

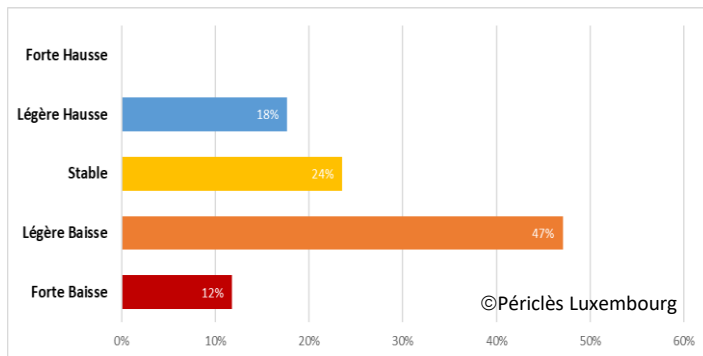
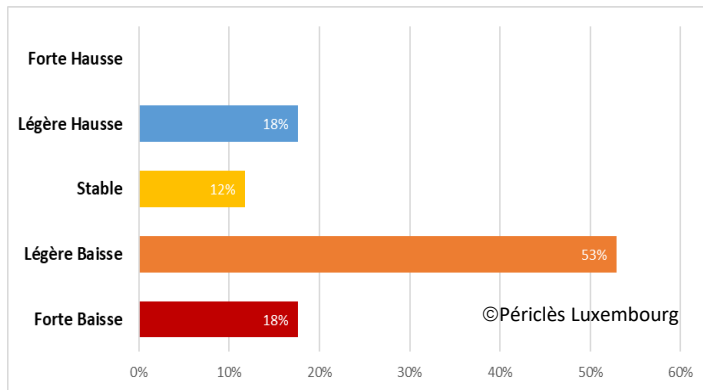


## Extract – Les tendances de l'assurance vie auprès des Banques Privées

Avril 2021

[www.pericles-group.com](http://www.pericles-group.com)

Expert in Banking – Finance – Insurance for the whole value chain



### A retenir

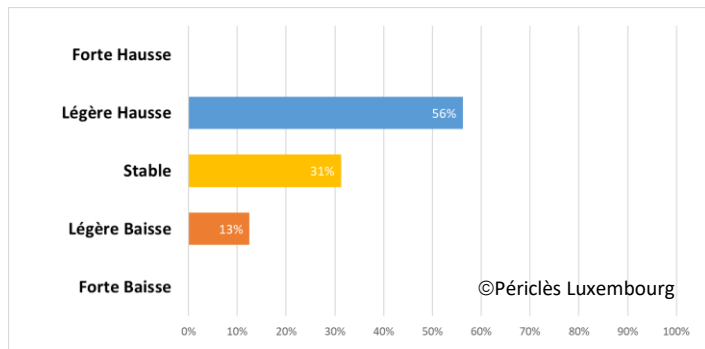
- Les Banques Privées ont majoritairement baissé leur activité assurance vie pendant l'année 2020, année dominée par la crise sanitaire.
- Nous voyons néanmoins une tendance légèrement plus favorable pour l'assurance vie luxembourgeoise comparativement à l'assurance vie proposée par les compagnies françaises.



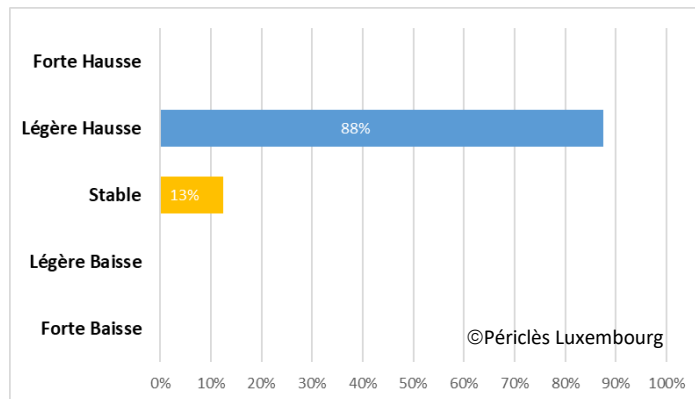
### Verbatim

- Banque Française : « Depuis quelques années, l'assurance vie luxembourgeoise est majoritaire. »
- Banque Française : « Cessions d'entreprises et immobilières qui ont décalé. 70% de collecte en assurance. 70% de Luxembourg dans l'assurance. »
- Banque Française : « En légère hausse, mais beaucoup de sorties. »
- Baisse d'intérêt pour les contrats de Capitalisation Personnes Morales, ce qui fait chuter l'activité.
- Banque Française : « Un engouement sur l'assurance vie luxembourgeoise pas forcément rationnel. »
- Banque Française : « Même si le Luxembourg reste minoritaire, il y a une augmentation de la part du Luxembourg dans l'assurance vie. »

