

## Fiscalité des revenus issus d'un contrat de capitalisation ou d'une assurance-vie



La fiscalité privilégiée des revenus issus d'un contrat de capitalisation ou d'une **assurance-vie** est identique.

On dit souvent – à tort – que les capitaux placés sont bloqués pendant 8 ans, pour des raisons fiscales. En réalité, les sommes sont toujours totalement disponibles et, avant 8 ans, la fiscalité particulièrement légère.

En effet, **seule une fraction des retraits** effectués est fiscalisée. Ainsi, le poids réel de la fiscalité d'un retrait reste faible. Vos revenus d'activité, vos revenus immobiliers et vos revenus financiers sont imposés bien plus lourdement !

### Quel est le mode d'imposition ?

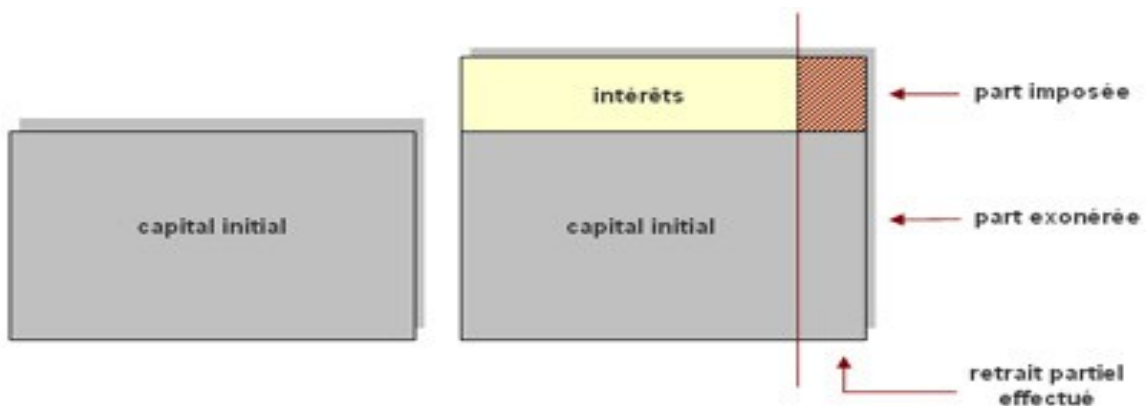
Les plus-values constatées ne supportent aucun impôt, si aucun retrait n'est effectué. En cas de retrait, les plus-values sont imposées, au libre choix de l'épargnant :

soit au titre de l'impôt sur le revenu,  
soit par application du prélèvement forfaitaire libératoire.

Si le prélèvement forfaitaire libératoire est choisi, les prélèvements fiscaux et sociaux sont fonction de l'ancienneté du contrat, à la date du retrait :

| ancienneté du contrat | prélèvements fiscaux | prélèvements sociaux |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| moins de 4 ans        | 35 %                 | 12,1 %               |
| moins de 8 ans        | 15 %                 | 12,1 %               |
| plus de 8 ans         | 7,5 % *              | 12,1 %               |

\* après abattement de 4.200 € pour un célibataire ou de 9.200 € pour un couple



Si un retrait partiel est effectué, les sommes perçues comprennent une part de capital et une part d'intérêts. Seule cette partie étant imposée, la fiscalité applicable reste faible.

## Comment se constituer des revenus ?

Les sommes versées étant à tout moment disponibles et bénéficiant d'une fiscalité particulièrement légère, il est possible de se constituer des **revenus complémentaires** en effectuant des retraits partiels, au gré des besoins.

Ces retraits peuvent être réguliers et automatiques : il s'agit alors de « retraits programmés », qui peuvent être complétés par des retraits ponctuels.

Le montant des retraits peut être ajusté, afin de **conserver le capital d'origine**, sur une période donnée.

### • Exemple

|              | retrait brut | intérêts | impôt | retrait net   | épargne acquise | impôt sur le retrait |
|--------------|--------------|----------|-------|---------------|-----------------|----------------------|
| après 1 an   | 4 524        | 59       | 27    | <b>4 797</b>  | 100 158         | <b>0,60%</b>         |
| après 2 ans  | 4 624        | 278      | 128   | <b>4 797</b>  | 100 381         | <b>2,77 %</b>        |
| après 3 ans  | 4 724        | 495      | 228   | <b>4 797</b>  | 100 512         | <b>4,82 %</b>        |
| après 4 ans  | 4 676        | 689      | 179   | <b>4 797</b>  | 100 700         | <b>3,83 %</b>        |
| après 5 ans  | 4 728        | 889      | 231   | <b>4 797</b>  | 100 843         | <b>4,89 %</b>        |
| après 6 ans  | 4 778        | 1 084    | 282   | <b>4 797</b>  | 100 942         | <b>5,90 %</b>        |
| après 7 ans  | 4 827        | 1 272    | 331   | <b>4 797</b>  | 100 994         | <b>6,85 %</b>        |
| après 8 ans  | 4 759        | 1 421    | 263   | <b>4 797</b>  | 101 120         | <b>5,52 %</b>        |
| après 9 ans  | 4 791        | 1 591    | 294   | <b>4 797</b>  | 101 219         | <b>6,14 %</b>        |
| après 10 ans | 4 821        | 1 754    | 325   | <b>4 797</b>  | 101 292         | <b>6,73 %</b>        |
| après 11 ans | 4 850        | 1 912    | 354   | <b>4 797</b>  | 101 338         | <b>7,29 %</b>        |
| après 12 ans | 4 878        | 2 063    | 382   | <b>4 797</b>  | 101 358         | <b>7,82 %</b>        |
| après 13 ans | 4 905        | 2 210    | 409   | <b>4 797</b>  | 101 350         | <b>8,33 %</b>        |
| après 14 ans | 4 931        | 2 351    | 435   | <b>4 797</b>  | 101 316         | <b>8,82 %</b>        |
| après 15 ans | 4 956        | 2 486    | 460   | <b>4 797</b>  | 101 253         | <b>9,28 %</b>        |
| après 16 ans | 4 980        | 2 616    | 484   | <b>4 797</b>  | 101 163         | <b>9,72 %</b>        |
| après 17 ans | 5 004        | 2 741    | 507   | <b>4 797</b>  | 101 044         | <b>10,14 %</b>       |
| après 18 ans | 5 026        | 2 862    | 529   | <b>4 797</b>  | 100 896         | <b>10,53 %</b>       |
| après 19 ans | 5 047        | 2 978    | 551   | <b>4 797</b>  | 100 719         | <b>10,91 %</b>       |
| après 20 ans | 5 068        | 3 089    | 571   | <b>4 797</b>  | <b>100 511</b>  | <b>11,27%</b>        |
| <b>cumul</b> |              |          |       | <b>89 930</b> |                 |                      |

Le montant des retraits peut être ajusté, afin de **dépenser le capital investi**, sur une période donnée.