

ASSURANCE-VIE : QUELS TAUX GARANTIS ?

Positionnement sur le marché

■ Selon le dernier rapport annuel d'Assuralia, l'assurance-vie a affiché, en 2007, un encaissement de 22,95 milliards EUR (+ 11,2 % par rapport à 2006).

Mais la tendance observée n'est pas uniforme dans tous les segments. La Branche 23 (produits liés à des fonds d'investissement) recule sensiblement.

Nous détaillons plus spécifiquement les encaissements des différents segments (en milliards EUR) :

- **Taux garanti** : 14,75 milliards EUR (+ 22,7 %).
- **Branche 23** : 2,74 milliards EUR (- 30,8 %).
- **Capitalisation** : 1,04 milliard EUR (+ 40,7 %).
- **Assurance de groupe** (taux garanti + Branche 23) : 4,4 milliards EUR (+ 12,8 %).

■ Les attraits d'un taux garanti sont indéniables : **limite portée à un maximum de 3,75 %**, octroi éventuel d'une participation bénéficiaire et possibilité de bénéficier de l'immunisation fiscale des primes versées dans le cadre d'une telle formule (contrairement à la Branche 23).

Le taux maximum actuel de 3,75 % constitue un niveau très élevé par

rapport aux pays avoisinants. Et celui de 4,75 % d'application pour les contrats souscrits avant le 1^{er} janvier 1999 est «suicidaire».

Actuellement, quasiment plus aucun assureur n'applique d'ailleurs ce taux de 3,75 % pour les nouvelles souscriptions (nous renvoyons à ce sujet au tableau comparatif en fin d'étude).

Différents taux... et engagements

■ Le taux garanti en assurance-vie connaît depuis quelques années une évolution sensible.

- Pour les **contrats souscrits avant le 1^{er} janvier 1999**, le taux garanti reste fixé à **4,75 %** : il est d'application depuis 1986.

- **A partir du 1^{er} janvier 1999, les assureurs diminuent, pour les nouvelles souscriptions, leur taux garanti à 3,25 %.**

- Ensuite, l'arrêté royal du 30 avril 1999 modifia celui du 17 décembre 1992 relatif à l'activité d'assurance sur la vie et fixa la **limite maximale à 3,75 %**. Le dernier arrêté royal relatif à l'activité d'assurance sur la vie - daté du 14 novembre 2003 - fixe également ce maximum à 3,75 %.

■ **Le taux garanti affiché varie donc en fonction de la date de souscription du contrat.** La nature de cette garantie change cependant selon le type de contrat. Il nous faut distinguer le type de contrat sur lequel s'applique le taux garanti.

a) Pour les produits plus classiques (assurances-vie de type capital différé, terme fixe, mixte, solde restant dû, groupe, etc.), **le taux affiché à la souscription est garanti pour toutes les primes (aussi bien celles versées dans le passé que celles encore à verser).**

L'assureur garantit un capital assuré qui dépend de l'importance des primes versées. En contrepartie, l'assuré s'engage à payer périodiquement ses primes durant une période donnée.

Un taux trop élevé à la souscription pourrait donc avoir une incidence fâcheuse pour l'assureur, si les taux d'intérêt devaient baisser, par la suite, en cours de contrat.

b) Dans le cadre d'une formule de type **Universal Life (produit dit flexible)**, caractérisé par une flexibilité des paiements, des frais d'entrée plus abordables et une meilleure liquidité, l'assureur ne s'engage que pour les primes déjà versées. **Les paiements déjà effectués bénéficient de la garantie de taux affiché à la souscription**, mais par la suite, les taux peuvent évoluer à la hausse ou à la baisse au niveau des versements futurs.

Les primes à verser sont donc susceptibles de se voir appliquer un taux différent (à la hausse ou à la baisse) de celui affiché à la souscription. **Aucune garantie de taux n'existe donc pour les primes futures.**

Quels taux garanti ?

Nous examinons désormais les taux actuellement appliqués sur le marché belge. Nous n'évoquerons pas, sauf exception, les taux affichés sur les produits à très court terme (à savoir sur les comptes d'assurance), ceux-ci évoluant très rapidement et risquant de ne plus être à jour lors de la publication de cette étude.

