



Fidelity International

Les Français et l'assurance-vie

9 novembre 2006



FICHE TECHNIQUE

- **Méthodologie** : Enquête téléphonique auprès de 2 échantillons représentatifs:

Echantillon maître :

800 Français de 30 à 75 ans

Sur-échantillon :

500 détenteurs d'assurance-vie (30 à 75 ans)

- **Questionnaire de 20 minutes**

- **Dates de terrain** : 4 septembre au 13 septembre 2006

- **Clés de lecture** :



% significativement supérieur (à 95 %) entre les détenteurs et les non-détenteurs d'assurance-vie

Rappel :

34 % des Français âgés de 30 à 75 ans possèdent au moins un contrat d'assurance-vie

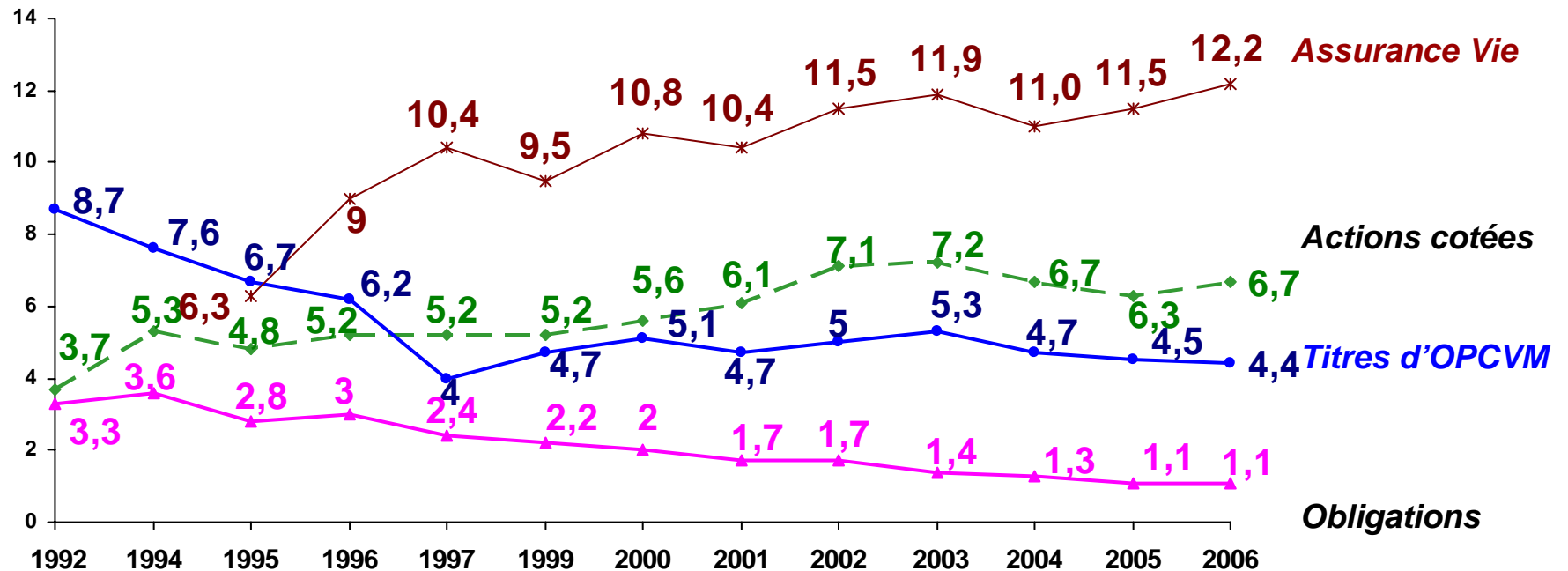
(Source : Étude TNS Sofres : Épargne et Stratégie patrimoniale des Français 2006)

34 % des Français âgés de 30 à 75 ans possèdent au moins un contrat d'assurance-vie

Les placements financiers des Français...



(en millions de Français de 15 ans et plus)



1- Perception de l'assurance-vie

1.1 Évocations spontanées

Spontanément, l'assurance-vie évoque **long terme et protection**

- Avantages fiscaux peu évoqués, encore moins chez les non détenteurs
- Evocations négatives pour environ 1 non détenteur sur 5 (*faible rentabilité...*)

Si je vous dis « Assurance-vie », qu'est-ce que cela vous évoque spontanément ?

(Base : Ensemble)

| En % | (réponses spontanées) | Ensemble 30-75 ans | Détenteurs de AV | Non détenteurs AV |
|--|------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| EVOCATIONS POSITIVES | | 81 | 94 | 74 |
| PLACEMENT / EPARGNE | | 54 | 73 | 46 |
| Coloration long terme | | 41 | 55 | 35 |
| | Placement d'argent / épargne | 28 | 36 | 24 |
| | Placement à long terme | 9 | 10 | 8 |
| | Assurance pour le futur | 8 | 14 | 4 |
| Préparation à la retraite / rente | | 16 | 22 | 13 |
| | Préparation à la retraite | 14 | 20 | 12 |
| | C'est une rente | 2 | 2 | 2 |
| Placement intéressant | | 6 | 11 | 3 |
| Sécurité du placement | | 5 | 9 | 3 |
| PROTECTION / TRANSMISSION | | 52 | 55 | 49 |
| En cas de problème, d'invalidité ou décès | | 37 | 35 | 38 |
| Protéger les siens, sa famille | | 16 | 21 | 13 |
| Protéger ses enfants | | 13 | 15 | 12 |
| Protéger son conjoint | | 10 | 9 | 11 |
| AVANTAGES FINANCIERS | | 10 | 17 | 6 |
| Exonération d'impôts | | 5 | 9 | 4 |
| Exonération de droits de succession | | 5 | 10 | 3 |
| ASSURANCE | | 5 | 3 | 5 |
| ST EVOCATIONS NEGATIVES | | 13 | 5 | 17 |
| UN FOND PERDU | | 6 | 2 | 9 |
| PLACEMENT PAS TRES INTERESSANT | | 4 | 2 | 5 |
| LA MORT | | 4 | 2 | 4 |
| AUCUN / RIEN | | 6 | 2 | 8 |
| Ne sait pas | | 2 | 1 | 3 |

1- Perception de l'assurance-vie

1.2 Après définition

« L'assurance-vie est un contrat d'épargne qui permet au souscripteur de se constituer un capital ou une rente.

En cas de décès du souscripteur, le capital et les intérêts sont transmis à un ou plusieurs bénéficiaires. »

Après définition, long terme...

mais aussi **protection des proches et avantages fiscaux**

- Les détenteurs évoquent 2 fois plus souvent les avantages fiscaux**

L'assurance-vie est un contrat d'épargne qui permet au souscripteur de se constituer un capital ou une rente.

En cas de décès du souscripteur, le capital et les intérêts sont transmis à un ou plusieurs bénéficiaires. Selon vous, quels sont les avantages de l'assurance-vie ?

