

LES CONTRATS EN LIGNE EN CINQ QUESTIONS

Les offres d'assurance-vie via Internet progressent. Mais peut-on leur faire confiance? Sont-elles rentables? Faciles à utiliser? Tour de piste.

Familier de l'assurance-vie, vous connaissez sûrement Generali, Suravenir ou Spirica. Mais LinXea, Grisbee, Assurancevie.com, Yomoni...? C'est moins sûr. L'assurance-vie «en ligne», c'est-à-dire accessible via Internet, n'a pas encore vraiment pignon sur rue. Ce sont pourtant les mêmes assureurs – Generali, Crédit Mutuel Arkea pour Suravenir, Crédit Agricole pour Spirica – qui sont derrière ces sites. Selon un récent sondage Ipsos pour le site Assurancevie.com, le recours à ce canal de distribution est en forte progression: si 4% des contrats de plus de cinq ans ont été souscrits sur Internet, on est aujourd'hui à 9% des nouveaux contrats. Parmi les personnes qui ont l'intention d'ouvrir un contrat d'assurance-vie à l'avenir, 61% disent qu'elles songent à le faire sur Internet. LinXea vient de dépasser la barre symbolique des 25 000 clients et de 1 milliard d'euros d'encours sous gestion, grâce à une collecte qui a atteint 175 millions d'euros en 2016. Une ascension fulgurante. L'encours géré par les dix-huit opérateurs actuels (voir liste ci-contre) serait d'environ 3% du total d'encours: soit 50 milliards d'euros sur 1700 milliards. Pas mal, pour une activité naissante.

1 À QUI S'ADRESSE L'ASSURANCE-VIE EN LIGNE ?

Souscrire un contrat via Internet n'est pas à la portée de tous. Non d'un point de vue financier, car il n'est pas nécessaire d'avoir de hauts revenus pour ouvrir un compte. Mais parce qu'il convient de savoir se débrouiller face à la technique du online et à la complexité de l'offre. « Cette démarche nécessite en effet plus d'autonomie de la part des épargnants », pointe Edouard Michot, président d'Assurancevie.com, l'un des sites précurseurs. Outre qu'il est préférable d'être familiarisé avec Internet, il faut également être capable de comprendre les explications données pour gérer un tel produit d'épargne. Car rappelons-le, une assurance-vie n'est pas simple comme

un plan d'épargne logement, c'est une «enveloppe» et il vous revient de savoir ce que vous mettez dedans: quels types de fonds, boursiers et immobiliers? Et le choix est parfois très large, allant d'une cinquantaine à plusieurs centaines d'options. Comme le remarque Olivier Fliche, directeur du contrôle des pratiques commerciales à l'Autorité de contrôle (ACPR), l'organe de supervision français de la banque et de l'assurance, « en face-à-face, si un conseiller perçoit une hésitation chez le client, il va y revenir en détail et expliquer. Derrière un écran, on ne voit pas ce qu'il ne comprend pas. » Les sites proposent à cet effet des questions-réponses, des aides dans des fenêtres pop-up, des fiches pratiques... Mais reste à savoir se débrouiller judicieusement avec.

LES 18 WEB-ASSUREURS

- Advize (Generali)
- Altaprofits (Suravenir/Swisslife/Generali/Generali Luxembourg)
- Assurancevie.com (Suravenir/Generali Vie/Aviva)
- BforBank (Spirica, Crédit Agricole)
- Bourse Direct (Apicil)
- Boursorama (Generali)
- Epargnissimo (Suravenir Spirica)
- Fortuneo (Suravenir)
- Grisbee (Suravenir)
- ING Direct (Generali)
- LinXea (Generali/Spirica/Suravenir/Apicil)
- Marie Quantier (Suravenir)
- Mes-placements.fr (Suravenir Spirica/Generali)
- Monfinancier.com (Suravenir/Apicil/Generali)
- Patrimoine (Oradéa-Société Générale/Spirica/Apicil)
- Placement-direct.fr (SwissLife)
- WeSave (Suravenir)
- Yomoni (Suravenir)

Quant à la sécurité, pas d'inquiétude, c'est seulement le mode de communication qui change, les assureurs restent les mêmes.

2 LES FRAIS SONT-ILS PLUS FAIBLES ?

Souscrire un contrat en ligne est indéniablement intéressant. À l'heure où le rendement du fonds garanti est faible (sans doute de l'ordre de 1,5 à 2% cette année pour les meilleurs) et où les performances des fonds boursiers sont incertaines, le poids des frais devient déterminant dans le rendement réellement perçu. Et les assurances-vie en ligne n'appliquent pas de frais sur versement. Il y a quelques années quand on vous prélevait 3% sur une assurance vie classique, cette retenue correspondait à environ six mois de rendement. Aujourd'hui nous voilà à pratiquement à deux ans!

Qui plus est, les frais de gestion, ceux prélevés tous les ans sur la performance de votre épargne, sont souvent nettement moins élevés en ligne: pour les fonds garantis, ils atteignent environ 0,6%, comparé aux 1% prélevés sur les assurances-vie traditionnelles. Un écart non négligeable: sur dix ans, il produit un impact équivalent à 4% de frais sur versement. Rapidement prohibitif quand les montants sont importants! Comme le souligne Edouard Michot, « sélectionner un contrat allégé en frais est stratégique aujourd'hui, en raison des frais qui pèsent sur le rendement ». Pourquoi sont-ils plus faibles? La raison est évidente: les frais de structure sont ultraréduits – peu de bureaux et pas d'intermédiaires à rétribuer. L'essentiel des coûts se concentre sur les développements informatiques et d'interfaces avec la clientèle.

3 EST-CE RENTABLE POUR MOI ?

Jetez un œil sur les performances des fonds en euros de ces assurances-vie en ligne: elles sont le plus souvent au top (par exemple 3,1% et 3,04% pour LinXea). L'autre argument en faveur d'un contrat en ligne est

