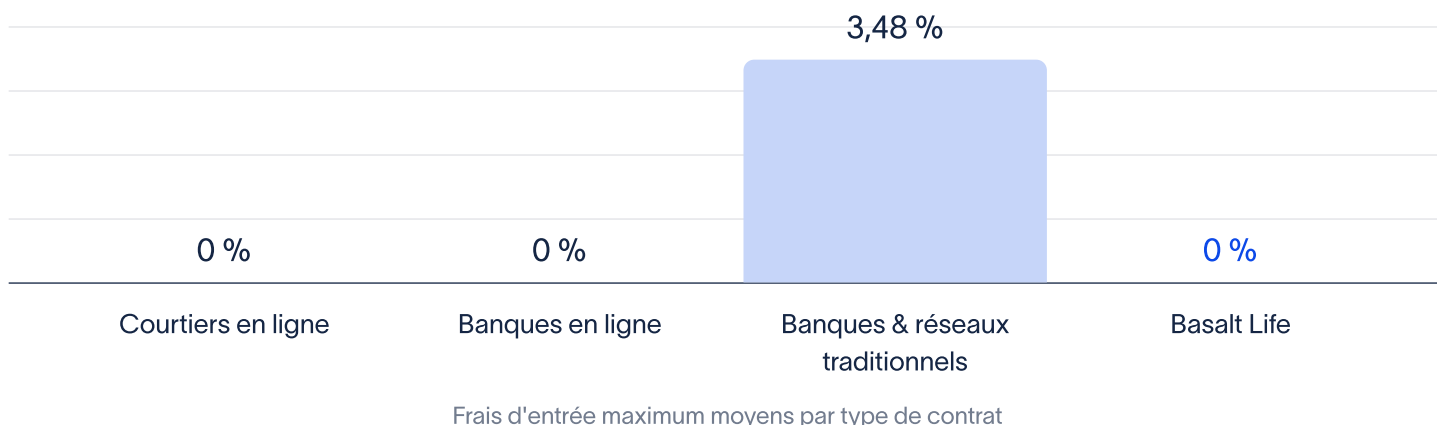
4. Ce que révèle l'analyse des 52 contrats

1. Frais sur versement : la première fracture

Les frais sur versement (ou frais d'entrée) sont prélevés à chaque versement effectué sur votre contrat d'assurance-vie. C'est le poste le plus clivant du marché.

Les acteurs en ligne (courtiers et banques en ligne) affichent 0 % de frais sur versement, quand les banques et réseaux traditionnels prélèvent en moyenne **3,48 %**, avec des pics jusqu'à 5 %.

Concrètement, sur ces contrats, une part significative du versement n'est pas investie.



🔗 Les frais sur versement sont prélevés sur chaque versement, avant même que votre argent ne soit investi.

Sur un versement de 10 000 € :

- Avec 0 % de frais → 10 000 € réellement investis.
- Avec 3 % de frais → 300 € prélevés, soit seulement 9 700 € investis.
- Avec 5 % de frais → 500 € prélevés, soit seulement 9 500 € investis.

Et comme ils s'appliquent à chaque nouveau versement, l'effet se répète : en versant 10 000 €/an pendant 10 ans à 3 %, ce sont 3 000 € qui partent en frais d'entrée, un capital qui ne sera jamais investi et ne produira donc jamais le moindre rendement.

