

Frais sur versement en assurance vie : 3,5 milliards d’euros par an, principalement payés par les petits épargnants !

La rentabilité des fonds euros des assurances vie ne cesse, année après année, de diminuer. Dans ce contexte, les frais de ces contrats pèsent toujours plus lourd sur l’épargne des ménages. En se basant sur les caractéristiques des 100 contrats d’assurance vie les plus alimentés (frais maximum, mode de distribution, clientèle visée), MoneyVox a estimé les frais payés chaque année par les clients pour leurs versements, qui ne sont qu’une partie des frais grevant la rentabilité des contrats.

Des frais élevés pour le Grand public, principalement à cause des contrats bancaires

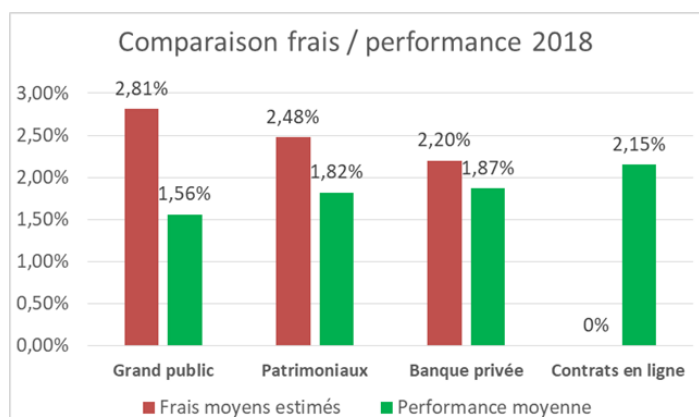
Un client **Grand public** – au pouvoir de négociation faible – s’acquittera en moyenne de **2,8%** de frais pour chaque versement. Les frais déclinent ensuite avec la capacité d’épargne des clients : un « Patrimonial » aura accès à des contrats moins chargés (moins de 2,5%), quand le client « Banque Privée » paiera en moyenne 2,2%, et aura accès à des produits d’investissement plus exclusifs.

« A de rares exceptions (Afer, Livret Vie, RES Multisupport), les contrats Grands public les plus alimentés sont des contrats de banques traditionnelles, très chargés en frais : 3,9% en frais maximum moyens pour les 10 premiers. Nous estimons à 3% les frais réellement chargés pour ces 10 contrats. » **analyse Maxime Chipoy, Président de MoneyVox.**

En conséquence, **les clients Grand public ont payé 1,75 milliards d’euros en 2018** pour alimenter leurs contrats d’assurance vie, contre un peu plus d’un milliard d’euros pour les clients patrimoniaux, et 800 millions d’euros pour les contrats des clients de banque privée !

Des contrats Grand public plus chers... et moins performants

Des frais plus élevés ne sont pas synonymes de meilleure performance : les **contrats Grand public sont généralement moins rémunérateurs que tous les autres**. Au contraire, l’analyse montre une corrélation inverse entre niveau des frais et performance des contrats !



Sources : Facts and Figures 2018 (performances) et MoneyVox (frais)

« La démonstration par l'absurde de l'absence totale de corrélation entre frais et performance sont les contrats d'assurance vie en ligne : aucun d'entre eux ne facture de frais sur versement, et leurs fonds euros sont parmi les plus performants du marché » explique **Maxime Chipoy**.

Deux ans d'épargne perdus en moyenne à alimenter son assurance vie bancaire !

Entre frais élevés et performances médiocres, **les petits épargnants sont très souvent perdants à alimenter leurs contrats d'assurance vie bancaires** : en moyenne, un client qui aurait versé 100 € en janvier 2018 n'aurait que 97,19 € effectivement placés du fait des frais d'entrée. Il n'aurait retrouvé ses 100 € qu'en décembre 2019 ! Deux ans perdus pendant lesquels il aurait pu obtenir 103,6 € sur une assurance vie en ligne moyenne, et même 101,4 € en laissant l'argent sur son Livret A !

- Rendement pour un versement début janvier 2018 -

Année	Mois	Rendement AV grand public moyenne	Rendement AV en ligne	Rendement livret A
2018	Janvier	97,19%	100,00%	100%
	Février	97,32%	100,18%	100,03%
	Mars	97,44%	100,36%	100,09%
	Avril	97,57%	100,54%	100,16%
	Mai	97,70%	100,72%	100,22%
	Juin	97,82%	100,90%	100,28%
	Juillet	97,95%	101,08%	100,34%
	Août	98,08%	101,26%	100,41%
	Septembre	98,21%	101,44%	100,47%
	Octobre	98,33%	101,62%	100,53%
	Novembre	98,46%	101,81%	100,60%
	Décembre	98,59%	101,99%	100,66%
2019	Janvier	98,70%	102,12%	100,72%
	Février	98,82%	102,26%	100,78%
	Mars	98,93%	102,39%	100,85%
	Avril	99,05%	102,53%	100,91%
	Mai	99,17%	102,66%	100,97%
	Juin	99,28%	102,80%	101,04%
	Juillet	99,40%	102,93%	101,10%
	Août	99,51%	103,07%	101,16%
	Septembre	99,63%	103,20%	101,23%
	Octobre	99,75%	103,34%	101,29%
	Novembre	99,87%	103,48%	101,35%
	Décembre	100,00%	103,61%	101,42%

Sources : MoneyVox

Pour **Predissime 9**, de Crédit Agricole, le contrat Grand public le plus alimenté, aux frais sur versement réels estimés à 4%, le retour à 100 € ne se fera pas avant... septembre 2021. Près de **4 ans après le versement**. Pendant ce temps, un contrat en ligne aura rapporté 6,5%, et le livret A 2,33% !

Pourquoi les Français continuent-ils à alimenter des contrats aussi peu performants ?

« Tout simplement parce que **les banquiers passent en 1^{er}** ! L'assurance vie est un produit systématiquement poussé dans les agences, avec souvent **peu d'information sur les frais**, comme le montrent les enquêtes de l'AMF. Les clients ressortent donc équipés d'assurances vie dont ils ignorent la médiocrité, et convaincus qu'ils sont bloqués pour 8 ans. **Impossible aussi de transférer ses avoirs vers des contrats plus performants et moins chers** : il est seulement possible de changer de contrat... mais toujours chez son banquier ! » conclut **Maxime Chipoy**.

À propos de MoneyVox :

Créé en 2003, MoneyVox (anciennement cBanque) est un site d'actualités, d'explications et de comparatifs sur la finance personnelle et le budget. MoneyVox traite de multiples sujets comme la banque au quotidien, les moyens de paiement, les produits d'épargne, les crédits, les impôts, la retraite, les assurances ou l'énergie. L'équipe se

compose aujourd'hui d'une dizaine de journalistes et de professionnels du web. Le site héberge également un forum très actif sur les questions financières.

Contacts presse



Edith Lasry-Segura - 06 50 55 46 57 – edith@agence3icom.fr