

Les retours sur investissement des produits de prévoyance traditionnels

Étude sur la prévoyance
vieillesse du 3^{ème} pilier

Une étude représentative
réalisée en collaboration avec

LINK

Novembre 2021



„La prévoyance via le 3^{ème} pilier est une préoccupation majeure en Suisse. Les résultats montrent que les Suisses perdent beaucoup d'argent dans leur prévoyance vieillesse en se concentrant sur des produits d'épargne purs dans des dépôts à terme. Par ailleurs, on constate un appétit réel envers des solutions de 3^{ème} pilier orientées vers le développement durable.“

Tillmann Lang
CEO et co-fondateur d'Inyova



Étude comparative d'Inyova sur la prévoyance 3a

Inyova, qui figure parmi les plateformes d'investissement à impact les plus importantes et connaît la croissance la plus rapide en Suisse, a réalisé une étude sur le thème de la prévoyance 3^{ème} pilier en collaboration avec l'institut d'opinion LINK du 29 septembre au 7 octobre.

Dans le cadre d'une enquête représentative, 1 052 entretiens ont été recueillis. Le panel était composé de personnes suisses, issues de Suisse alémanique et de Suisse romande, âgées de 18 à 60 ans.

Les thèmes suivants ont été abordés:

- **Quelle est la situation de la prévoyance liée au 3^{ème} pilier en général?**
- **Pour quelles raisons renonce-t-on au 3^{ème} pilier ou à l'investissement dans des produits traditionnels?**
- **Qu'attendent les Suisses de la prévoyance 3^{ème} pilier, quels sont les critères à remplir?**
- **Quelles sont les conclusions découlant des résultats?**

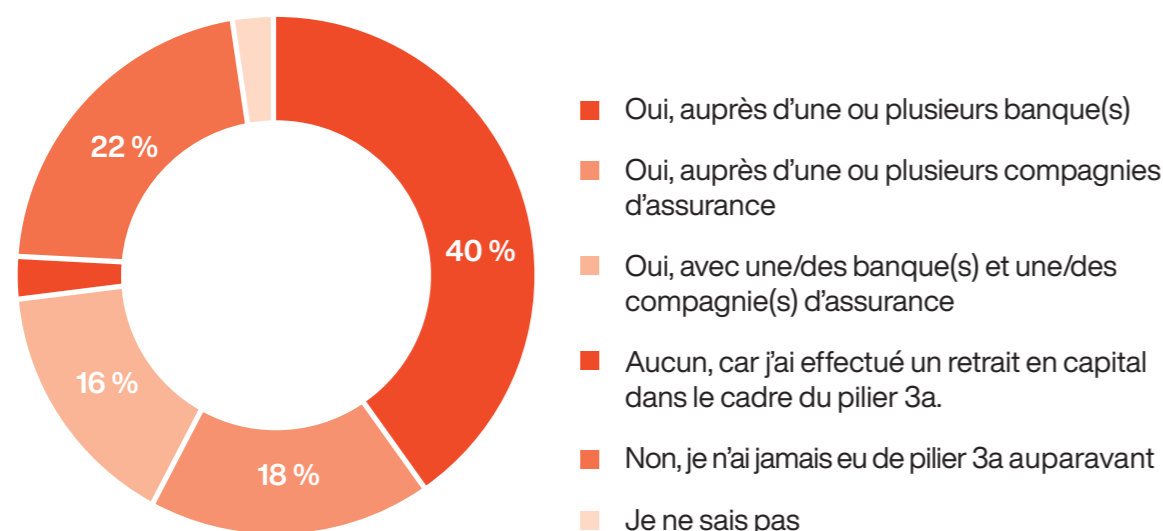
Ce livre blanc apporte une vue d'ensemble des principaux sujets pertinents concernant la prévoyance 3a.

D'autres résultats doivent encore être analysés, comme par exemple comment les différents groupes d'âge réfléchissent à ce sujet, quelles sont les différences entre les hommes et les femmes en matière d'investissement et quels sont les plans des Suisses pour leurs vieux jours? Les personnes interrogées ont également été sondées sur le degré de durabilité qu'elles pratiquent déjà dans leur quotidien et sur les domaines dans lesquels elles souhaiteraient s'engager à l'avenir.

Ces réponses, accompagnées de toutes les données chiffrées, seront publiées dans un second livre blanc. Si vous souhaitez obtenir des résultats détaillés, nous vous enverrons volontiers une sélection de ces données non consolidées.

1) Les Suisses versent des sommes considérables par le biais de différents types d'investissement

Près de trois quarts des personnes interrogées ont un pilier 3a, soit auprès d'une banque et/ou d'une compagnie d'assurance.