Nous effectuerons une distinction entre les **produits classiques** (assurances-vie mixtes, terme fixe, décès, etc.) **et ceux de type Universal Life.**

Tous les assureurs ne commercialisent pas, pour autant, une formule Universal Life : c'est le cas, entre autres, de Corona Direct ou encore de ZA Assurances.

D'autres assureurs, par contre, ne désirent plus se concentrer que sur la niche des produits flexibles : **leur production nouvelle a été arrêtée en affaires classiques : AGF Belgium, Delta Lloyd Life, Dexia Insurance Belgium, Fortis Insurance Belgium, KBC Assurances, Nateus, etc.**

Voici les taux appliqués pour les assureurs suivants, classés par ordre alphabétique :

- Le taux garanti minimum affiché par **AFER Europe** pour son Compte à versements et retraits libres est de **3,16 %** net (même niveau qu'en 2007). En fait, ce taux vaut pour l'année en cours et correspond, depuis le 1^{er} janvier 2007, à 75 % (contre 65 % auparavant) de la moyenne des taux des deux dernières années affichées.

A titre informatif, le rendement total sur l'année 2007 a été de 4,42 % (taux net, des frais de gestion), contre 4,33 % en 2006.

- **Allianz (ex-AGF Belgium)** affiche un taux de **2,50 %** sur sa gamme Universal Life : c'est le cas de Plan for Life, contrat de type flexible à primes périodiques (rendement de 4,30 % en 2007), et d'Invest for Life (formule de type Universal Life, mais à primes uniques). Allianz propose également un taux de **1,50 %** (rendement de 4,85 % en 2007) sur la gamme Plan for Life.

Invest for Life a affiché un rendement total de 4,90 % en 2007 (contre 5 % en 2006). Invest for Life Dynamic affiche un taux de **0 %** (rendement de 5,35 % en 2007 et 6,25 % en 2006).

En assurance de groupe, le taux s'élève à **2,50 %** pour les contrats à primes périodiques et à **3,25 %** pour les contrats à primes uniques.

- **Axa Belgium** affiche un taux de **3,25 %** pour ses affaires classiques (mixtes, terme fixe, vie entière, décès, groupe...).

Les produits Universal Life (Opti-Plan) se voient attribuer un taux de **2,50 %**.

Concernant CREST, la distinction suivante est à opérer :

a) CREST10 est investi à raison de maximum 10 % en actions. Le taux garanti actuel est de **3,25 %**. En 2007, le rendement total a été de 4,10 %, contre 4,20 % en 2006.

b) CREST30 (maximum de 30 % en actions) : le taux garanti est de **0 %**. La garantie porte sur les montants nets investis, sans oublier le cliquet sur les montants octroyés au titre des participations bénéficiaires. En 2007, le rendement a affiché 5,20 %, contre 5,60 % en 2006.

c) CREST40 est investi à raison de maximum 40 % en actions. Son taux garanti est de **0 %**. Le rendement 2007 a été de 5,10 %, contre 6,20 % en 2006.

- **Corona Direct** affiche toujours un taux de **2,75 %** pour l'ensemble de ses produits classiques (décès, capital différé, terme fixe...). L'assureur ne commercialise pas d'assurance de groupe, ni de formule Universal Life.

- **Delta Lloyd Life** affiche un taux de **2,80 %** pour ses formules Universal Life Delta Lloyd Secure Save et Delta Lloyd Secure Invest.

La formule Universal Life Delta Lloyd Eternal offre deux possibilités : **2,60 %** (pour la formule Eternal) et **0 %** (pour la formule Eternal Alpha).

Le taux est de **3 %** pour Delta Lloyd Union Gold (solde restant dû et temporaire décès).

Scala Corporate, assurance de groupe de type Universal Life (pour salariés), est à **3,25 %**. Scala Executive, autre assurance de groupe de type Universal Life (pour indépendants), offre trois possibilités : **0 %, 2,75 % ou 2,90 %**. A titre informatif, ces 3 derniers taux sont également affichés pour Scala Free Pension (pension libre complémentaire pour indépendants).

Scala Privilège, assurance de groupe de type Universal Life pour employés, est à **3,25 %**. La version pour indépendants offre, elle aussi, trois options : **0 %, 2,75 % ou 2,90 %**.

- **Ethias** affiche actuellement un taux garanti de **2,75 %** en affaires vie individuelles de type classique (assurances de type capital différé, mixtes, solde restant dû, etc.). Les assurances de groupe sont à **3,25 %**.

