



INVESTISSEMENT

Quelle *enveloppe* choisir ?

Livret A, assurance-vie, PEA, et les ETF qu'on y place : tout comprendre en un coup d'œil, pour savoir à quoi sert chaque outil.

LES OUTILS

Trois enveloppes, un contenu

LA RÉSERVE DE SÉCURITÉ

Livret A

Le placement le plus répandu en France. Sans risque, sans frais, disponible à tout moment : c'est l'endroit où l'on garde l'argent des imprévus.

Taux **1,7 % net (août 2026)**

Plafond **22 950 €**

Disponibilité **Immédiate**

Fiscalité **Aucun impôt**

IDÉAL POUR

L'épargne de sécurité et les projets à moins de deux ans.

◆ LE PIÈGE À ÉVITER

Y laisser dormir de grosses sommes pendant des années : au-delà du matelas de sécurité, l'argent y perd souvent du pouvoir d'achat.

À savoir · Il protège ton argent, il ne le fait pas grossir : son taux peut être inférieur à l'inflation.

L'ÉPARGNE À MOYEN ET LONG TERME

Assurance-vie

Bien plus qu'un produit lié au décès : une enveloppe d'épargne souple, qui accueille des placements sans risque ou plus dynamiques.

Versement **Souvent dès 100 €**

Plafond **Aucun**

Après 8 ans **4 600 € de gains par an sans impôt sur le revenu (9 200 € en couple)**

Supports **Fonds euros ou unités de compte**

IDÉAL POUR

Un projet à plus de 8 ans, un complément au PEA, une transmission.

◆ LE PIÈGE À ÉVITER

Les contrats chargés en frais : sur vingt ans, 1 % de frais en plus par an peut coûter des milliers d'euros.

À savoir · C'est l'âge du contrat qui compte : l'ouvrir tôt, même avec peu, fait démarrer le compteur des 8 ans.

L'INVESTISSEMENT EN BOURSE

PEA

Le Plan d'Épargne en Actions sert à investir en bourse, principalement sur des entreprises européennes et des ETF éligibles, avec un fort avantage fiscal après 5 ans.

Plafond	150 000 € de versements
Après 5 ans	Pas d'impôt sur le revenu, 18,6 % de prélèvements sociaux
Retrait avant 5 ans	Clôture du plan en principe
Risque	Perte en capital possible

IDÉAL POUR

Investir en bourse régulièrement, sur 5 ans et plus.

◆ LE PIÈGE À ÉVITER

Y placer de l'argent dont on pourrait avoir besoin : un retrait avant 5 ans ferme le plan, en principe.

À savoir · Il est fait pour l'argent dont tu n'auras pas besoin avant plusieurs années, idéalement 8 à 10 ans.

CE QUE L'ON MET DANS L'ENVELOPPE

ETF

Un ETF n'est pas une enveloppe : c'est un panier d'entreprises qui reproduit un indice. On le place dans un PEA, une assurance-vie ou un compte-titres.

Contenu	Des dizaines à des milliers d'entreprises
Frais	Souvent 0,1 à 0,4 % par an
Ticket d'entrée	Quelques dizaines d'euros
Où le loger	PEA, assurance-vie, compte-titres

IDÉAL POUR

Investir simplement, sans choisir les entreprises une à une.

◆ LE PIÈGE À ÉVITER

Confondre « ETF » et « sans risque » : un ETF actions monte et baisse avec les marchés.

À savoir · L'enveloppe décide de la fiscalité, l'ETF décide de ce dans quoi tu investis. Les deux travaillent ensemble.

EN UN COUP D'ŒIL

Le comparatif rapide

Une enveloppe, c'est une boîte avec ses propres règles : peut-on retirer quand on veut ? Est-ce que ça rapporte ? Y a-t-il un avantage fiscal ? Elles ne se remplacent pas, elles se complètent.

CRITÈRE	LIVRET A	ASSURANCE - VIE	PEA
Risque	Aucun	Faible à élevé selon les supports	Élevé
Horizon conseillé	Court terme	8 ans et plus	5 ans et plus
Plafond	22 950 €	Aucun	150 000 €
Disponibilité	Immédiate	Possible, pensée pour le long terme	Avant 5 ans : clôture
Fiscalité	Aucune	Allégée après 8 ans	Allégée après 5 ans
Rôle	Les imprévus	Les projets de long terme	La bourse sur la durée

Selon ta situation

Je n'ai pas encore d'épargne de sécurité	Ce qu'on observe le plus souvent : le Livret A en premier, jusqu'à 3 à 6 mois de dépenses.
Mon épargne de sécurité est en place	Beaucoup ouvrent alors un PEA pour investir régulièrement sur des ETF, sur 5 ans ou plus.
Je veux de la souplesse sur le long terme	L'assurance-vie complète souvent le PEA : pas de plafond, choix des supports.
Je veux investir simplement	Les ETF, logés dans un PEA ou une assurance-vie, sont la porte d'entrée la plus courante.

◆ L'IMAGE À GARDER

Imagine une commode à trois tiroirs. En bas, le **Livret A** : toujours à portée de main. Au milieu, l'**assurance-vie** : ton argent y travaille tranquillement. En haut, le **PEA** : on l'ouvre rarement, c'est là que le potentiel est le plus fort, avec plus de variations.

Données 2026 : taux du Livret A au 1^{er} août 2026 ; prélèvements sociaux à 18,6 % sur le PEA et 17,2 % sur l'assurance-vie (LFSS 2026). Document éducatif : il présente des observations générales et ne constitue pas un conseil financier personnalisé. Chaque situation est différente ; pour une décision importante, rapproche-toi d'un professionnel agréé.