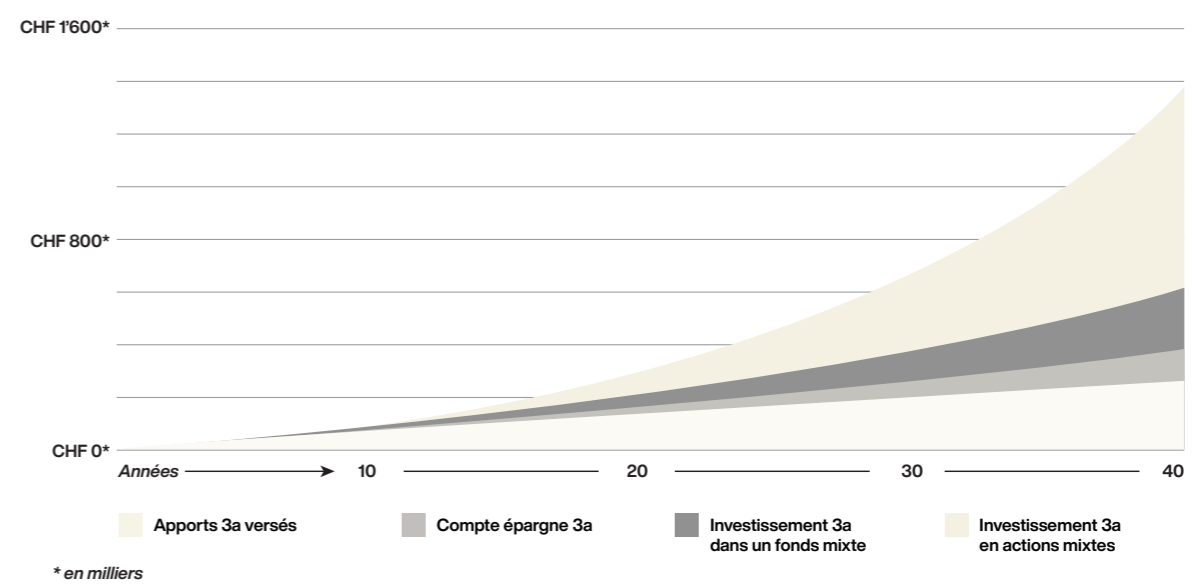


60 % des fonds de 3^{ème} pilier sont placés sur un compte épargne 3a ou une police d'assurance épargne 3a avec un taux d'intérêt fixe. 44 % sont investis via un compte 3a ou une police 3a liés à des fonds de placement.



En raison des faibles taux d'intérêt, un placement de prévoyance 3a (versement de la totalité du montant) sur un compte épargne générerait une somme de CHF 266 423 sur une période de 30 ans. Dans le cas d'un placement dans un fonds mixte, CHF 372 961 seraient disponibles pour la prévoyance vieillesse après 30 ans. Avec des placements en actions, les revenus obtenus sont de CHF 667 513. En choisissant un produit 3a, les Suisses renoncent donc actuellement à une somme importante en optant pour un compte épargne.

Durée du dépôt	Placement en actions	Placement en fonds mixtes	Compte épargne 3a
20 années	CHF 292 874	CHF 202 421	CHF 162 571
30 années	CHF 667 513	CHF 372 961	CHF 266 423
40 années	CHF 1 393 910	CHF 617 034	CHF 388 928



Si l'on considère l'aspect sécuritaire, qui peut effrayer certains investisseurs, diverses études (dont une réalisée par Pictet* par exemple) montrent que les actions conviennent parfaitement à la prévoyance vieillesse. Leur profil de risque est plus élevé pour les horizons de placement à court terme, mais elles n'ont à aucun moment subi de perte sur une période d'au moins 13 ans.

Univers de calcul:

Tous les rendements indiqués sont des valeurs estimées. Un compte épargne 3a est actuellement rémunéré à 0,05 %, mais il bénéficie d'un rendement de 1,67 % dans le présent calcul, cela représente le taux d'intérêt annuel moyen des 25 dernières années. Il s'agit d'une hypothèse raisonnable, même si elle ne peut être „garantie“. Tous les rendements incluent déjà les frais. Nous avons pris en compte une cotisation annuelle de CHF 6 800.