Les contrats de type Universal Life (Compte FIRST) sont à **3,60 %**. En 2007, le rendement du Compte FIRST était de 4,20 % (même taux en 2006).

Le Compte FIRST est également commercialisé par différentes autres institutions sous une autre appellation : **Deutsche Bank** (DB First), **Robeco Bank** (Compte Robeco First), **Nateus** (Compte Onyx FIRST), etc.

- **Fédérale Assurance** applique actuellement un taux de **2,75 %** sur sa gamme classique (assurance individuelle, solde restant dû, groupe, dirigeant...).

Diamant Invest (Universal Life) est à **3 %**. Diamant Pension, autre formule de type Universal Life, est également à **3 %**.

- **Fidea** affiche, dans le cadre de ses affaires classiques, un taux de **2,50 %**. En assurance de groupe, ce taux est de **2,50 %** pour les indépendants et de **3,25 %** pour les salariés.

Le taux actuel est également de **2,50 %** pour les formules Universal Life suivantes : Flexibel Saving et les assurances de groupe de type flexible pour indépendants. Il est de **3,25 %** pour les assurances de groupe flexibles destinées aux salariés.

Le Compte Flexi est à **3,25 %**.

- **Fortis Insurance Belgium (canal bancaire)** applique un taux de **2,50 %** pour ses formules de type Universal Life - Home Invest Plan et Pension Invest Plan en PLCI -. Les autres formules Free Invest Plan et Junior Invest Plan sont à **3,50 %**.

Leader & Team Plan (assurance de groupe pour salariés) est à **3,25 %** (depuis le 14 février dernier). Le taux d'intérêt appliqué à une cotisation est celui en vigueur au moment de la réception de celle-ci. Ce taux est garanti pour cette cotisation pendant toute la durée du contrat.

Fortis Insurance Belgium (canal du courtage) laisse le choix entre trois options pour son Top Rendement Invest : taux garanti de **0 %, 2 % ou 3,25 %**. Ce taux est à majorer d'un bonus qui peut être investi en Branche 21 ou 23.

Modulife (assurance de groupe pour salariés) est à **3,25 %** (taux en vigueur au 14/02/2008). Le taux d'intérêt appliqué à une cotisation est celui en vigueur au moment de la réception de celle-ci. Ce taux est garanti pour cette cotisation pendant toute la durée du contrat. Ce taux est à majorer d'une participation bénéficiaire qui peut être investie en Branche 21 ou en Branche 23.

- **Generali** applique, en affaires classiques, des taux de **3,25 %** (mixtes, capital différé) et **2,65 %** (assurances décès temporaires et de type solde restant dû).

En assurance de groupe, le taux est de **3,25 %** en affaires classiques (pour salariés) et pour la gamme Geniflex (pour salariés). Geniflex, destiné à des indépendants, affiche toutefois un taux de **2,50 %**.

En Universal Life à primes périodiques (Self Life et Cameleon : cette dernière formule combine un produit à taux garanti - Self Life - avec une Branche 23 - Profilife -), le taux garanti est de **3,30 %**.

Pour Crescendo di Generali, autre formule Universal Life à versements libres, le taux garanti est de **3,15 %**. Pour Crescendo Dinamico, le taux garanti est de **0,50 %**.

- **Hamburg-Mannheimer** applique un taux de **2,50 %** pour ses assurances-vie classiques (capital différé, décès, groupe, etc.).

La formule Universal Life Ergo Growth est à **3 %**. Auparavant, le preneur avait le choix entre un taux garanti plus élevé (3 %) et une participation bénéficiaire modérée ou, au contraire, un taux moins élevé (2 %) et une participation bénéficiaire plus élevée. Ce n'est plus le cas actuellement : il existe un seul taux à **3 %**.

- **ING Life Belgium** (assureur qui constitue l'ex-canal bancaire de ING Insurance) est à **3,50 %** en assurance-vie individuelle (Plan vie ING et Plan Horizon 18+ ING : contrats de type Universal Life). Mais ce taux devrait être modifié très prochainement.

Le compte Optima est à **3 %** depuis le 18 février dernier (contre 3,50 % auparavant : rendement de 4,20 % en 2007). Optima Invest (taux garanti de **0 %**) a affiché un rendement de 6 % en 2007.

Cet assureur ne commercialise plus d'assurance de groupe.