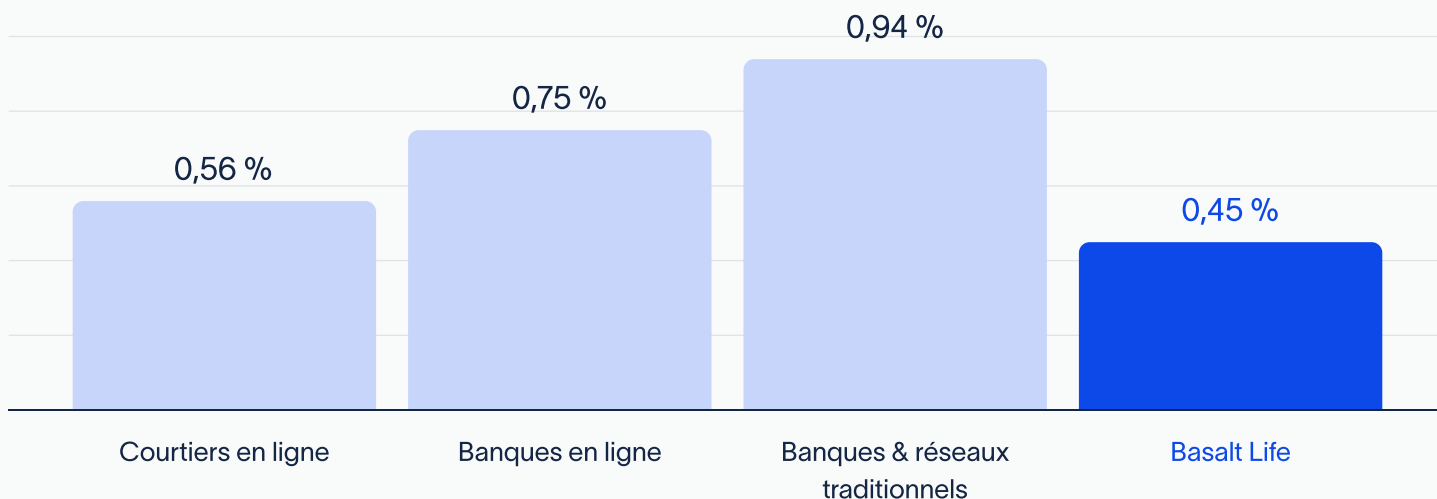
C'est autant d'argent en moins qui travaille pour vous, et un impact direct sur la performance nette de votre contrat.

2. Frais de gestion des unités de compte : le coût qui court chaque année

Les unités de compte (actions, obligations, ETF, SCPI, OPCVM, etc.) sont les supports au capital non garanti mais avec un potentiel de performance plus élevé que le fonds en euros. Il s'agit du moteur de la performance du contrat.

Les frais de gestion des unités de compte sont prélevés tous les ans, ce qui en fait le poste le plus déterminant sur la durée.

La moyenne du marché s'établit à **0,72 %/an**, mais l'écart est net entre les courtiers en ligne (**0,56 %**) et les réseaux traditionnels (**0,94 %**).



Frais de gestion annuels des unités de compte par type de contrat

Bon à savoir

Les frais de gestion des UC sont prélevés chaque année sur la totalité de votre encours, que votre épargne progresse ou non.

Sur un capital de **100 000 €** placé en unités de compte :

- À **0,45 %/an** (Basalt Life) → **450 €** de frais par an.
- À **0,72 %/an** (moyenne du marché) → **720 €** de frais par an.
- À **0,94 %/an** (réseaux traditionnels) → **940 €** de frais par an.

Soit un écart de près de **490 €/an** entre les contrats les plus compétitifs et un contrat de réseau. Répété chaque année pendant 20 ans, cet écart représente environ **10 000 €** de frais en plus, sans compter le manque à gagner sur les sommes qui auraient pu rester investies.

