

Lettre ouverte des professionnels de l'investissement en soutien à la transférabilité de l'assurance-vie

Nous, conseillers en investissements financiers, courtiers en assurances, banquiers privés, gérants de portefeuilles.

Nous tous, professionnels de l'épargne et de la gestion de patrimoine, soutenons l'[amendement](#), adopté par le Sénat, autorisant la transférabilité de l'assurance-vie.

La loi PACTE, dans son volet "épargne", affiche son ambition : flécher l'épargne des Français vers l'économie productive. Les objectifs sont aussi clairement posés : d'une part permettre à nos entreprises de mieux se financer, d'autre part, accroître les revenus de l'épargne de nos concitoyens.

Pour atteindre ses objectifs, le gouvernement mise principalement sur deux mesures. Premièrement, la suppression du forfait social pour encourager l'épargne salariale dans les PME. Deuxièmement, la simplification des dispositifs d'épargne-retraite, pour encourager l'épargne de long terme. Il ne fait aucun doute que ces idées sont bonnes.

Cependant, en éludant l'assurance-vie, le PACTE n'est pas à la hauteur de son ambition. Le "placement préféré des Français" représente 1 700 milliards d'euros alors que tous les dispositifs d'épargne-retraite combinés peinent à dépasser 200 milliards d'euros. Soyons clairs, la retraite complémentaire des Français, c'est l'assurance-vie. L'épargne de long terme des Français, c'est aussi l'assurance-vie.

À ce stade, il convient de rappeler qu'encourager les épargnants à financer l'économie, c'est aussi les inciter à prendre plus de risques. Cette démarche est louable, mais elle doit être menée avec précaution. La crise des *subprimes* ou la déroute, plus récente, des cryptomonnaies, nous rappellent qu'il est nécessaire que les épargnants soient informés, conseillés et accompagnés. Cette mission incombe, entre autres, aux Conseillers en Investissements Financiers, profession encadrée par l'Autorité des Marchés Financiers, laquelle autorité est - à juste titre - exigeante sur le niveau de formation et sur les conditions d'exercice du métier.

Néanmoins, pour être bien accompagné, encore faut-il pouvoir choisir son conseiller et, surtout, pouvoir en changer librement. Or, l'assurance-vie étant non transférable, changer d'établissement financier ne peut se faire qu'au prix d'un préjudice fiscal important. Le résultat, nous le connaissons. Le marché de l'assurance-vie sommeille et l'épargne dort. L'encours de l'assurance-vie est contrôlé, à 80%, par 10 bancassureurs. Souvent par facilité et parfois par manque d'expertise, ces établissements préfèrent orienter l'épargne de leurs clients vers les fonds en euros, fonds dont le capital est garanti, mais dont sa contribution au financement de l'économie est faible. Faible, le rendement du fonds en euros l'est aussi. À supposer que ce même stock devienne 1% plus rentable, c'est 13,6 milliards d'euros de pouvoir d'achat qui serait restitué aux épargnants chaque année.

L'amendement adopté par le Sénat, vise donc à redonner du choix aux Français et à rétablir une concurrence plus saine. Les premiers à y gagner, ce sont les épargnants et ils ne s'y trompent pas. Un [récent sondage](#) indique que 86% des assurés sont favorables à l'amendement (8% n'ont pas d'avis). D'ailleurs, le sujet s'affranchit des clivages partisans. La

transférabilité de l'assurance-vie a d'abord été proposée par les députés de la majorité avant d'être présentée et adoptée par les sénateurs de l'opposition.

À l'heure où les Français réclament plus de pouvoir d'achat et à l'heure où ils sont plus divisés que jamais sur les solutions à apporter, on s'étonne qu'une proposition qui n'engage aucune dépense publique, qu'une proposition aussi consensuelle, n'ait pas déjà été approuvée par le gouvernement.

Nous, professionnels de l'investissement et du patrimoine, soutenons la transférabilité de l'assurance-vie parce qu'elle redonne le pouvoir à 50 millions d'épargnants.