- **KBC Assurances** applique un taux de **2,50 %** pour sa formule Universal Life KBC-Life Pension Plan (formule d'épargne). KBC-Life Capital (à primes uniques) est à **3,25 %**.

En assurance de groupe (KBC Life Benefit Plan et KBC Benefit Bonus), le taux est de **2,50 %** (pour indépendants) **ou 3,25 %** (salariés). Un taux de **0 %** est également proposé pour les indépendants (formule de type Universal Life).

- **Les AP (Dexia Insurance Belgium)** appliquent un taux de **2,75 %** en produits classiques (mixtes, capital différé, terme fixe, vie entière, etc.). Les assurances solde restant dû et de type temporaire décès sont à **3,25 %**.

L'assurance de groupe est à **3,35 %** (pour les contributions des employés et celles des employeurs) en Universal Life, contre **2,50 %** en classique.

La formule Universal Life Atlantica (versions Plan et Invest) est à **3,50 %** (depuis le 5 février dernier). Save 3, produit d'épargne de type Universal Life, est à **3 %** depuis le 1/7/2007.

- **Mercator Assurances** applique un taux de **2,25 %** sur ses formules classiques (Mercator Garantie Plan). Le taux est de **2,50 %** pour les formules de type Universal Life (Mercator Flex-Plan).

Mercator-Plan Tremplin est également à **2,50 %** (mixte entre Branches 21 et 23).

L'assurance de groupe affiche un taux de **3,25 %**.

• **Nateus** a modifié sensiblement sa gamme de produits, suite à la fusion avec Belstar (raison pour laquelle les produits de Belstar ne sont plus repris dans le cadre de ce numéro). Les affaires classiques ne sont plus proposées activement.

La gamme individuelle en Universal Life (Futura Cristal, Futura Quartz et Futura Quartz Junior) est à **2,85 %**. Granit est désormais remplacé par Onyx Safe (**3,40 %**). Onyx First 130 (Universal Life) n'est plus commercialisé. Précisons enfin que Onyx Invest (Universal Life) est à **0 %**.

Le taux est de **3,25 %** en assurance de groupe pour salariés (Fortuna Motiv Employeur, Fortuna Motiv Salarié). En assurance de groupe de type Universal Life pour indépendants (Fortuna Cristal et Fortuna Quartz), le taux est de **2,85 %**.

• **P&V Assurances** applique un taux de **2,75 %** en affaires classiques. Pour EvoluPlan (formule Universal Life), ce taux est de **3 %**. FlexiLife (Universal Life) est à **2,75 %** (et FlexiLife 100 à **3,25 %**).

En assurance de groupe, ce taux est maintenu à **3,25 %** pour les salariés. Pour les indépendants, il est de **2,75 %** en classique et de **3 %** pour les assurances flexibles (Leader Plan Flex).

• **Swiss Life** affiche, en assurance-vie classique, un taux de **2,60 %** (gamme Certi lancée en octobre 2006).

L'assurance de groupe est à **3,25 %**.

La gamme Universal Life est à **2,90 %** : SwingSave à primes périodiques, SwingCapital à primes uniques et SwingCapital Green. SwingCapital Blue est à **0 %** (avec garantie de capital).

SwingCapital Green Plus est à **3,60 %** (le produit a une durée fixe de 8 ans et 1 mois).

• **Vivium** applique un taux de **2,75 %** en classique. Pour ses formules Universal Life (Vivium Excellence, Top V), ce taux est de **3 %**. Pour Vivium Safe Plus, le taux garanti actuel est de **2,75 %**. En assurance de groupe, nous renvoyons aux taux renseignés pour P&V Assurances.

Les produits de l'ex-ING Insurance (canal du courtage) sont à **0 %** ou **2,50 %** pour les formules Universal Life Capiplan et Capi Jeunesse. Capi 23 (produit à taux garanti, avec investissement de la participation bénéficiaire dans un fonds de type Branche 23) laisse le choix à l'assuré entre trois taux : **0 %**, **2 %** et **2,50 %**.

Les assurances de groupe sont à **3,25 %**.

• **ZA Assurances** affiche un taux de **3,25 %** en affaires classiques (décès et solde restant dû). Cet assureur ne commercialise pas de produits d'épargne.