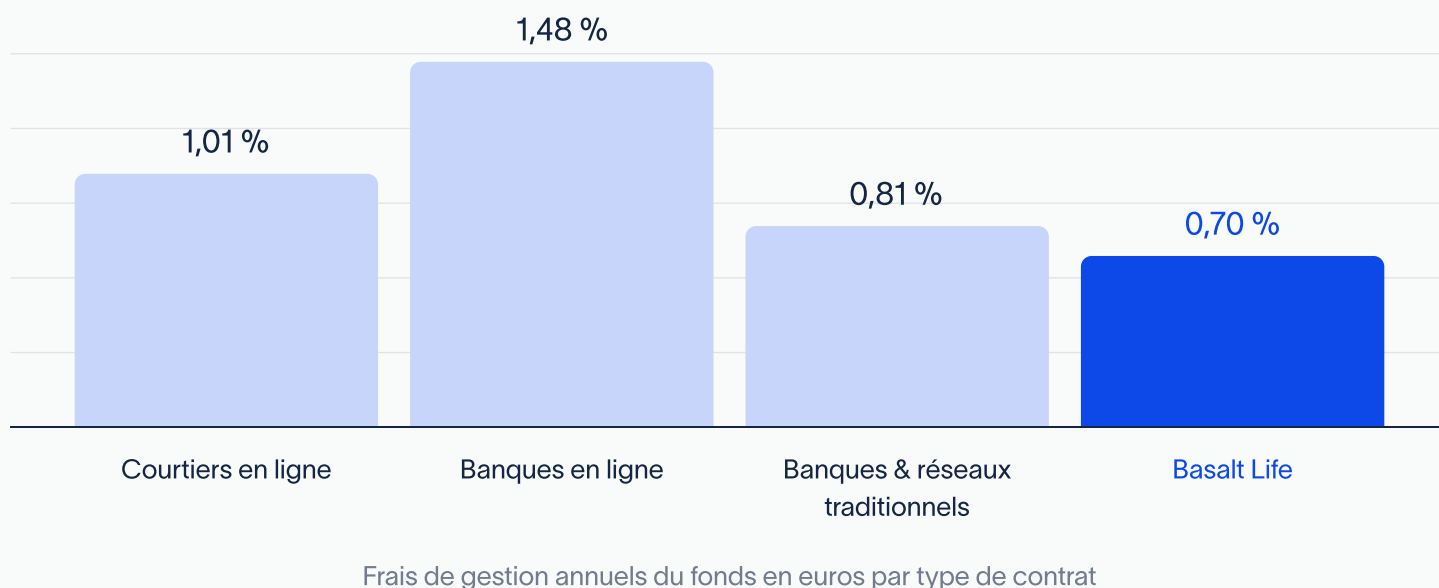
3. Frais du fonds en euros : le coût du support sécurisé

Le fonds en euros est le support **sécurisé** du contrat : le capital est garanti et les intérêts acquis chaque année le sont définitivement (effet cliquet). En contrepartie de cette sécurité, son rendement est plus modéré que celui des unités de compte, ce qui rend le niveau de frais d'autant plus déterminant.

La moyenne du marché s'établit à **0,96 %/an**. Les réseaux traditionnels sont plutôt bien positionnés (**0,81 %**), tandis que la moyenne des banques en ligne (**1,48 %**) est tirée vers le haut par quelques fonds en euros à frais élevés, en contrepartie d'une gestion plus dynamique.

À l'inverse, la plupart des contrats se situent entre 0,60 % et 1,00 %/an.

Basalt Life figure parmi les plus bas du marché, à 0,70 %/an.



Bon à savoir

Les frais de gestion du fonds en euros sont prélevés chaque année sur l'encours du support sécurisé, avant que le rendement net ne vous soit versé.

Sur un capital de 100 000 € placé sur le fonds en euros :

- À 0,70 %/an (Basalt Life) → 700 € de frais par an.
- À 0,96 %/an (moyenne du marché) → 960 € de frais par an.
- À 1,48 %/an (banques en ligne) → 1 480 € de frais par an.

Comme le rendement d'un fonds en euros reste modéré, chaque dixième de point de frais pèse proportionnellement lourd.