(Base : Ensemble)

| En % | (réponses spontanées) | Ensemble 30-75 ans | Détenteurs de AV | Non détenteurs AV |
|--|--|--------------------|------------------|-------------------|
| AU MOINS UN AVANTAGE CITE | | 85 | 95 | 79 |
| PROTECTION / TRANSMISSION | | 44 | 38 | 47 |
| | <i>Protéger les siens / sa famille</i> | 26 | 21 | 28 |
| | <i>Protéger son conjoint</i> | 8 | 7 | 9 |
| | <i>Protéger les enfants</i> | 10 | 9 | 11 |
| | <i>De l'argent de coté en cas d'invalidité, de maladie</i> | 3 | 5 | 3 |
| | <i>Le libre choix du bénéficiaire / des bénéficiaires</i> | 2 | 4 | 1 |
| ATOUS DU PLACEMENT | | 39 | 48 | 34 |
| | <i>Coloration long terme</i> | 25 | 25 | 24 |
| | <i>Constituer un capital / faire un placement</i> | 19 | 19 | 20 |
| | <i>Assurance pour le futur</i> | 5 | 6 | 4 |
| | <i>Placement à long terme</i> | 2 | 3 | 2 |
| | Préparation à la retraite / rente | 10 | 11 | 9 |
| | <i>Préparation de la retraite</i> | 6 | 6 | 7 |
| | <i>C'est une rente</i> | 4 | 5 | 3 |
| | <i>Placement intéressant</i> | 7 | 12 | 4 |
| | <i>Sécurité du placement</i> | 4 | 6 | 3 |
| | <i>La disponibilité du placement</i> | 2 | 4 | 0 |
| AVANTAGES FISCAUX | | 34 | 53 | 24 |
| | <i>Exonéré d'impôts</i> | 20 | 28 | 15 |
| | <i>Pas de frais de succession</i> | 18 | 31 | 10 |
| | <i>Pas de frais d'obsèques</i> | 3 | 2 | 3 |
| UTILE EN CAS DE PROBLEMES | | 6 | 6 | 6 |
| SIMPLE D'UTILISATION | | 2 | 5 | 1 |
| VERSEMENTS LIBRES (mensuels ou variables) | | 1 | 2 | 1 |
| AUCUN | | 5 | 2 | 7 |
| | <i>Ne sait pas</i> | 10 | 3 | 14 |
| Nombre moyen d'avantages cités | | 1,8 | 1,9 | 1,7 |

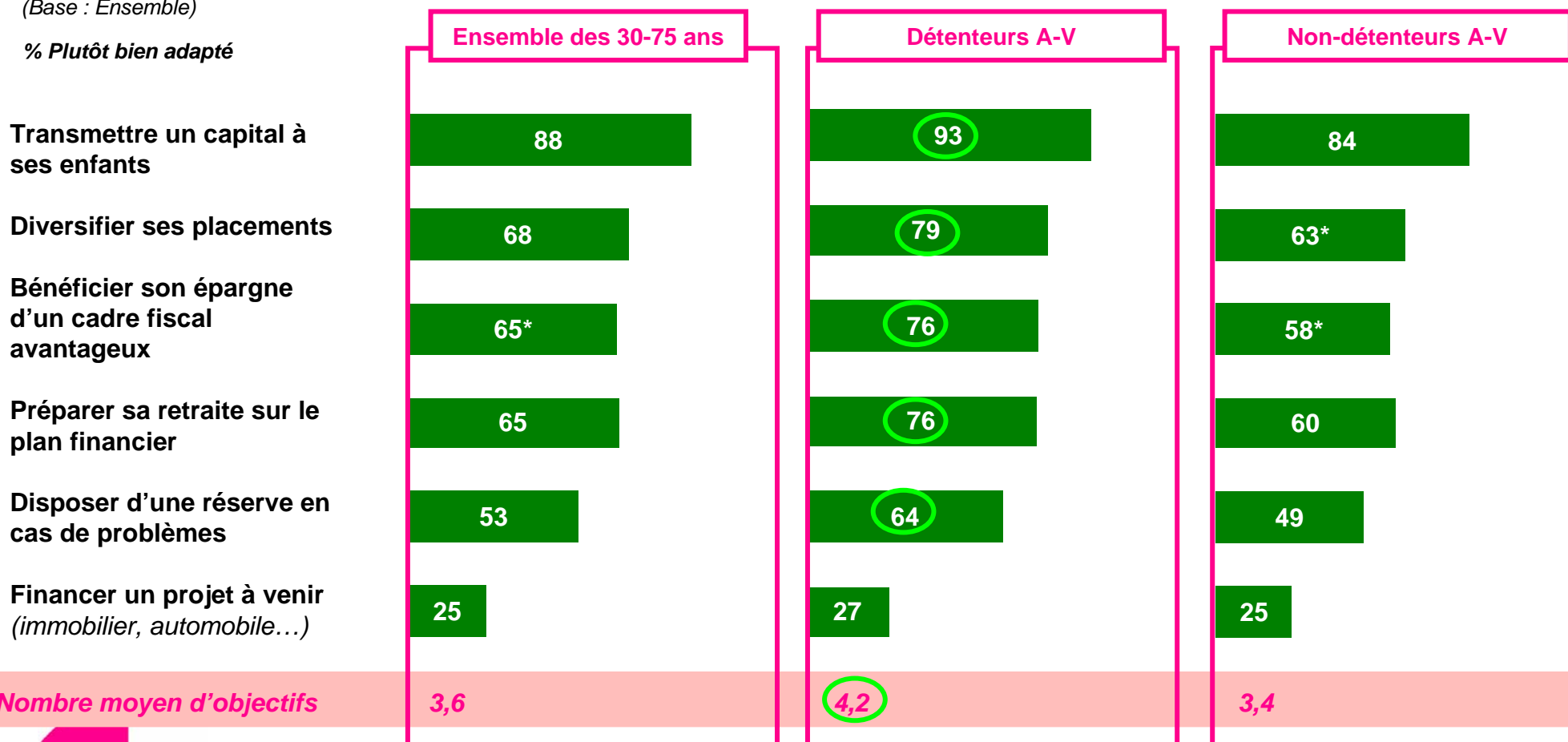
Pour la quasi-totalité des Français, l'assurance vie est un placement pour transmettre un capital

- Diversification du portefeuille, fiscalité, épargne retraite évoqués par 2 sur 3
- Détenteur ou non, les objectifs se hiérarchisent de la même façon

Diriez-vous que l'assurance-vie est un placement plutôt bien adapté ou plutôt mal adapté, pour chacun des objectifs suivants ?