Conclusions

■ Les tendances actuelles sont les suivantes :

a) **Pour les produits classiques de type individuel, nous retrouvons des assureurs à 2,75 %** (Corona Direct, Dexia Insurance Belgium - Les AP -, Ethias, Fédérale Assurance, P&V Assurances, Vivium, etc.) **ou à 2,50 %** (Fidea, Fortis Insurance Belgium - ex-Fortis AG -, Hamburg-Mannheimer, etc.).

Relevons les exceptions suivantes : **3,25 %** (Axa Belgium, Generali, ZA Assurances), **2,75 %** (P&V Assurances, Vivium), **2,60 %** (Swiss Life), **2,50 %** (Fidea, Hamburg-Mannheimer) et **2,25 %** (Mercator Assurances).

b) En règle générale, les **produits Universal Life** affichent des taux plus élevés (de 0 %... à 3,75 %).

■ Nous relevons les extrêmes suivants :

- **3,75 %** : Crédit Professionnel (BKCP Expansion).
- **3,60 %** : Ethias (Compte FIRST), Swiss Life (SwingCapital Green Plus).
- **3,50 %** : Dexia Insurance Belgium - les AP - (Atlantica Invest), Fortis Insurance Belgium - canal bancaire - (Free Invest Plan, Junior Invest Plan).
- **3,40 %** : Nateus (Onyx Safe).
- **3,30 %** : Generali Belgium (Self Life, Cameleon).
- **3,25 %** : Axa Belgium (CREST10), KBC Assurances (KBC-Life Capital), P&V Assurances (FlexiLife 100).
- **3,16 %** : Afer Europe (Compte à versements et retraits libres).
- **3,15 %** : Generali (Crescendo di Generali, Cambio).
- **3 %** : Dexia Insurance Belgium - Les AP - (Save 3), Fédérale Assurance (Diamant Invest, Diamant Pension), Hamburg-Mannheimer (Ergo Growth), P&V Assurances (EvoluPlan), Vivium (Top V, Excellence).
- **2,90 %** : Swiss Life (SwingSave, SwingCapital, SwingCapital Green).
- **2,85 %** : Nateus (Futura Cristal, Futura Quartz, Futura Quartz Junior).
- **2,80 %** : Delta Lloyd Life (Delta Lloyd Secure Save, Delta Lloyd Secure Invest).
- **2,75 %** : P&V Assurances (FlexiLife).
- **2,60 %** : Delta Lloyd Life (Delta Lloyd Eternal : formule Eternal).
- **2,50 %** : Allianz (Plan for Life, Invest for Life), Axa Belgium (Opti-Plan), Fortis Insurance Belgium - canal bancaire (Home Invest Plan, Pension Invest Plan), Fidea (Flexibel Saving), KBC Assurances (KBC-Life Plan), Mercator Assurances (Mercator Flex-Plan).
- **0,50 %** : Generali Belgium (Crescendo Dinamico).
- **0 %** : Allianz (Invest for Life Dynamic), Axa Belgium (CREST30, CREST40), Delta Lloyd Life (Delta Lloyd Eternal : formule Eternal Alpha), Ethias (FIRST Invest), Fidea (Compte Flexi Plus), Fortis

Insurance Belgium - canal bancaire - (Free Invest Plus Profit Plus), ING Life Belgium (Optima Invest), Nateus (Onyx Invest), Swiss Life (SwingCapital Blue), Vivium (Vivium Safe Extra), etc.

■ Certains acteurs laissent le choix entre **différents taux garantis, au sein d'une même formule.**

- Plan for Life (Allianz) propose deux taux : **1,50 % et 2,50 %.**
- Top Rendement Invest (Fortis Insurance Belgium -canal du courtage) laisse le choix entre 3 taux : **0 %, 2 % et 3,25 %**
- Capiplan et Capi Jeunesse (Vivium) proposent des taux de **0 % et 2,50 %.**
- Capi23 (Vivium) propose trois taux : **0 %, 2 % et 2,50 %.**

■ **Bien souvent, le taux garanti en Universal Life ne vaut sur les versements que pour une durée déterminée :**