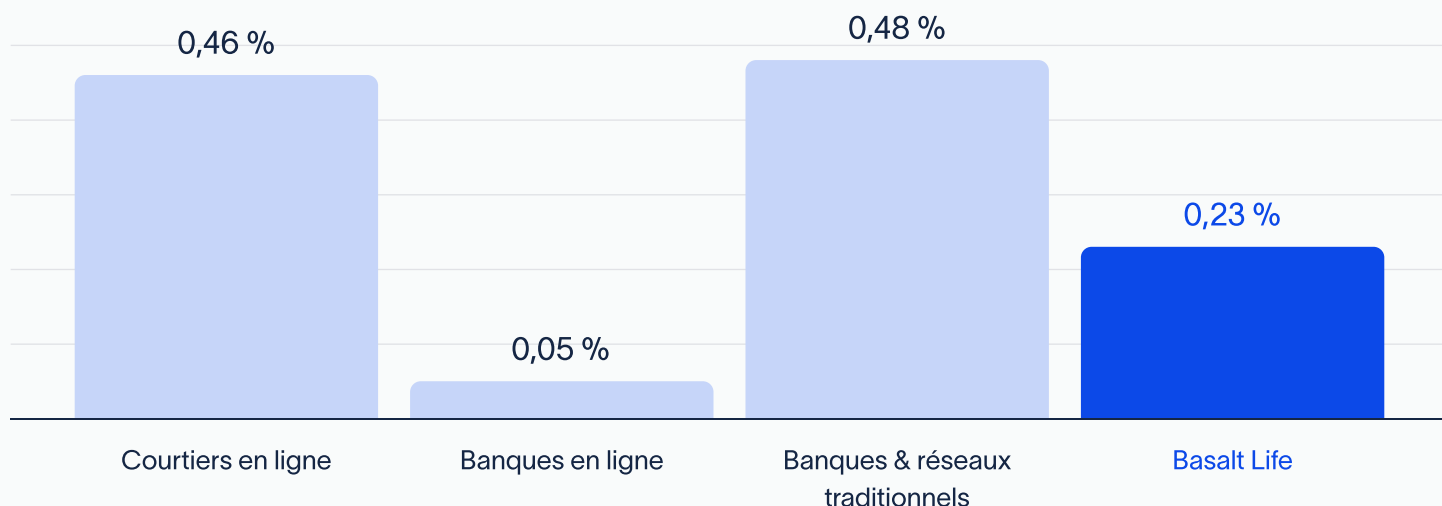
Les performances communiquées par les assureurs sont souvent nettes de frais de gestion.

4. Frais de gestion pilotée : le coût de la délégation

Lorsque la gestion est déléguée à un professionnel (gestion pilotée / déléguée / sous mandat), un surcoût annuel s'ajoute aux frais du contrat. Il permet de rémunérer des experts qui s'occupent de sélectionner les supports d'investissement et de réaliser les arbitrages en fonction de votre profil de risque.

Il atteint en moyenne 0,46 % chez les courtiers en ligne et 0,48 % dans les réseaux traditionnels. L'écart est peu significatif.

Pour les banques en ligne, la moyenne s'élève à 0,05 %, mais ce chiffre est à interpréter avec prudence : seuls 3 contrats de cette catégorie ont été analysés. Parmi eux, un contrat ne communique pas ses frais de gestion pilotée (donnée non connue) et un autre n'applique aucun frais sur ce poste. La moyenne s'en trouve donc mécaniquement tirée vers le bas et n'est pas représentative du marché.



Frais additionnels de gestion pilotée par type de contrat

Bon à savoir

Les frais de gestion pilotée s'ajoutent en plus des frais de gestion du contrat : ils ne les remplacent pas.

Sur 100 000 € confiés en gestion pilotée, le surcoût annuel du mandat représente :

- 0,23 %/an (Basalt Life) → 230 € par an.
- 0,46 %/an (moyenne des courtiers en ligne) → 460 € par an.
- 0,48 %/an (réseaux traditionnels) → 480 € par an.

Concrètement, avec un contrat à 0,72 % de frais de gestion UC et 0,46 % de mandat, vous payez **1,18 %/an au total, soit 1 180 €** sur 100 000 € près du double d'un contrat à frais réduits (0,68 %/an, soit 680 €). Là encore, ce surcoût est prélevé chaque année et impacte directement la performance nette.