(Base : Ensemble)

% Plutôt bien adapté

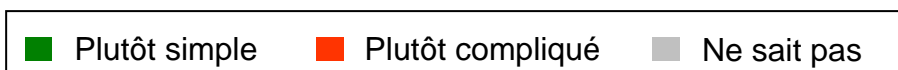


* : % de non réponses important (>10 %)

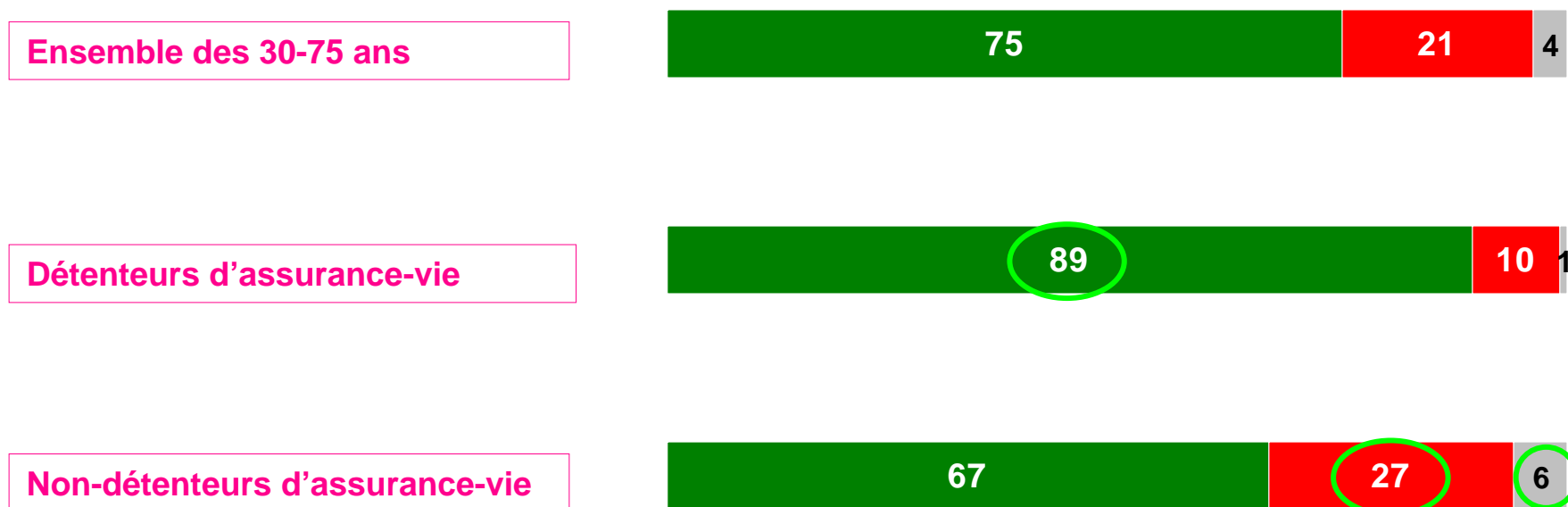
Simple pour la quasi-totalité des détenteurs, l'assurance-vie est perçue comme compliquée par 1 non détenteur sur 4

Par rapport aux autres produits financiers et d'épargne, diriez-vous que l'assurance-vie est un placement...

(Base : Ensemble)



En %



Pour 1 Français sur 4 et surtout 1/3 des non détenteurs, l'assurance-vie ne s'adresse pas à tous

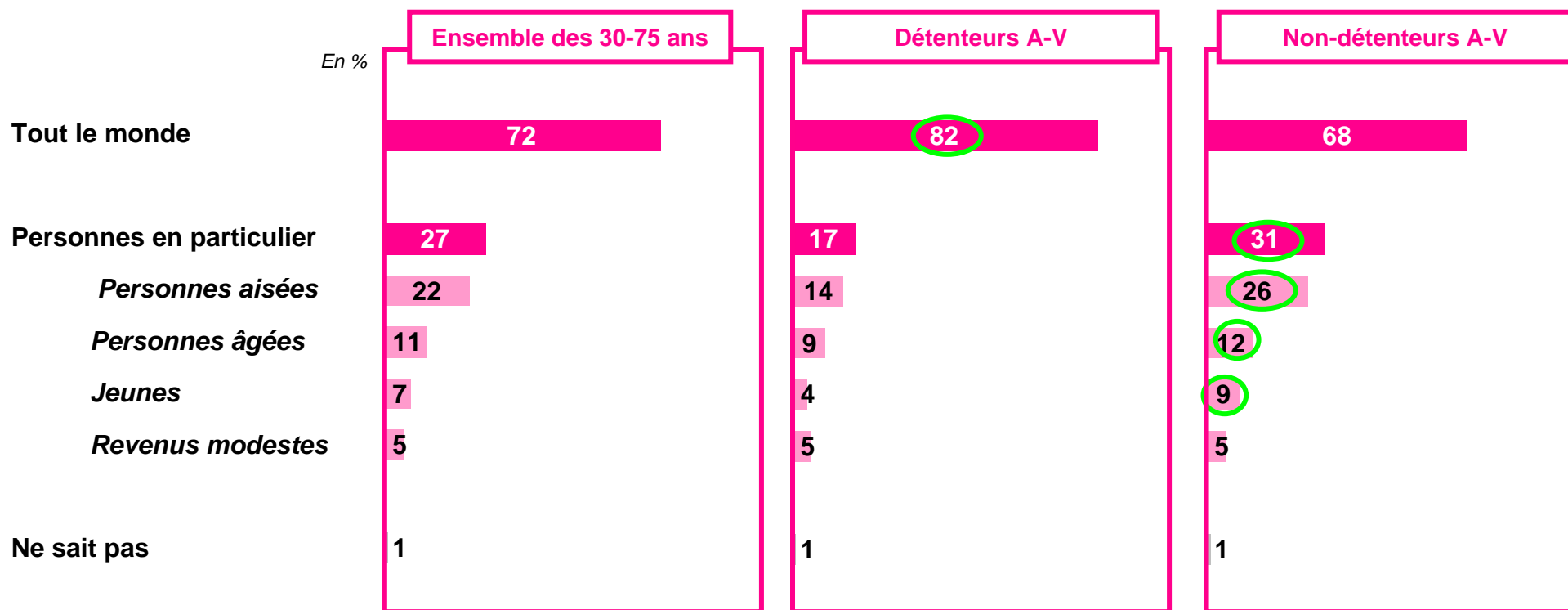
Pour 1 sur 5, elle viserait avant tout les « aisés »

- Vision plus « universelle » et plus juste des détenteurs (à 82% , placement pour tous)

D'après ce que vous en savez, diriez-vous que l'assurance-vie est un placement qui s'adresse...

Selon vous, l'assurance-vie s'adresse-t-elle plus particulièrement aux catégories de personnes suivantes ?