Place de l'assurance vie française



Place de l'assurance vie luxembourgeoise



### Avis Périclès

Le plus d'emballement pour le Luxembourg comparativement à la France est en partie dû à la tendance favorable à une augmentation des UC.



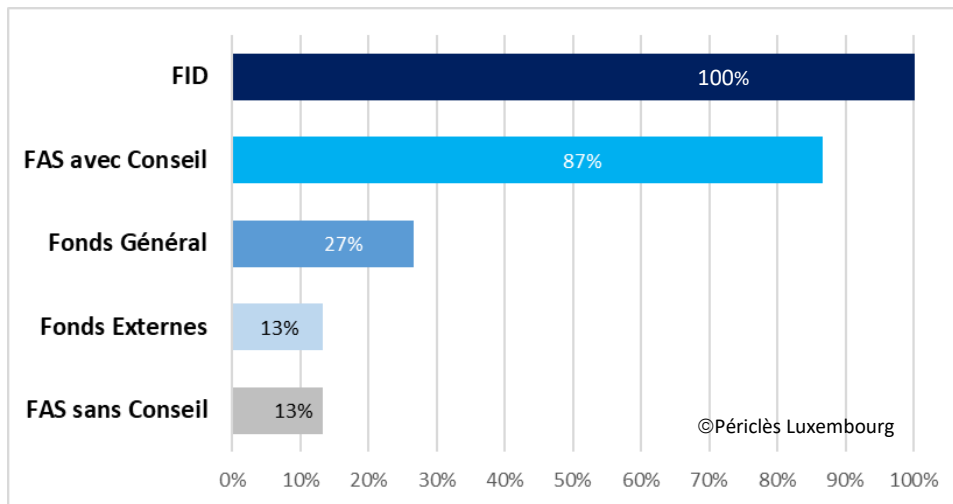
### A retenir

- Pour 2021, les banques privées semblent optimistes et tablent pour la plupart à une croissance ou bien à retrouver un niveau normal d'activité avant crise.
- Il est remarquable que l'activité à destination des compagnies luxembourgeoises semble beaucoup plus plébiscitée.



### Verbatim

- Banque Française : « On s'ouvre beaucoup au Private Equity, mécaniquement cela entraîne une augmentation du Luxembourg. »
- Banque Française : « Légère croissance sur le Lux avec l'augmentation des UC. »
- Banque Luxembourgeoise : « Il y aura peut-être moins de dossiers mais plus de gros dossiers »
- Banque Luxembourgeoise : « Nous recrutons pour être en mesure de servir de nouveaux marchés européens. »



### Avis Périclès

- Malgré les réponses spontanées des assureurs vie, le Fonds euro reste incontournable pour la grande majorité des demandes des banques françaises. Le Fonds euro n'est souvent pas recherché par les Banques Luxembourgeoises.