5. Frais d'arbitrage : le coût des changements de support

Les frais d'arbitrage interviennent lorsqu'un support est déplacé vers un autre.

Exemple : je remplace un ETF par du fonds en euros.

Ces frais sont **gratuits ou quasi gratuits** chez la grande majorité des acteurs en ligne, mais peuvent rester payants sur certains contrats traditionnels.

Synthèse : les moyennes de frais par type de contrat

Type de contrat	Nombre de contrats étudiés	Frais sur versement	Frais sur gestion UC	Frais de gestion fonds en euros	Frais de gestion pilotée	Perf. 2025 fonds en euros*
Ensemble des contrats	52	1,34 %	??	0,96 %	0,45 %	2,85 %
Courtiers en ligne	29	0 %	0,56 %	1,01 %	0,46 %	2,98 %
Banques en ligne	3	0 %	0,75 %	1,48 %	0,05 %	2,92 %
Banques & réseaux traditionnels	20	3,48 %	0,94 %	0,81 %	0,48 %	2,67 %
Basalt Life	-	0 %	0,45 %	0,70 %	0,23 %	3,40 %

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

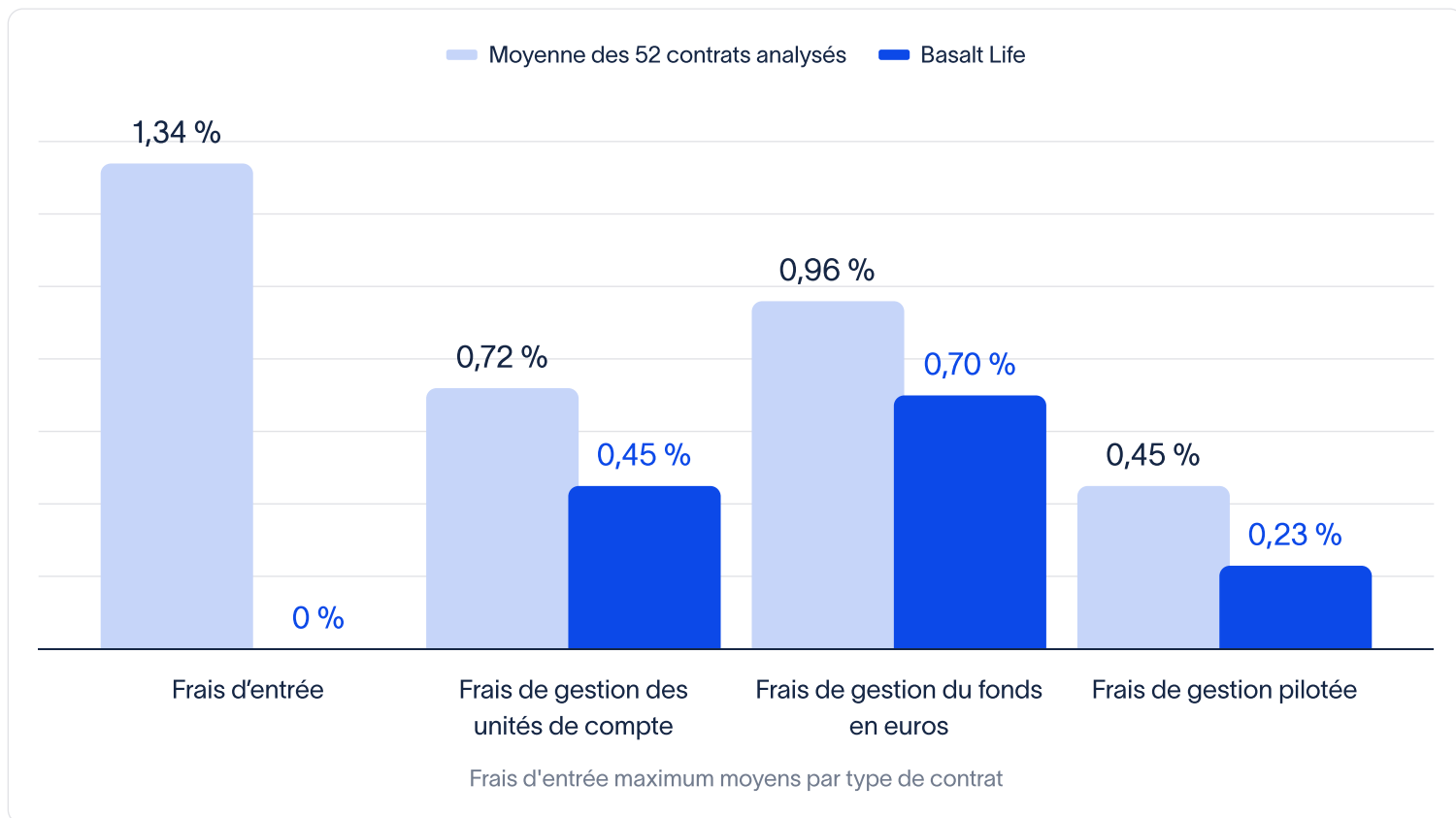
5. Les grands enseignements

1. **Le réseau de distribution compte plus que le produit.** L'écart de frais entre acteurs en ligne et réseaux traditionnels est bien plus important que l'écart entre deux contrats d'une même catégorie.
2. **Les frais sur versement ne sont plus une fatalité.** 32 des 52 contrats analysés (tous les acteurs en ligne) affichent 0 % de frais sur versement. Il n'y a aucune raison objective de payer des frais d'entrée aujourd'hui.
3. **Ce sont les frais récurrents qui font la différence.** Les frais de gestion des unités de compte, du fonds en euros et les frais de gestion pilotée, prélevés chaque année, pèsent très lourd sur la performance long terme du contrat d'assurance-vie.
