

Adieu, pleine garantie du capital

Beauchamp, Dominique . Les Affaires . 26-09-2009

Tags :

C'était trop beau pour durer. Manuvie suit le mouvement amorcé par d'autres assureurs et retire du marché ses fonds distincts qui offraient la plus généreuse protection contre une baisse du capital, sur 10 ans.

Manuvie cesse non seulement d'offrir des produits offrant des garanties complètes, mais élimine aussi la protection du capital à 75 % sur 10 ans. Les porteurs de contrats établis avant le 2 octobre 2009 bénéficieront des anciennes protections. Les nouveaux produits, FPG Sélect, ne protégeront plus complètement le capital investi du vivant de l'assuré.

" La crise financière a fait réaliser aux assureurs que cette garantie complète était beaucoup trop coûteuse ", explique Al Kellett, analyste chez Morningstar Canada.

Ces fonds très populaires offraient aux investisseurs la possibilité de bénéficier de la hausse à long terme de la Bourse, tout en protégeant la totalité du capital. " Les belles promesses faites pendant que le marché était fort tombent. Les actuaires avaient sous-estimé la probabilité qu'une chute simultanée des cours boursiers et des taux d'intérêt fasse fondre le rendement de ces produits ", dit Fabien Major, conseiller en sécurité financière et auteur du blogue Majorblog.net.

Sun Life a cessé d'accepter de nouvelles souscriptions à des fonds similaires, tandis que Desjardins Sécurité financière a suspendu la garantie à 100 % de ses produits Helios. Pour sa part, TransAmerica Vie remaniera ses fonds distincts le 1er octobre.

Pour l'instant, seules Industrielle-Alliance, Canada-Vie, Empire et SSQ offrent encore des fonds dont le capital est protégé à 100 %.

Certains produits, comme Revenu Plus de Manuvie, garantissaient aussi des retraits minimaux à leurs porteurs de 65 ans et plus.

" Dorénavant, le baby-boomer qui veut se donner une retraite blindée devra choisir entre les fonds qui protègent les revenus et ceux qui protègent le capital. Il ne sera plus possible d'avoir les deux ", souligne Fabien Major.

dominique.beauchamp@transcontinental.ca