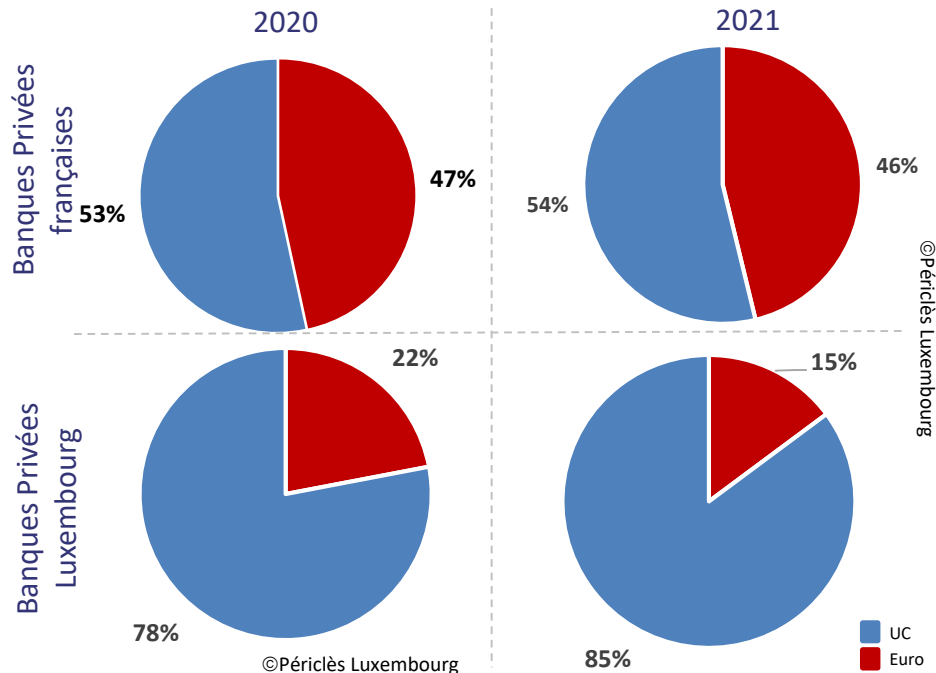
### A retenir

- Le Fonds Interne Dédié, support permettant la Gestion sous Mandat est très largement plébiscité.
- Le Fonds d'Assurance Spécialisé est également très apprécié pour la gestion conseillée qui est en croissance dans la majeure partie des banques pour les contrats d'assurance vie.
- Le Fonds Euro reste important pour les banques françaises.



### Verbatim

- Banque Française : «On fait de tout, même les fonds externes.»
- Banque Française : «Nous faisons beaucoup de mandat de gestion, et la gestion libre n'est pas une priorité.»
- Banque Française : «Le client tient encore au fonds euro.»
- Banque Française : «Le Fonds Général est tout de même important.»
- Banque Française : «Nous utilisons le FAS surtout pour du Private Equity ou du Buy and Hold.»
- Banque Luxembourgeoise : «Nous ne faisons pratiquement que du FID.»



### Avis Périclès

Personne n'est devin et ne peut donc prévoir le ratio Euro / UC pour 2021...

Quasi tout le monde prévoit une poursuite de la tendance actuelle.



### A retenir

Les Banques Luxembourgeoises utilisent très peu le fonds euro comparativement à leurs homologues françaises.

Certaines banques luxembourgeoises ne l'utilisent jamais.

Ce document constitue **un extrait** d'une étude menée par Périclès Group ***Etude – Banques Privées France et Luxembourg & Assurance vie Luxembourgeoise*** réalisée auprès des 16 Banques Privées établies en France ou au Luxembourg.

Cette étude est le fruit d'une enquête qualitative menée auprès des responsables assurance de ces Banques.

Pour des raisons de confidentialité, nous ne pouvons pas nommer les banques qui ont participé à l'étude.

Les éléments de cette étude ne peuvent pas être cités sans mentionner le nom de Périclès Group ou Périclès Luxembourg.

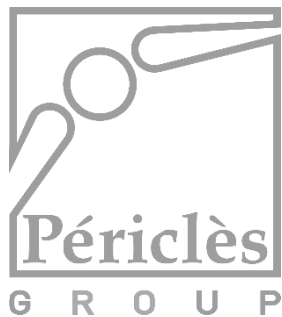
Cette étude n'est pas commercialisée.

Pour plus d'information, vous pouvez contacter.

Yohann Niddam, Associé

[yniddam@pericles-group.com](mailto:yniddam@pericles-group.com)

+352 27 99 50 51



[www.pericles-group.com](http://www.pericles-group.com)

Yohann Niddam, Associé  
yniddam@pericles-group.com  
+352 27 99 50 51

Paris - Luxembourg - Genève - Londres - Hong Kong



[contact@pericles-group.com](mailto:contact@pericles-group.com)

Nous rejoindre : [recrutement@pericles-group.com](mailto:recrutement@pericles-group.com)

Périclès Luxembourg  
15A bd Grande Duchesse Charlotte  
L-1331 Luxembourg