- **1 an :** le taux affiché par AFER Europe vaut pour l'année en cours.
- **8 ans et 1 mois :** le taux de 3 % affiché dans le cadre de Top Rendement Invest (Fortis Insurance Belgium - canal du courtage). Le taux de 2 % est garanti durant **15 ans.** Atlantica Invest (AP) garantit le taux jusqu'au 31/12 de la **8^{ème} année.** Même principe pour Ethias (compte FIRST).
- **9 ans :** le taux de 0 % en CREST30 d'Axa Belgium vaut jusqu'au 31 décembre de la **9^{ème} année civile** à compter de celle du versement.
- **10 ans :** le taux de 3 % en Diamant Invest de Fédérale Assurance vaut pour la durée du contrat (à savoir 10 ans). Cette durée de garantie vaut aussi pour Mercator-Ster Select (mixte entre Branches 21 et 23).
- Secure Save de Delta Lloyd Life affiche aussi une garantie qui joue **durant toute la durée du contrat** (avec un minimum de 10 ans).

c) L'**assurance de groupe** de type classique est susceptible d'afficher des taux différents des formules classiques individuelles.

Cette remarque vaut également pour les formules groupe de type Universal Life : leurs taux sont également susceptibles d'être différents par rapport aux formules individuelles de type Universal Life.

De plus, les taux affichés diffèrent bien souvent en fonction des critères suivants :

- **Statut social :** les salariés sont bien souvent mieux rémunérés que les indépendants : Fortis Insurance Belgium (canal bancaire), Fidea, Generali ou encore KBC Assurances octroient **2,50 %** pour les indépendants et **3,25 %** pour les salariés.

P&V Assurances maintient un taux **3,25 %** pour les salariés, contre **2,75 %** ou **3 %** pour les indépendants.

- **Alimentation du contrat :** Allianz affiche **2,50 %** ou **3,25 %** selon que les primes soient périodiques ou uniques.

Les taux garantis en succinct

■ **Fortes disparités affichées d'un assureur à l'autre :**

- a) **Affaires classiques :** de **2,25 %** à **3,25 %.**
- b) **Universal Life :** de **0 %** à **3,75 %** (Crédit Professionnel).
- c) **Assurance de groupe :** jusqu'à **3,35%** (Les AP, en Universal Life). D'un point de vue général, les taux peuvent être différents des formules individuelles.

■ **Disparité affichée d'un produit à l'autre au sein du même assureur.**



L'AGENDA DE DECAVI

Les Petits Déjeuners de l'Assurance
Renseignements : Mr. L. Feiner
Tél: 02 520 72 24 - 0495 51 43 40
Fax: 02 520 67 03 - www.decavi.be

16/04/2008

Présidé par J. Guillaume, Conseiller auprès du service études des Mutualités socialistes :
«Assurance hospitalisation : quels nouveaux défis ?»

14/05/2008

Présidé par J. De Pagie, Conseiller auprès de la Commission bancaire, financière et des assurances (CBFA) :
«Dommage lié au terrorisme : quelle indemnisation ?»

11/06/2008

Présidé par J-M. Kupper, Administrateur directeur de Fortis Employee Benefits & Healthcare :
«Assurance de groupe ou fonds de pension : quelle structure privilégier ?»

SÉMINAIRES DECAVI / PRICEWATERHOUSECOOPERS
SAISON 2007 - 2008
(bilingue)

29/05/2008

«CEO event : Financial market : the past, the present and the future ?»
(CEO Event : Erik Dralans, CEO ING Belgium)

Total : 250 EUR, hors TVA
Lieu : Cercle Lorraine
(17h30 + dîner)

Comparatif entre les différentes compagnies du marché

Nous reproduisons les caractéristiques principales des principaux acteurs sur le marché. A savoir le taux garanti affiché pour toute nouvelle souscription et le type de contrat sur lequel ce ou ces taux s'appliquent.

Si plusieurs taux sont mentionnés pour une même formule, le preneur a le choix entre ces différents taux.

Classiques = assurances-vie traditionnelles : mixtes, capitaux différés, terme fixe, décès, etc. Si besoin est, nous précisons les taux distincts en **assurance de groupe**.

Si aucune mention n'est indiquée au niveau de l'**Universal Life**, c'est que celle-ci n'est pas commercialisée par l'assureur.

A l'inverse, si aucune mention n'est faite pour la vie classique, c'est que l'assureur ne la commercialise plus. En effet, certains assureurs ne commercialisent plus, de manière active (ou pour certains contrats seulement), l'assurance-vie classique : c'est le cas, entre autres, d'Allianz, Delta Lloyd Life, Fortis Insurance Belgium (canal du courtage), KBC Assurances, Nateus, etc.