Jeudi 28 février 2019, 500 signataires parmi lesquels :

(Notes: CGP: Conseiller en gestion de patrimoine, CGPI: Conseiller en gestion de patrimoine indépendant, CIF: Conseiller en investissements financiers)

Hugo BOMPARD, CIF, Nalo; Matthias BACCINO, Directeur Général, BinckBank France; Albert D'ANTHOÛARD, CIF, Nalo; Mathieu QUOD, Société de gestion, Sycomore Asset Management; David RICHETON, CGP; Axel MASSON, CGP, METHYS Patrimoine; Jean-François PRIOU, CGP, Divitiae Patrimoine; Jean Yves LAFARE, CIF; Jennifer MERINO, CGP, Lazuli; Vincent PATY, CGP, Vincent Paty Conseils; Chai GRABLY, CGP, Altesse Patrimoine; Didier LECOQ, CGP; Catherine BIZÉ, CGP, IDP Strategie; Laurent TOUSSAINT, CGP, PI Conseil; Vincent BENAITEAU, CGP, VBPatrimoine; Raphaël DE LA BROSSE, CIF; Gwendoline MONCEL, CGP; Laurent MUSSET, CGP; Céline GROSJEAN, CGP; Alain TOOS, CIF; Yannick BRUNEAU, CGP, Cap Patrimonial; Caroline BAUDRY, CGP; Viviane LOMBARD, CIF; Eric GUEYLARD, CGP; Jean Philippe BURGER, CGP, Odysse Gestion Privée; Sebastien PATTE, CGP, Sas Grife; Francis CARLES, CIF, R.f. Investissements; Frederic FERNANDEZ, CGP, Ovalie Consulting; Thierry THOLOZAN, CGP, Tholozan; David GANDAR, CGP, GT Patrimoine; Véronique LASSERRE, CGP; Dan WIZMAN, CGPI, Integrity; Guillaume MAUDIRE, CGP; Valérie CHARREYRON, CGP; Jeremy BARRAY, CGP, Legalfi Trinity; Jeanne MENDELSSOHN, CGP, Fincab; Josselin GUINEFOLLEAU, CGP; Anthony BIORET, CGP, ASB Conseil; Jean-Jacques VINESKI, CGPI; Agnès GELIN, CGPI, Moneytime Conseil; Eric SABATIER, CGP; Recai DURMUS, CGP, Axelya Finances; Alexis SAGNIER, CGP, Astral Projection Finance; Baya MAÏER, CGP; Maurice NUSSENBAUM, Expert financier; Francois MOLLAT, Family office; Etienne DE TIMARY, Family office, Familiance; Etienne FOURNIER, Family office, Familiance; Sébastien DELATTRE, CGP, Ambre Patrimoine; Etienne GUERIN, CIF; Gerard SIMONNET, CGP, Agsimo SAS; Virginie MOURNIAC-GILORMINI, CGPI, Basalte Patrimoine; Xavier BRETENOUX, CIF, Xb Consulting; Hervé FRANC, CIF; Martine BOGLIOTTI, CIF, Bogliotti Patrimoine; Cédric DECOEUR, Journaliste, BFM Business; Aurelie FRANC, CIF, Kaolin; Virginie RIBEIRAUD, CGP, VSP Conseils; Hervé CAMARD, CGP, Assetys Conseil; Georges VALNET, Courtier, Valeurs Patrimoine; Marc LAMBERT, CGP; Marc ROSTICHER, CGP, Action Plus; Pierre Antoine POUSSIER, CGP, Financiale; Bernard MAUPOUX, CGP, Europure; Jean-Philippe SERVAL, CGP, Rochel Conseil; Gérard PIERREDON, CGP, IMS conseil; Javotte FAGAUT, Attaché commercial, Valeurs Patrimoine; Nicolas PEYCRU, CGP, Euodia; Jorge PEREIRA, CGPI; Nicolas KOTT, Courtier, Nk Finance et Conseil; Pascal BALU, CGPI, Nov'Invest Conseil; Guillaume RAFFI, CGPI, R Patrimoine; Olivier COULOMB, CGP; Marina CHICHEPORTICHE, CGP; Rudy HERTEL, CIF; François HUGUENIN, CGP; Grégory DUTREIL, CGP, GDC; Thierry DE BEAUJON, CIF, Thierry De Beaujon Conseil; Pierre LEBRET, CGP, Nouvelle donne Patrimoine; Cedric PANCRAZI, CGP; Philippe REGIMBART, CGP, Selene Patrimoine; Chrystel MARTIN, CGP; Emerick FOULON, CGPI, FLV & Associes; Rene BRELIVET, CGP, Patrimoine Conseils et Fiscalité; Daniel KARCHER, CGP, Karcher Synergie; Marc PEUVRIER, CGP, Pacerel; Aurelie PATUREL, CGP, Stella Patrimoine; Bernard PARADIS, CGP, Hoceane Patrimoine Finances; Fabrice PLASSARD, CIF; Christine THIBERT, CGP, Eirl Thibert Christine; Fabien GUERIN, CGP; Marc BEILLAUD, CIF; Frederic TOURNANT, Consultant, Tournant Advisory Management; Amandine MERMIAL, Ingénieur patrimonial; Vincent HUMBERT, CGP; Pierre GUIOT, CGP; Gregory ROSSI, CGP; Brice MOULIN, CGP; Nicolas GAGNEZ, Gérant d'actifs, Xirr Europe; Olivier QUERIC, CGP, Cabinet Queric; Marlène DEGRAS, CGP; Jean-Pierre ALBERT, Société de gestion, Horizon Asset Management; Damien BOYER, CGP; Eugénie LELEU, Ingénieur patrimonial; Laurie MOUYEN, CGP,