4. **La transparence reste inégale.** Trouver l'information n'a rien d'évident : il faut souvent éplucher des dizaines de pages de conditions générales. Certains courtiers mettent réellement leurs frais en avant, quand d'autres acteurs les affichent beaucoup moins clairement. Cela rend mécaniquement la comparaison très difficile pour l'épargnant.

6. Basalt Life : le prix juste

Cette étude reflète la conviction qui a présidé à la création de Basalt : **des frais bas, lisibles et justes.**

Positionné face à la moyenne des 52 contrats du marché, **Basalt Life se situe parmi les plus bas du marché sur chacun des postes de frais analysés.**



- 0 % de frais sur versement et d'arbitrage.
- 0,45 %/an de frais de gestion sur les unités de compte, contre 0,72 % en moyenne sur le marché.
- 0,23 %/an de frais de gestion pilotée, contre 0,45 % en moyenne sur le marché.
- 0,70 %/an sur le fonds en euros, contre 0,96 % en moyenne sur le marché.

💡 Concrètement, qu'est-ce que cela change ?

Des frais plus bas, c'est mécaniquement plus d'argent investi dans votre contrat d'assurance-vie et qui travaille pour vous.

Poste par poste, Basalt Life se situe en moyenne **près de 40 % en dessous de la moyenne des 52 contrats étudiés** sur les frais de gestion récurrents, auxquels s'ajoutent **0 % de frais sur versement** (contre 1,34 % en moyenne) et des arbitrages gratuits.

7. Le comparateur Basalt

Pour rendre cette comparaison accessible à tous, nous avons créé le **comparateur Basalt**.

Pensé pour offrir une vision **en un coup d'œil**, il réunit au même endroit tous les postes de frais des contrats du marché : frais sur versement, gestion des unités de compte, fonds en euros, gestion pilotée et arbitrage.

Finis les conditions générales éparpillées et les documents d'information difficiles à décrypter : chaque contrat est présenté selon la même grille de lecture, ce qui permet enfin de **comparer ce qui est réellement comparable** et de situer chaque offre.