(Base : Ensemble)

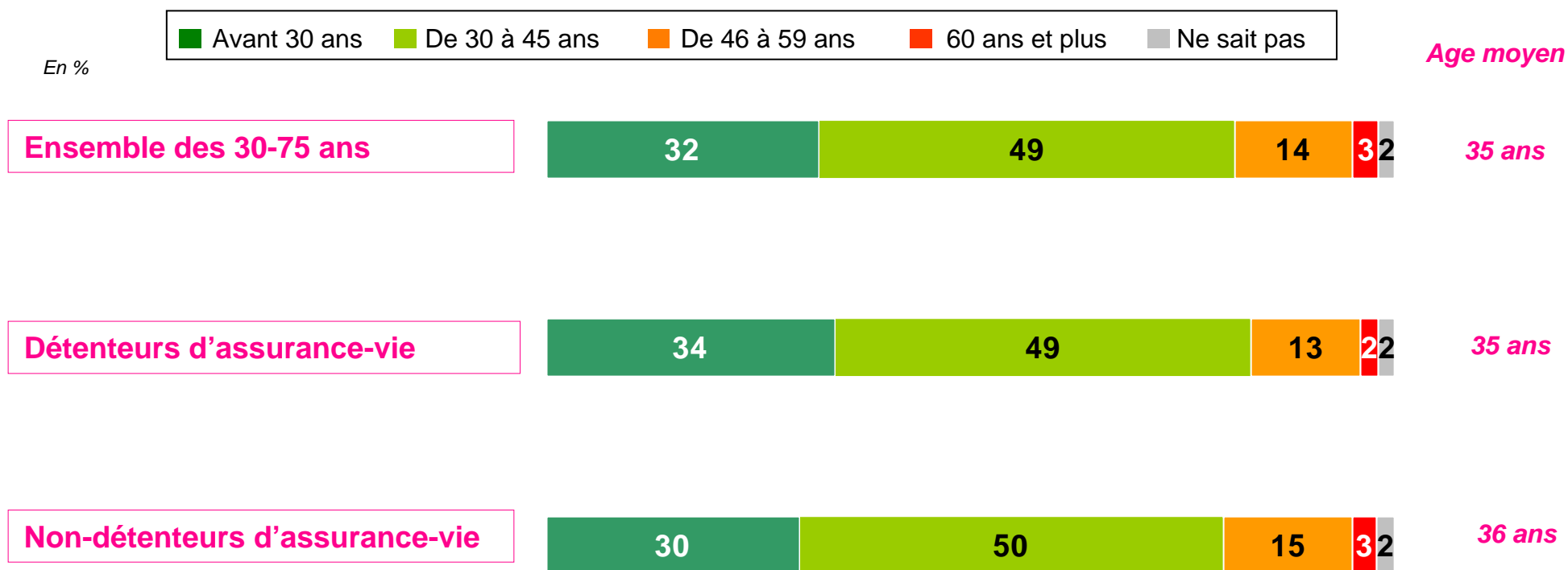


Pour la grande majorité, mieux commencer à **souscrire jeune...**

- **En moyenne, vers 35 ans**
- **Avant 45 ans, pour 8 Français sur 10**

A votre avis, quel est l'âge idéal pour ouvrir un contrat d'assurance-vie ?

(Base : Ensemble)



2 - Que savent les Français de l'assurance-vie ?

Même les détenteurs **sous-estiment** les potentialités de l'assurance vie

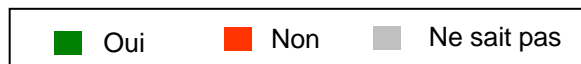
- 4 Français sur 10 , 1 détenteurs sur 4, ne savent pas qu'on peut avoir **plusieurs contrats** (CSP + logiquement plus au fait)
- Possibilité de modifier la composition mieux connue, même des non détenteurs

Cumul des contrats

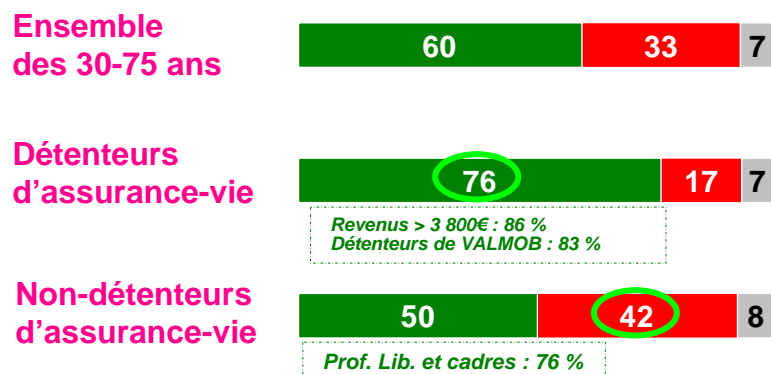
(Base : Ensemble)

Modification du contrat

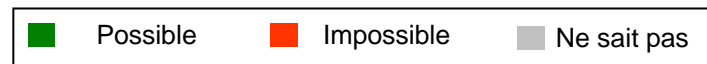
D'après vous, une même personne peut-elle avoir plusieurs contrats d'assurance vie ?



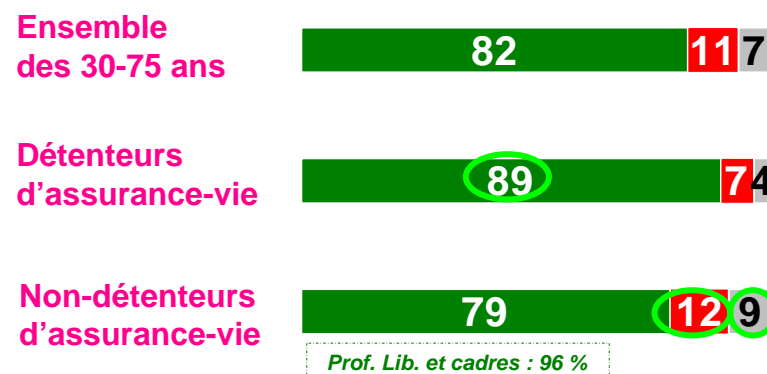
En %



D'après ce que vous en savez, une fois que l'on a ouvert un contrat d'assurance vie on ne peut plus rien changer ou on peut le modifier ?