Fibonacci Patrimoine; Vincent SEGURA, CGP; Pierrick TARDIF, CGP, Seneque patrimoine; Sylvie GEORGE, CGPI; Guy Michel HARABAGIU, Courtier, H Conseil Patrimoine Finance; Laurence RENONDIN, CIF, Even Finance; Patrick GUEZEL, CGP; Jean Pierre DUDZIAK, CGP, Cabinet Dudziak Patrimoine; Josette HOUBEN, Retraitée; Jean-Christophe DALIS, CGP, Enea Patrimoine; Brigitte ROY, CGP, Pastel Patrimoine; Sébastien PASTRE, CIF, Omnes Patrimoine; Arthur POISOT, CGP, Finesco Conseil; Mathieu MIDIA, CGP; Didier MOULIN, CGP, Sod'Invest; Thibault NEFF, CGPI; Arnaud HAMON, CGP, AHC; Benjamin FLOTTES DE POUZOLS, Société de gestion, CD Partenaires; Frederic DUFFAU, Courtier, Agirvie; Marc VANKENHOVE, CGP; Richard BONCHE, CGP; Catherine CAFFIN, CGP, Cabinet CHCP; Patrick ROTH, CGP; Bruno VINCENT, CGP, Montlaur Patrimoine; Vincent AUBRY, CGP, HEFI Development; Joël CHARRIERE, CGP, Lyssor; Pascal FOURNIÉ-TAILLANT, Ingénieur financier, Quantics technologies; Olivier TERNAMIAN, CIF, Access Value Patrimoine; Jean-françois THURET, CGP, JFTPatrimoine; Patricia TANET, CGP; Christophe LABONNE, CGP; Frederic DELACOUX, CGP; Jean-Paul DUCHERPOZAT, CGP; Philippe GARNIER, CGP, SARL Garnier Conseils; Gérard MEUNIER, Fusions Acquisitions, Meunier & Associés; Lionel BERTHOLET, CGP; Cyril SIBONY, Conseiller financier; Eric GUIN, CGPI, Crystal Conseil; Pierre LACROIX, CGP; Jean Marie CRESPIAN, Courtier, Previu; Bruno AUSSENAC, CIF; Christian DE WITT, CGP, DWT Family Office; Christophe BARASCUT, CGP, Nouveau Conseil Financier; Jean Claude CAMPANA, Société de gestion, Cybele AM; Vincent DE MEAUX, CGP, Athos Patrimoine; Pierre GUENEAU, Courtier, PG Finances Conseils; Patrick ROQUECAVE, CIF; Thibault DE WILLIENCOURT, Société de gestion; Julien LOPEZ-DUPOUY, CGP; Vincent AURIAC, CIF, Axylia; Xavier LE GOUILL, CGPI, Cabinet Le Gouill Courtage; Benjamin GRIFFOUL, CGP, C&B Conseils; Tanguy CARADEC, CEO, Les Editions Caradec; Gérard MONNIER, CIF, C & G Conseils; Olivier GIORGETTA, CGP; Laurent GERMAIN, Conseil en finance d'entreprise; Razia GERMAIN, Comptable; Jean-Serge ROY, Courtier, ZICEP France; Christian LABLONDE, Agent commercial; Philippe LAUWICK, CGP; Christophe GLOWACZOWER, CGP; Laurent CHRETIEN, CIF, Kaishen; Julien RIBES, CGP, Myscpi.com; Geoffray FETBAL, CGP, Neo Capital; Olivier RENARD, CGP; Olivier TRIGODET, Courtier, Atout-Confiance; Claire REGIMBART, CGP; Marianne ANDRÉ, CGP, Coureau Conseil; Xavier AUDOUIN, CIF; Andrée COULOMB, CGP, Cabinet Andrée Coulomb; Patrice MILLON, CGPI, Office Patrimonial Français; Pierre FAURE, CGP, Quercus Patrimoine; Didier TOUCHE, CGP, Quercus Patrimoine; Florence TOUCHE, CGP, Quercus Patrimoine; Gilles VALLERY-RADOT, Courtier; Sébastien