Cette année, ING Life Belgium fait son apparition dans le tableau (ex-canal bancaire de ING Insurance).

Par contre, nous ne reprenons plus les produits vie de Belstar, suite à la fusion avec Nateus. Il en va de même de Winterthur, dont les produits ne sont plus commercialisés depuis 2007; pour les nouvelles souscriptions, le client est «dirigé» vers les produits d'Axa Belgium.

Taux appliqués	Sur quels contrats ?
AFER Europe	
3,16 % taux valable sur l'année 2008	Compte à versements et retraits libres (Universal Life)
Allianz (ex-AGF Belgium Insurance)	
1,50 % - 2,50 %	Plan for Life (Universal Life)
2,50 %	Invest for Life (Universal Life)
0 %	Invest for Life Dynamic (Universal Life)
2,50 %	Assurance de groupe : primes périodiques
3,25 %	Assurance de groupe : primes uniques
Axa Belgium	
3,25 %	Classiques (+ assurance de groupe)
2,50 %	Opti-Plan (Universal Life)
3,25 %	CREST10 (Universal Life)
0 %	CREST30 (Universal Life)
0 %	CREST40 (Universal Life)
Corona Direct	
2,75 %	Classiques
Crédit Professionnel	
3,75 %	BKCP Expansion (Universal Life)

Taux appliqués

Sur quels contrats ?

Delta Lloyd Life

3 %	Union Gold (solde restant dû et temporaire décès)
2,80 %	Delta Lloyd Secure Save (Universal Life), Delta Lloyd Secure Invest (Universal Life)
2,60 %	Delta Lloyd Eternal : formule Eternal (Universal Life)
0 %	Delta Lloyd Eternal : formule Eternal Alpha (Universal Life)
2,50 %	Delta Lloyd Top Account, Delta Lloyd Invest Long
0 % - 2,75 % - 2,90 %	Scala Free Pension (PLCI)
3,25 %	Scala Corporate (assurance de groupe Universal Life)
0 % - 2,75 % - 2,90 %	Scala Executive (assurance de groupe Universal Life)
3,25 %	Scala Privilège (assurance de groupe Universal Life pour employés)
0 % - 2,75 % - 2,90 %	Scala Privilège (assurance de groupe Universal Life pour indépendants)

Ethias (*)

2,75 %	Classiques
3,60 %	Compte FIRST (Universal Life)
0 %	FIRST Invest (Universal Life)
3,25 %	Assurance de groupe

Fédérale Assurance

2,75 %	Classiques (+ assurance de groupe)
3 %	Diamant Invest (Universal Life), Diamant Pension (Universal Life)
3 % (+ 0,50 % : taux de fidélité)	Cash Invest

Fidea

2,50 %	Classiques + assurance de groupe pour indépendants
2,50 %	Flexibel Saving (Universal Life)
3,25 %	Compte Flexi
0 %	Compte Flexi Plus
3,25 %	Assurance de groupe (classique) : salariés
3,25 %	Assurance de groupe (Universal Life) : salariés
2,50 %	Assurance de groupe (Universal Life) : indépendants

Fortis Insurance Belgium (canal bancaire)

2,50 %	Home Invest Plan (Universal Life)
3,50 %	Free Invest Plan (Universal Life), Junior Invest Plan (Universal Life)
0 %	Free Invest Plan Profit Plus (Universal Life)
3,50 %	Target Invest Plan (Branche 21/23)
2,50 %	Leader Pension Plan (EIP pour indépendants), Pension Invest Plan (PLCI)
3,25 %	Leader & Team Plan (assurance de groupe pour salariés)

Fortis Insurance Belgium (canal du courtage)

2,50 %	Epargne-pension
0 % - 2 % - 3,25 %	Top Rendement Invest (Branche 21/23)
3,25 %	Modulife (assurance de groupe pour salariés)

Taux appliqués

Sur quels contrats ?