En %



3 - Les détenteurs et leurs contrats d'assurance-vie

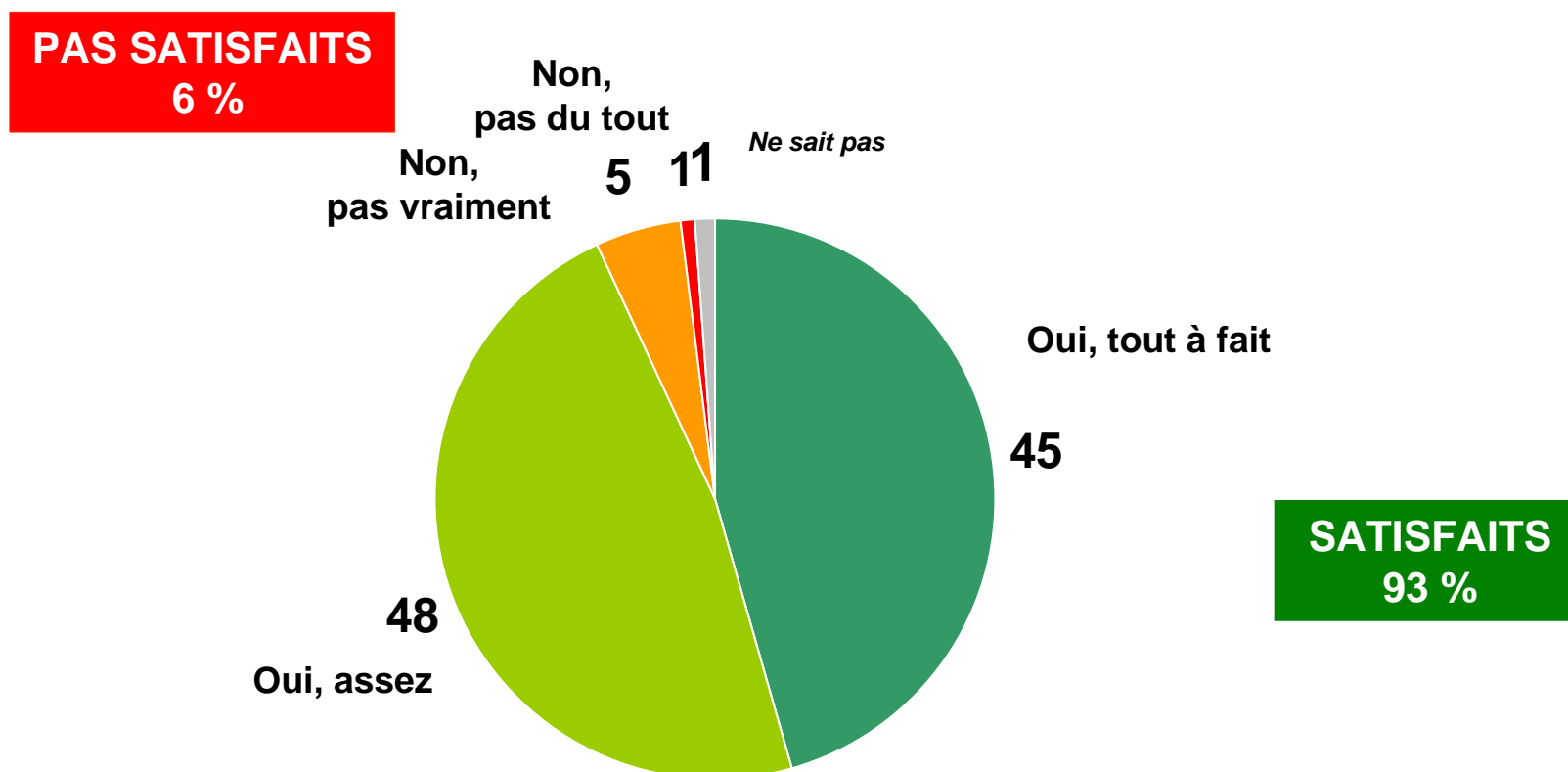
Niveau de satisfaction très élevé par rapport au « produit » !

- **93 % des détenteurs sont satisfaits**
- **Dont près de 1 sur 2 « tout à fait satisfaits »**

Au final, diriez-vous que vous êtes satisfait de votre contrat / vos contrats d'assurance-vie?

(Base : Ensemble des détenteurs d'assurance vie)

En %



3 - Les détenteurs et leurs contrats d'assurance-vie

3.1 La souscription

Plus de 1/3 ont plusieurs contrats d'assurance-vie

Préférence pour les **contrats en euros** (notamment les jeunes, CSP-)

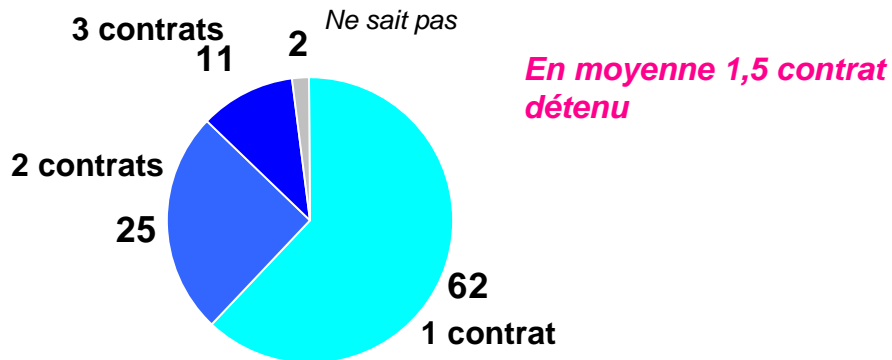
Net leadership des **banques** sur la souscription, ces dernières années

En %

Nombre de contrats détenus

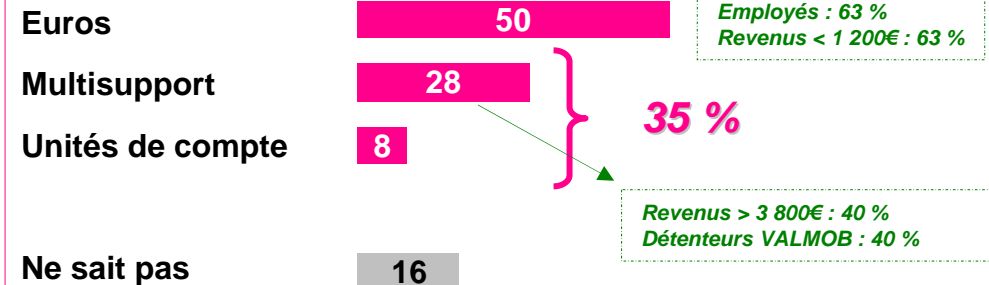
(Base : Ensemble détenteurs d'assurance-vie)

Personnellement, combien de contrats d'assurance-vie détenez-vous actuellement ?



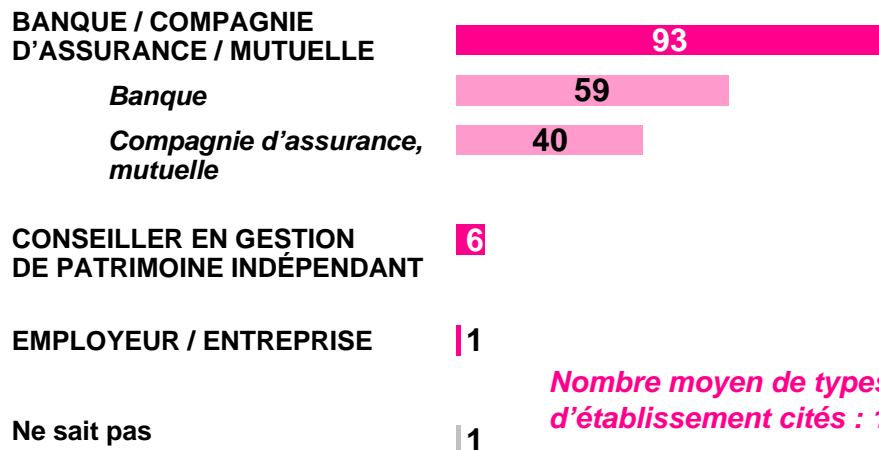
Types de contrats

Quel type(s) de contrat(s) détenez-vous ?