HUREL, Ingénieur patrimonial, Kaishen; Milan STOJILJKOVIC, Gérant; Sophie LIOThIER, CGPI, Quercus Patrimoine; Philippe TROESCH, Société de gestion, Ib investissement; Jean-Louis CARPENTIER, Courtier, CACss; Cynthia CARPENTIER, Courtier, CACss; Richard LE TYRANT, CGP; Olivier JOTTE, CIF; Jean-Claude JOTTE, Retraité; David BOJ, Assureur; Jean-Christophe GODIN, CGP, Hexa Finance; Anne-Laure MAUPOUX, Consultant; Alexandre PILON, CGP, EIRL Alexandre Pilon; Marie-Annick MONROCHE, CGP; Antoine GARNIER, CGP; Vincent JACQUET, CGP; Christophe RENARD, CGP; Antoine VERSICHEL, CGPI, A.s.v. Patrimoine; Eric MOTA, CGP, Forsis; Jeremy TUBIANA, Société de gestion; Guillaume SERGENT, CGP, GS Avenir et Patrimoine; Stéphanie BOULET, CIF; Marie-Claude RICHETON, Retraitée; Alain RICHETON, Retraité; Rodolphe BONNET, CGPI, Kaolin Patrimoine; Madeleine LEHMANN, Retraité; Jasmina KRICAK, CIF; Claire RADUREAU, CGP; Fabien PETIT, CGPI, Kaolin Patrimoine; Mathieu DIALLO, CGP, MD Conseils; Alexandre BARBAROUX, CGP; Aurèle LE LIBOUX, CGP, AL Patrimoine Conseil; Guillaume BLANC, CIF; Frederic LEMENAGER, CGP; Tom JORIGNE, CGP; Mehdi BENOUE, CGPI; Benoit DEMARS, Cadre commercial; Hervé TORTOSA, CIF, Osiris Finances; Damien MARTIN, CGP; Filip RANDJELOVIC, CGP, 7actifs; Fabien ROLLAND, CGP; Denis HUE, CIF, Inovea; Cédric LE GALL, CGP, PCA Patrimoine; Valérie SCHILT, CGP; Fabien BOI, CGPI, Marliere Conseil; Fabien MILLY, CGP, BPG Investissement; Benoit CHEVALIER, CGP; Guillaume HUE, Banquier privé; Nathalie DUVAL, CIF; Estelle REDOUTÉ, CIF; Robert GROSSELIN, CGP, Ega; Jerome NAVONI, CGP, Esop Finance; Thibault DE LA BARONNIÈRE, CIF, Groupe Babylone; Nicolas VONTHRON, Directeur; Alain DAVID, CGP, SAS A. J Patrimoine; Pierre-Olivier DE RYCKE, CGP; Bénédicte RENARD, CGP; Emmanuel VIAU, CGP; Dominique ANDRAUD, CGP; Mathieu MONTILLET, CIF; Amélie LEBARILLIER, CGPI; Barthélemy GIAUME, Ingénieur financier; Romain MUZARD, CGP; Benoit MAILLART, Courtier, Maillart Conseil; Myriam FERRAN, Gestion de portefeuille; Xavier LEITE, Ingénieur patrimonial; Patrice DVERINE, CIF, Dorine; Mathieu MARS, CGP; Aurélie TROLEZ, CGP, Monfinancier; Joachim SAVIGNY, CGP, Cheval Blanc Patrimoine; Nicolas BABOIN, Entreprise d'investissement; Guillaume BZOWSKI, Avocat, Kleber Avocats; Baptiste VASLIN, Avocat; Nicolas SCOTH, CGP; Claire NOUHANT, CGP; Marc CATHELIN, Consultant; Alfred FEUILLET, CGP, SAS Gestion Ressources Patrimoniales; Regis FEUILLET, Mandataire en assurances vie, Cabinet Feuillet Alfred; Cédric CHAUMONT, Gestion privée, Mon Gerant Privé; Tania HANOCQ, CIF, SAS Gestion Ressources Patrimoniales; Valentin MATHIEU, Avocat fiscaliste; Christophe LECOMTE, CGP,