Generali

3,25 %	Classiques (3,25 % : assurance de groupe pour salariés)
2,65 %	Décès temporaire, solde restant dû
3,30 %	Self Life (Universal Life), Cameleon (Universal Life)
3,15 %	Crescendo di Generali (Universal Life)
0,50 %	Crescendo Dinamico (Universal Life)
0,50 % - 3,15 %	Cambio (Branche 21/23)
3,25 %	Assurance de groupe : Geniflex pour salariés
2,50 %	Assurance de groupe : Geniflex pour indépendants

Hamburg-Mannheimer

2,50 %	Classiques (+ assurance de groupe)
3 %	Ergo Growth (Universal Life)

ING Life Belgium

3,50 % (**)	Plan vie ING (Universal Life), Plan Horizon 18+ ING (Universal Life)
3 %	Optima (Universal Life)
0 %	Optima Invest (Universal Life)

KBC Assurances

2,50 %	KBC-Life Plan (Universal Life)
3,25 %	KBC-Life Capital (Universal Life)
3,25 %	Assurance de groupe (KBC Life Benefit Plan, KBC Benefit Bonus) : salariés
2,50 %	Assurance de groupe (KBC Life Benefit Plan, KBC Benefit Bonus) : indépendants (***)

Les AP (Dexia Insurance Belgium)

2,75 %	Classiques
3,25 %	Décès temporaire, solde restant dû
3,50 %	Atlantica Invest (Universal Life)
3 %	Save 3 (Universal Life)
3,35 %	Assurance de groupe (Universal Life)
2,50 %	Assurance de groupe (classique)

Mercator Assurances

2,25 %	Classiques (Mercator Garantie Plan)
2,50 %	Mercator Flex-Plan (Universal Life)
2,50 %	Mercator-Plan Tremplin
2,50 %	Mercator-Ster Select (Branche 21/23)
3,25 %	Assurance de groupe

Nateus

2,85 %	Futura Cristal (Universal Life), Futura Quartz (Universal Life), Futura Quartz Junior (Universal Life)
3,40 %	Onyx Safe (Universal Life)
0 %	Onyx Invest (Universal Life)
2,85 %	Assurance de groupe (Fortuna Cristal, Fortuna Quartz) : indépendants
3,25 %	Assurance de groupe (Fortuna Motiv Employeur, Fortuna Motiv Salarié) : salariés

Taux appliqués

Sur quels contrats ?

P&V Assurances

2,75 %	Classiques
3,25 %	FlexiLife 100 (Universal Life)
3 %	EvoluPlan (Universal Life)
2,75 %	FlexiLife (Universal Life)
3,25 %	Assurance de groupe : salariés
2,75 %	Assurance de groupe (classique) : indépendants
3 %	Assurance de groupe (Universal Life) : indépendants

Swiss Life

2,60 %	Classiques (Certi)
2,90 %	Swiss Life SwingSave (Universal Life), Swiss Life SwingCapital (Universal Life), Swing Capital Green (Universal Life)
0 %	SwingCapital Blue (Universal Life)
3,60 %	SwingCapital Green Plus (Universal Life)
3,25 %	Assurance de groupe

Vivium

2,75 %	Classiques
3 %	Top V (Universal Life), Excellence (Universal Life)
2,75 %	Vivium Safe Plus
0 %	Vivium Safe Extra
3,25 %	Assurance de groupe : salariés
2,75 %	Assurance de groupe (classique) : indépendants
3 %	Assurance de groupe (Universal Life) : indépendants
0 % - 2,50 % (****)	Capiplan (Universal Life), Capi Jeunesse (Universal Life)
0 % - 2 % - 2,50 % (****)	Capi23
3,25 % (****)	Assurance de groupe

ZA Assurances

3,25 %	Classiques (décès, solde restant dû)
--------	--------------------------------------

(*) Le compte FIRST d'Ethias est également commercialisé par d'autres institutions (Deutsche Bank, Robeco Bank, Nateus, etc.).

(**) Ce taux sera modifié très prochainement.

(***) Cet assureur propose aussi un taux de 0 % pour les indépendants (Universal Life).

(****) Produits commercialisés par le canal du courtage de l'ex-ING Insurance.

Editeur responsable : DECAVI SCRL – Laurent Feiner, Lindekensweg 57, 1652 Alsemberg

Abonnements : Tél.: 02/520 72 24 ou 0495/51 43 40 Fax: 02/520 67 03 - e-mail : laurent.feiner@decavi.be www.decavi.be

Aucune partie de la présente lettre ne peut être reproduite sous quelque forme ou de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation écrite préalable de l'éditeur. La rédaction veille à la fiabilité des informations publiées, lesquelles ne sauraient toutefois engager sa responsabilité.

Pour toute information, veuillez téléphoner au 02/520 72 24 (Mr. Laurent Feiner)