Établissements de souscription

Auprès de qui avez-vous ouvert votre contrat / vos contrats d'assurance-vie ?



| | Premier contrat ouvert | |
|-----------|------------------------|-------------|
| | Avant 2000 | Depuis 2000 |
| Banque | 55 % | 69 % |
| Assurance | 47 % | 24 % |

Détenteurs **peu actifs** dans la **recherche d'information et la comparaison**, avant la souscription (*même les CSP+*)

Mais, **environ 1 sur 3** estime **n'avoir pas eu pas toutes les informations nécessaires** au moment de signer...

(Base : Ensemble des détenteurs d'assurance-vie)

Avant de souscrire

Lorsque vous avez ouvert votre contrat / vos contrats d'assurance-vie, avez-vous

% réponses « Oui »

Recherché des informations

31

Ont au moins 3 contrats : 46 %

Comparé les offres

26

Ont au moins 3 contrats : 40 %

Retraités aisés : 36 %

PCS++ : 39 %

Négocié les conditions tarifaires

22

Lors de l'ouverture

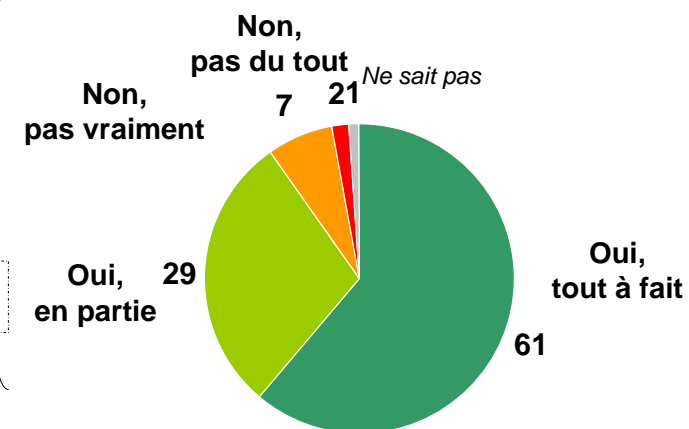
Diriez-vous que vous aviez reçu toutes les informations nécessaires, au moment de signer votre contrat / vos contrats ?

En %

Pas toutes les informations

38 %

Moins de 35 ans : 52 %

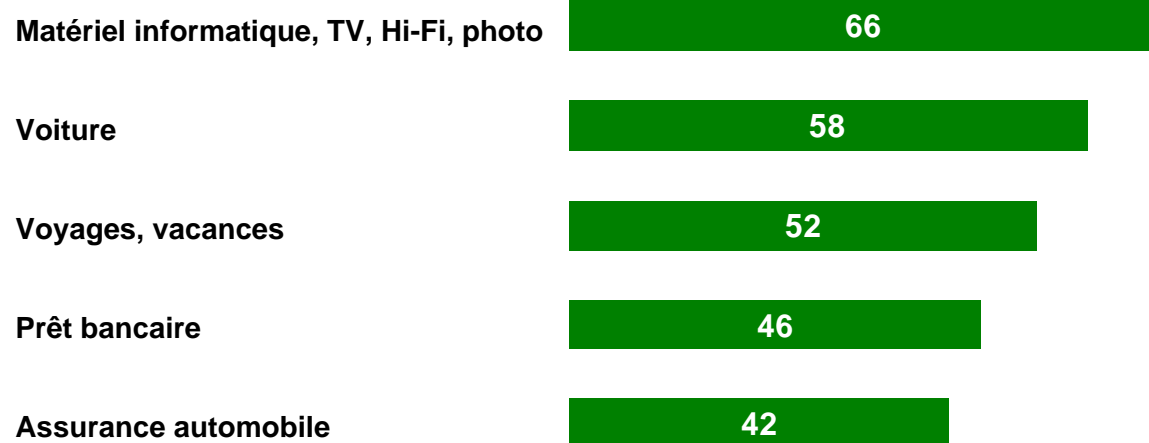


Alors que ces mêmes détenteurs **comparent beaucoup plus souvent les prix dans d'autres occasions !**

Comparez-vous les prix entre plusieurs fournisseurs ou plusieurs marques quand vous voulez acheter / souscrire...

(Base : Ensemble des détenteurs d'assurance vie)

En %



Rappel : Lorsque vous avez ouvert votre contrat / vos contrats d'assurance-vie, avez-vous comparé les offres ?

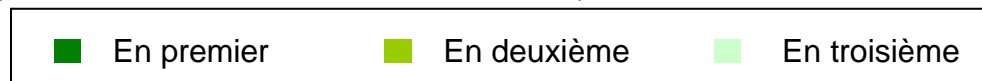
| | |
|---------------|----|
| Assurance vie | 26 |
|---------------|----|

2 critères de choix majeurs pour l'assurance vie : performance, fiscalité

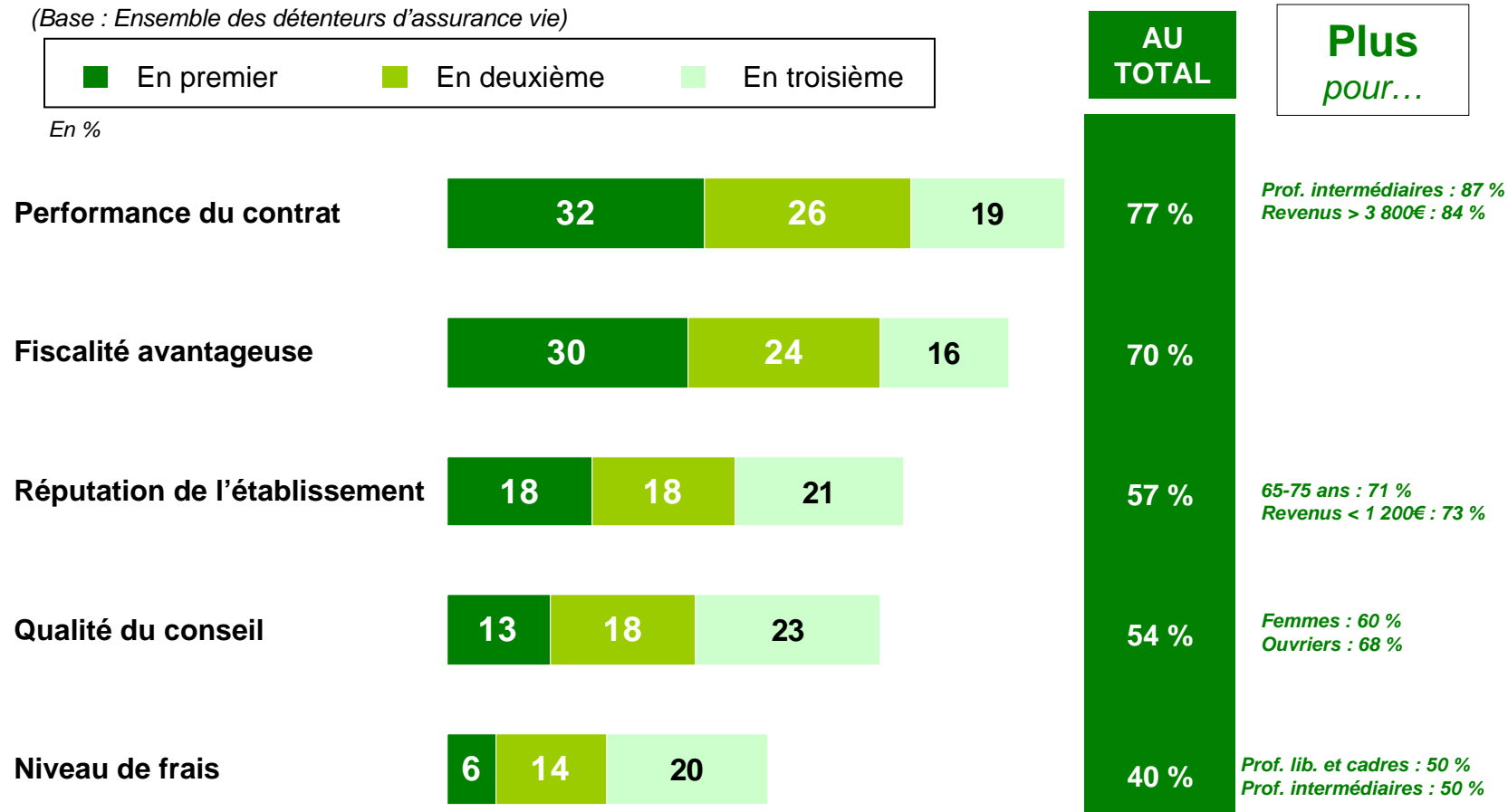
- En 3ème, **réputation de l'établissement**
- En 4ème position, **qualité du conseil, citée par à peine 1 sur 2**
- CSP + plus sensibles à la performance et aux frais, retraités à la réputation, femmes au conseil