Christophe Lecomte; Emilie DELÉCLUSE, CGP, Cabinet Delécluse Emilie; Louis-laurent VALOIS, CGP; Alice D'ANTHOÛARD, Avocat; Thomas EYMERY, Courtier; Florence CAMPANA, CGP; Christophe MAUPOUX, CGP, EAM Ingénierie; Benoît DUCHATELET, Private office manager, Engel & Völkers France; Yves JACQUES, CGP; Didier BARTAN, CGP; José DONA, CGP; Adelin RUFF, Ingénieur patrimonial; Guillaume RABILLER, CGP; Benoit DIARD, CGP; Alain AUVIN, CGP, CC2A Patrimoine; Julien METGE, CGP, SAS Metge Conseil; Abdelaziz ER RIDAOUI, CGP, Office Patrimonial Conseil; Alexandre FINAZZO, CGP, Finazzo de Orador Conseils; Marie christine MCP FINANCES - LEBIGRE, CGP; Loïc FRANKEN, CGPI, Franken Consulting; Pierre CLÉMENT, CGPI; Pierre yves LE GUEN, CGPI; Sébastien BRODU, CGP, Conseils et suivis en patrimoine; Franck GURY, CGP, FG Patrimoine; Aliénor DE MANDAT DE GRANCEY, CGPI; Pierre DOIZE, Chef d'entreprise, Capital Management France; Simon RAMBAUD, CIF; Nicolas CHABANNE, CIF; Alexis BLANCHY, CIF, Edmon; Sébastien PAINEAU, CIF; Jean-Sébastien WEYTH, CGPI, Weyth Invest; Vanessa BRACQ, CIF; Yves COURTELLEMONT, CGP, Dovyalis Investissement; Kevin BEESLEY, CGP; Claire RODRIGUES, CGPI; Numa JEQUIER, CIF, Nalo; Flore BOISNICHE, CIF; Jean Marc LEQUEUX, CGP, Elysees Patrimoines; Guillaume PIARD, Ingénieur financier, Nalo; Philippe FAVRE, CIF; Florent TRILLAT, CGP, Winch&Developpement; Bertrand GUINET, CGP, Valfi Patrimoine; Vanessa COLLON, CGP; Christian BEAULIEU, CIF, Christian Beaulieu; Fabienne LESGOURGUES, CGP, Cabinet Fabienne Lesgourgues; Florence ESTIENNE, CGP; Camille FINO, CGPI, SARL Gefive; Gilles HAENEL, CGP, Ethicus Patrimoine; Sylvie MILOCHEVITCH, CGP, Milo Patrimoine Conseil; Marc BELVISI, CGPI, SARL Gefive; Stéphane LAWNICKI, Courtier, Elite Finance; Just LOISEAU, Gestionnaire de client, MaSuccession.fr; Fabrice BOURCIER DE SAINT CHAFFRAY, CGP; Corinne ORTOLA, CIF; Guy KLEINHENY, CIF, Financière de l'Etoile; Rodolphe DE MATTEIS, CGP, DMGP; Audrey GIROIRE, CGP, Conseil & Vous; Anne-sophie DUBIS, CGP, Nouvelle Approche Financiere; Georges DEMARTI, CGP, Ivesta Family Office; Evan BALLEET-BAZ, CGP, Nara Patrimoine; Andre PACE, Intermédiaire d'assurances, Stratos AP; Sylvain KERDUDOU, CGP, KS Conseil; Karine GOEVAERTS, CGP, Excelsior Patrimoine; Frederic SCHATZLE, CGP, Elite Patrimoine; Felix COHEN, CGP; Léopold DELAAGE, Family office; Sophie JEANNE, CGP; Nicolas YZAMBART, CGP, Cyrus Conseil; Laetitia LE RIDOU, CGP, Nara Patrimoine; Maud