8. En conclusion

Les frais sont le seul paramètre d'un contrat d'assurance-vie que l'on connaît avec certitude au moment de souscrire. À ce titre, ils devraient être le **premier critère de comparaison** avant même les performances passées, par nature incertaines. Cette étude montre qu'à caractéristiques comparables, les écarts de frais entre contrats sont considérables, et que les acteurs en ligne ont durablement rebattu les cartes.

Le bon réflexe pour un épargnant : **additionner toutes les couches de frais**, les rapporter à son horizon de placement, et privilégier la transparence.

Annexe - Les 52 contrats analysés

Contrat	Distributeur	Assureur	Type	Entrée (max)	Gestion UC	Gestion fonds en €	Gestion pilotée
Altaprofits Vie	Altaprofit	Generali	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,75 %	0,30 %
Carac Épargne Patrimoine	Placement direct	CARAC	Courtier en ligne	0 %	0,90 %	0,60 %	0,35 %
Caravel	Caravel	Apicil	Courtier en ligne	0 %	0,45 %	–	0,60 %
Digital Vie Prime	Altaprofit	Suravenir	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,60 %	0,70 %
Finary Life	Finary	Generali	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	0,75 %	0,50 %
Goodlife	Goodvest	Spirica	Courtier en ligne	0 %	0,40 %	2,00 %	1,05 %
Goodvie	Goodvest	Generali	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	–	1,00 %
Linxea Avenir 2	Linxea	Suravenir	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	3,00 %	0,60 %
Linxea Spirit 2	Linxea	Spirica	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	2,00 %	0,20 %
Linxea Vie	Linxea	Generali	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,75 %	0,20 %

Contrat	Distributeur	Assureur	Type	Entrée (max)	Gestion UC	Gestion fonds en €	Gestion pilotée
Linxea Zen	Linxea	Apicil	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,60 %	0,20 %
Louve Infinity	Louve	Corum Life	Courtier en ligne	0 %	0,39 %	0,60 %	0,21 %
Lucya Abeille	Lucya	Abeille assurances	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,60 %	0,20 %
Lucya CNP	Lucya	CNP	Courtier en ligne	0 %	0,30 %	0,70 %	0,25 %
Lucya Cardif	Lucya	BNP Paribas	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	0,70 %	0,25 %
Lucya by AXA	Lucya	AXA	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	0,70 %	0,25 %
Meilleurtaux Allocation Vie	Meilleurtaux placement	Generali	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,75 %	0,40 %
Meilleurtaux Essentiel Vie	Meilleurtaux placement	La France Mutualiste	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	0,77 %	NA
Meilleurtaux Liberté Vie	Meilleurtaux placement	Spirica	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	2,00 %	NA
Meilleurtaux Placement Vie 2	Meilleurtaux placement	Suravenir	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	3,00 %	0,60 %
Mon Placement Vie	Mon petit placement	La France Mutualiste	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	0,77 %	Commission de performance
Nalo Patrimoine	Nalo	Generali	Courtier en ligne	0 %	0,85 %	0,85 %	0,90 %
Placement-direct Essentiel	Placement direct	Generali	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,75 %	0,25 %
Placement-direct Euro+	Placement direct	SwissLife	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,60 %	0,40 %
Placement-direct Patrimoine	Placement direct	Garance	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	0,60 %	0,25 %
Placement-direct Vie	Placement direct	SwissLife	Courtier en ligne	0 %	0,50 %	0,60 %	0,40 %
Ramify Vie	Ramify	Apicil	Courtier en ligne	0 %	0,70 %	1,00 %	0,90 %