Plusieurs critères peuvent intervenir dans le choix d'une assurance-vie. Parmi les 5 que je vais vous citer, veuillez choisir les 3 critères qui sont les plus importants pour vous.

(Base : Ensemble des détenteurs d'assurance vie)



En %



3 - Les détenteurs et leurs contrats d'assurance-vie

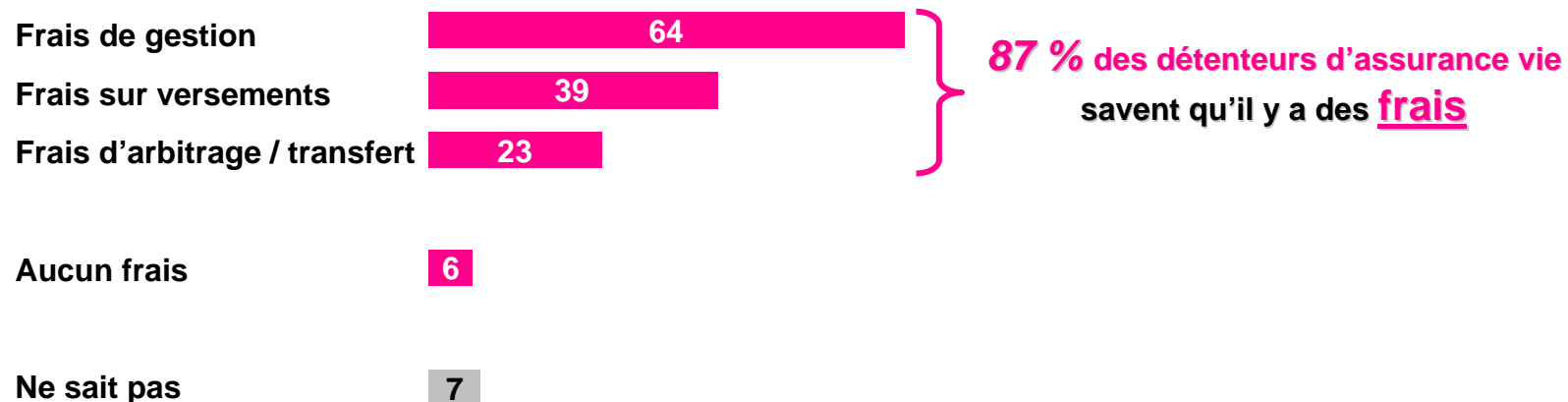
3.2 Le suivi du contrat

Si près de 9 détenteurs sur 10 savent qu'il y a des frais, nombreux sont ceux qui n'en connaissent pas la nature ou le montant

- 2/3 savent qu'il y a des frais de gestion
- Au-delà, frais méconnus (versements, arbitrage)

Connaissance des frais applicables

Placer son épargne sur des produits financiers peut entraîner des frais. Parmi la liste suivante, quels sont les frais qui, selon vous, s'appliquent à l'assurance-vie ?
(Base : Ensemble des détenteurs d'assurance vie) En %



Niveau des frais applicables

Et quel est le niveau de ces frais sur votre contrat / vos contrats d'assurance-vie ?
(Base : Détenteurs d'assurance vie qui ont des frais applicables sur leur(s) contrat(s))

| En % | 0% | Moins de 2 % | 2 à 4 % | Plus de 4 % | Ne sait pas | Niveau moyen |
|-----------------------------------|----|--------------|---------|-------------|-------------|--------------|
| Frais sur versement | 6 | 22 | 55 | 6 | 11 | 2,4% |
| Frais d'arbitrage ou de transfert | 3 | 30 | 24 | 7 | 36 | 2,1% |
| Frais de gestion | 3 | 45 | 28 | 4 | 20 | 1,9% |

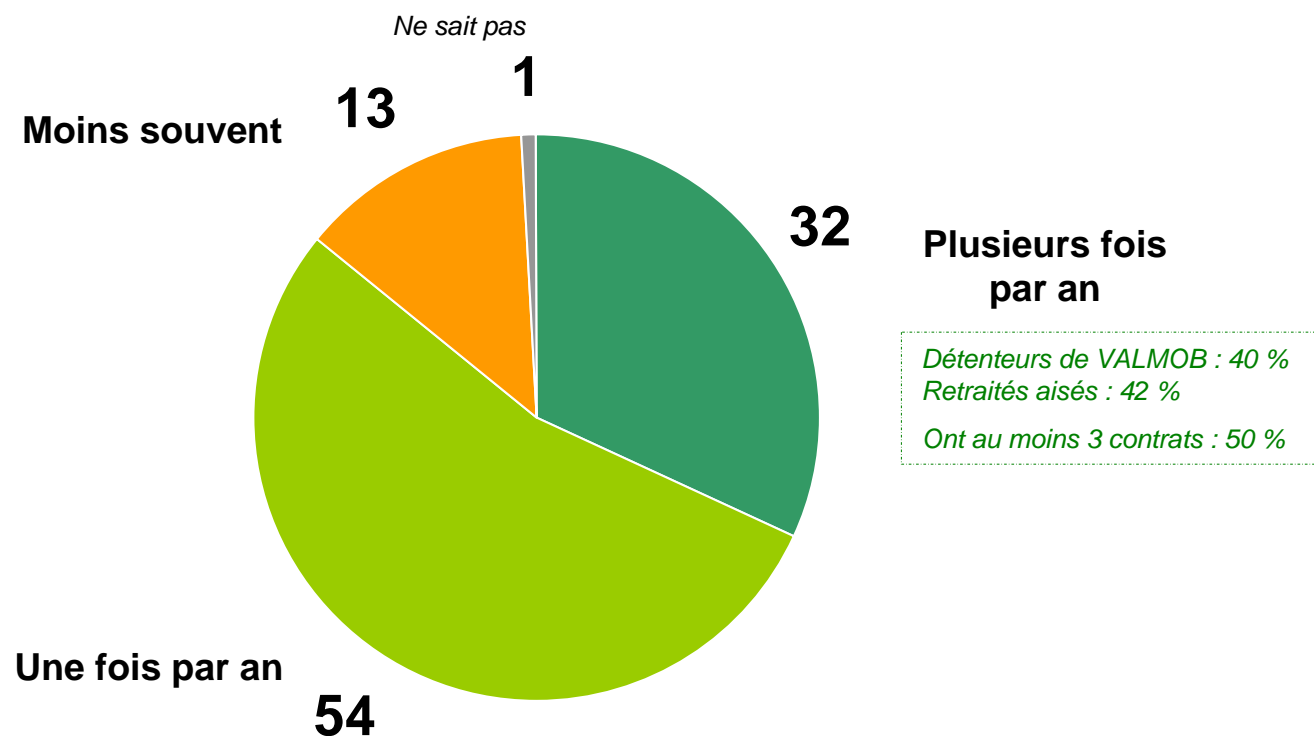
Suivi de performance « minimaliste »