ESCOFFIER, CGP, Phoenix Conseils; Gilles NACACHE, CGP; Frédérique FILLOIS, CGP, FPatrimoine; Xavier BESNARD, Family office, Omega Patrimoine; Eric LAROZE, CGP, Lozang Conseil; Jerome JOSSERAND, Courtier; Lucie ALMEIDA, CGP; Pierre-Marie DE FORVILLE, Family office, Ivesta Family Office; Florent GUIGUE, Société de gestion, Emergeances; Mathilde GUIGUE, Directeur, Emergeances; Christine COIFFARD, Courtier, 2ICEP France; Henri TAVERNIER, Banquier privé, Oddo BHF; THIERRY LANDRIEU, CGP, Serenite Patrimoine; Yann DE ROCHEFORT, CGP; Murielle PAULIN, CIF; Pierre PAULIN, Courtier; Thierry BOURGAIN, CGP; Sacha BENIBRI, CGP; Stéphane MACÉ, Responsable Marketing; Daniel HAEMMERLIN, CGP, Cabinet Haemmerlin; Annie HAEMMERLIN, CGP, Cabinet Haemmerlin; Arthur JACQUEMIN, Fintech, LaBienveillanceFinanciere.fr; Catherine MONIER, CGP; Ivan VARADY, CGPI, CM2C; Ludwi LOPEZ, CGP, ABC VIP SA; Jean-Michel BARDOU, CGP, Lucie Commerce et Patrimoine; Philippe MAUPAS, CIF, Alpha & K; Julien COUDERT, CIF, Alpha & K; Michel SOULIER, CIF, MS Conseils & Invest; Elisabeth SOULIER, Assureur; Vincent FOURNAND, CGP, OP3 Conseil; Matthieu JARRY, Banquier Privé; François-Xavier GETTI, CGP; Pierre-Loic BESSE, Family Office, My Family Officer; François FARGERÉ, CIF; Alexis de ROZIERES 163x, Formateur; Christine de LAVAL, CGP; Christine HUBERT, CGP, HSC Finance; Didier JACQUES, CIF, Ascentialis; Sébastien GROS, Banquier Privé; Corinne ORTOLA, CIF; Thibaut VIVIER, CGP, SCG3P; Marilena CANDIDO DELLA MORA, CEO; Anthony BERDAH, CGP, Cyrus Conseil; Myriam KALVARISKY, CGP; Philippe MALAISE, CIF; Philippe BON, CGP, Elysées Patrimoines; Anass PATEL, CGP; Emma MOCKA CELESTINE, CIF; Jonathan DAGHER, CGP; Yann DAVISON, CIF; William INCICH, CGPI, Pyramides Patrimoines; Yasmina BRASSEUR, Fiscaliste; Romain COURSON, Banquier; Franck LADRIERE, Conseiller fiscal, Girardin Expertise; Marc JALAIS, Consultant, Mangie; Francis GARAY, Courtier, Parmentia Patrimoine; Florent VIAL, CGP, CPC & Associés; Laurent GOUDARZI, Juriste fiscaliste; Marc MORIN, CGP, Avesta Conseil; Philippe LECOMTE, CIF; Maxime CAMUS, CGP; Fatiha BADRANI, CGP, FIB Patrimoine; Julien HUE, CGP; Charlotte GUNKA, Avocat; Jean NADOLSKI, CGP, JN-Consult'; Toussaint NYADANU, CIF; Alexandra MAILLET, Directrice de projet; Jérôme DEDEYAN, Entrepreneur services financiers, ERES; Henri GRELLOIS, Family Office, Octave Family Advisor; Laure VARASTET, Ingénieur patrimonial; Manuel SCHNEIDER, Family Office, Octave Family Advisor.