Contrat	Distributeur	Assureur	Type	Entrée (max)	Gestion UC	Gestion fonds en €	Gestion pilotée
Titres@Vie	Altaprofit	SwissLife	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,60 %	0,34 %
Yomoni Vie	Yomoni	Suravenir	Courtier en ligne	0 %	0,60 %	0,60 %	0,70 %
Bourso Vie	Boursorama	Generali	Banque en ligne	0 %	0,75 %	0,75 %	0 %
Fortuneo Vie	Fortunéo	Suravenir	Banque en ligne	0 %	0,75 %	3,00 %	0,10 %
Hello Bank!	BNP Paribas	Cardif	Banque en ligne	0 %	0,75 %	0,70 %	NA
Allianz Vie Fidélité	Allianz	Allianz	Bancaire/ réseau	4,50 %	1,40 %	1,15 %	0,25 %
Amadeo Excellence Vie	AXA	AXA	Bancaire/ réseau	5,00 %	1,00 %	0,80 %	NC
Anaé	Crédit Agricole	Predica	Bancaire/ réseau	2,50 %	0,96 %	0,80 %	0,30 %
Arpèges	AXA	AXA	Bancaire/ réseau	4,85 %	0,96 %	0,80 %	0,25 %
CNP Trésor Projets	Amétis	CNP	Bancaire/ réseau	4,00 %	0,90 %	0,65 %	NC
Excelium	AXA	AXA	Bancaire/ réseau	4,85 %	0,96 %	0,80 %	NC
Floriane 2	Crédit Agricole	Predica	Bancaire/ réseau	2,50 %	0,96 %	0,80 %	0,30 %
Horizéo 2	Banque Populaire	BPCE Vie	Bancaire/ réseau	3,00 %	0,80 %	0,75 %	0 %
LCL Vie	LCL	Predica	Bancaire/ réseau	3,50 %	0,95 %	1,00 %	NA
Milleis Horizon Vie	Milleis	Milleis	Bancaire/ réseau	3,00 %	0,96 %	1,00 %	0,60 %
Millevie essentielle 2	Caisse d'Épargne	BPCE Vie	Bancaire/ réseau	3,00 %	0,80 %	0,70 %	0,45 %
Multiplacements 2	BNP Paribas	Cardif	Bancaire/ réseau	2,75 %	0,85 %	0,70 %	0,85 %
Multiplacements Avenir	BNP Paribas	Cardif	Bancaire/ réseau	2,75 %	0,85 %	0,70 %	0,85 %
Oriance	Crédit Agricole	Predica	Bancaire/ réseau	1,00 %	0,80 %	0,80 %	0,30 %

Contrat	Distributeur	Assureur	Type	Entrée (max)	Gestion UC	Gestion fonds en €	Gestion pilotée
Predissime 9 (série 2)	Crédit Agricole	Predica	Bancaire/ réseau	4,50 %	0,85 %	0,60 %	NC
Privilège	AXA	AXA	Bancaire/ réseau	4,85 %	0,96 %	0,80 %	0,50 %
Séquoia	Société Générale	Sogécap	Bancaire/ réseau	3,00 %	0,96 %	0,96 %	0,80 %
Target +	Laplace	Oradéa Vie	Bancaire/ réseau	4,00 %	0,98 %	0,80 %	1,00 %
UNEP EVOLUTION	UNEP	Prepar Vie	Bancaire/ réseau	3,00 %	1,00 %	0,95 %	0,30 %
Vers l'Avenir	Crédit Agricole	Predica	Bancaire/ réseau	3,00 %	0,85 %	0,70 %	NA

 Avertissement

Cette étude est fournie à titre informatif et pédagogique. Elle ne constitue ni un conseil en investissement, ni une recommandation personnalisée, ni une incitation à souscrire. Les frais et caractéristiques présentés reflètent les données disponibles au 30 juin 2026 et sont susceptibles d'évoluer ; seules les conditions générales et le document d'information clé (DIC) de chaque contrat font foi. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'assurance-vie en unités de compte présente un risque de perte en capital. Avant toute souscription, il convient de vérifier l'adéquation du contrat à votre situation et à vos objectifs.