- 1 détenteur sur 3 suit la performance des contrat **plusieurs fois par an**
- La **plupart suit 1 fois par an** (*information minimum de l'établissement financier*), **voire moins souvent**

A quelle fréquence suivez-vous la performance de votre contrat / vos contrats d'assurance-vie ?

(Base : Ensemble des détenteurs d'assurance vie)

En %



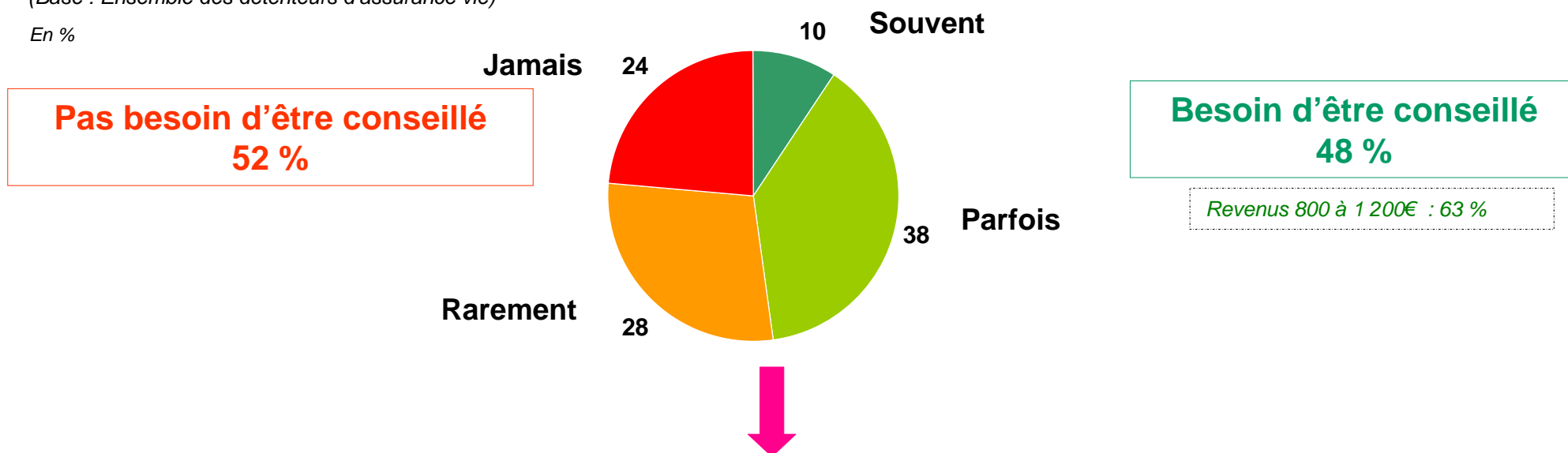
Près de 1 détenteur sur 2 aimerait être conseillé pour suivre et gérer

- En cas de conseil, c'est avant tout aux professionnels que l'on s'adresse

Pour suivre et gérer votre contrat / vos contrats d'assurance-vie, éprouvez-vous le besoin d'être conseillé ?

(Base : Ensemble des détenteurs d'assurance vie)

En %



Et, pour suivre et gérer votre contrat / vos contrats d'assurance-vie, avez-vous déjà demandé des conseils à...

Au final 47 % ont déjà demandé des conseils

Revenus 800 à 1 200€ : 63 %

A un ou des professionnels (banquier, assureur, conseiller financier)

35

A vos proches

12

**4 – Seuls 6 % des détenteurs utilisent pleinement
le potentiel des contrats d'assurance-vie**

6 % des détenteurs utilisent pleinement le potentiel des contrats d'assurance-vie

- ✓ **Ont plusieurs contrats d'assurance-vie, en Unités de Compte et/ou multisupports**
- ✓ **Suivent leurs contrats plusieurs fois par an**
- ✓ **Connaissent bien le produit :**
 - Possibilité de cumul des contrats
 - Possibilité de modification des contrats
 - Avantage fiscal au bout de 8 ans
 - Frais applicables

Qui sont-ils ?

- **REVENUS IMPORTANTS ET GROS PORTEFEUILLES**
 - Revenus mensuels net > 3 800€ : 43 % (vs. 19 % sur l'ensemble des détenteurs)
 - Profession libérales et cadre : 27 % (vs. 15 %)
 - PCS+ : 80 % (vs. 56 %)
 - dont PCS++ : 56 % (vs. 32 %)
 - Portefeuille global > 38 000€ : 74 % (vs. 31 %)
 - dont > 75 000€ : 47 % (vs. 17 %)
 - Détenteurs de VALMOB : 74 % (vs. 40 %)
- **HOMMES D'AGE MOYEN**
 - Hommes : 74 % (vs. 53 %)
 - 45-54 ans : 25 % (vs. 14 %)

Comment se comportent-ils ?

- **Plus attachés à la performance (89 % vs 77 %) et au niveau de frais (52% vs. 39 %) de leurs contrats d'assurance-vie**
- **Plus pro-actifs dans la gestion de leurs contrats :**
 - Recherche d'information lors de la souscription : 55% (vs. 31%)
 - Comparaison des offres : 47 % (vs. 26%)
 - Modification de la composition de leurs contrats : 46% (vs. 28 %)
 - Connaissent la composition de leurs contrats : 61% (vs. 41%)
- **S'informent plus via média écofi. et patrimoniaux : 64 % (vs. 37 %)**
- **Utilisateurs actifs d'Internet**
 - Recherche information financière : 49 % (vs. 25 %)
 - Ordres en ligne : 53 % (vs. 25 %)