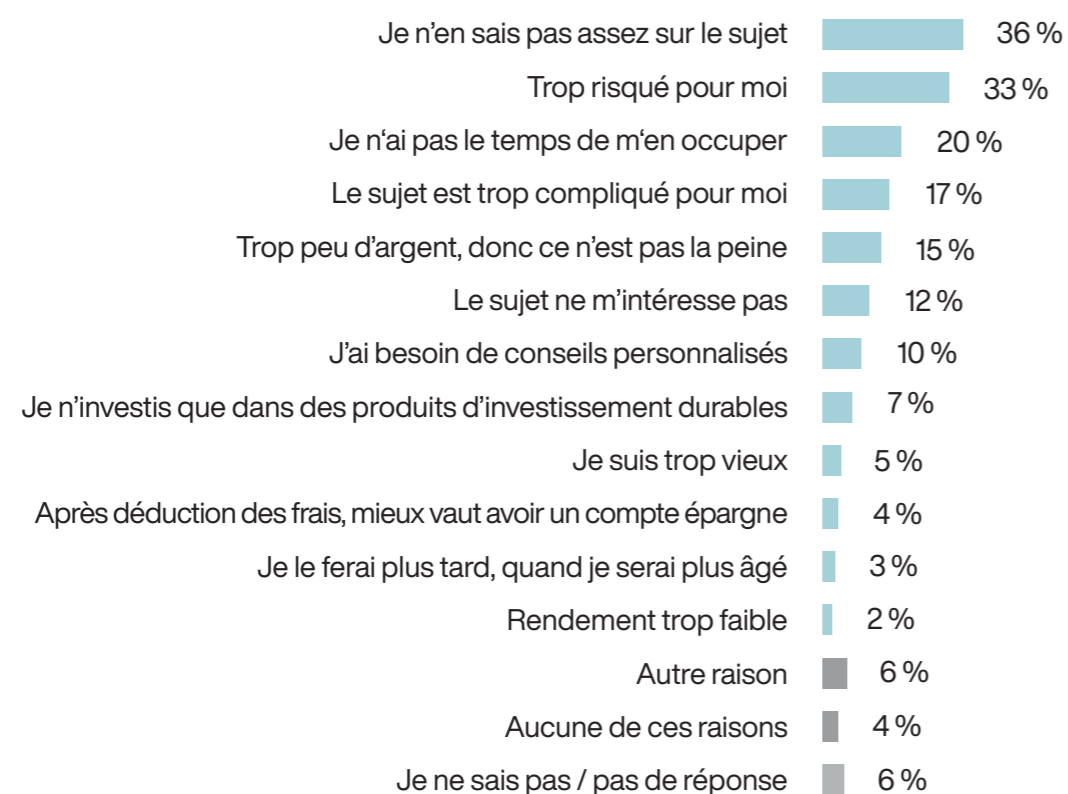
L'investissement en actions est calculé avec un rendement annuel moyen de 7,71 %. Historiquement, il s'agit du rendement moyen des 25 dernières années, bien que des pertes ne puissent être totalement exclues. Le rendement attendu de l'investissement en fonds mixtes n'est pas non plus garanti, mais les obligations sont considérées comme plus prévisibles que les actions.

Les calculs pour le compte épargne 3a et l'investissement en fonds mixtes sont basés sur les fiches techniques publiées par une grande banque suisse.

*) L'étude peut être consultée à l'adresse suivante: <https://static.group.pictet/sites/default/files/2021-02/20210131-Performance-Swiss-Equities-and-Bonds-FR.pdf>

2) Le manque de connaissances se traduit par une prudence dans les investissements

Pourquoi les avoirs du 3^{ème} pilier ne sont-ils pas investis en dehors des comptes épargne? Si l'on considère le groupe important de personnes qui possèdent un compte épargne 3a ou une police épargne 3a avec un taux d'intérêt fixe, les deux principales raisons sont le manque de connaissances sur le sujet et un investissement trop risqué. Le résultat selon lequel il semble y avoir peu de connaissances sur le sujet financier et des caisses de pensions est soutenu par les réponses „Je n'ai pas le temps de m'en occuper“ et „Le sujet est trop compliqué pour moi“, qui sont les plus fréquemment mentionnées en troisième et quatrième position.



Panel: Personnes qui ont un compte épargne prévoyance 3a

Le calcul de la page 4 montre qu'il est possible d'épargner une somme considérable pour sa retraite, même avec de petits montants. Par exemple, avec CHF 1 000 par année dans un placement en actions, on obtient CHF 98 164 après 30 ans.

3) Le manque d'argent pour la prévoyance vieillesse

Les raisons pour lesquelles un quart des Suisses ne souscrivent pas de prévoyance vieillesse sont diverses. Au-delà de la disponibilité de fonds suffisants, trois raisons sont de plus en plus souvent invoquées: le report à plus tard (30 %), le manque de connaissances (21%) et la possibilité de recourir à l'épargne à tout moment (14 %).



Panel: Personnes interrogées qui ne disposent pas d'une prévoyance 3a

4) Privilégier la durabilité lors du choix d'un produit

Pour tous les participants, la sécurité est le critère le plus important pour un produit 3a, même si ce critère est un peu plus faible chez ceux qui n'ont pas encore de produit 3a, soit 68 % contre 74 % chez les détenteurs d'un produit de 3^{ème} pilier.

Classement des critères pour un produit 3a	Non-détenteur 3a	Détenteur 3a
Sécurité	68 %	74 %
Durabilité	55 %	43 %
Facilité d'utilisation	47 %	47 %
Possibilité de rendements élevés	30 %	38 %

Parmi les personnes interrogées qui ne disposent pas d'une solution 3a, 55 % cherchent à investir dans un produit durable (43 % des personnes interrogées disposant d'un produit de prévoyance 3a). Vient ensuite le souhait de facilité d'utilisation avec 21 % (14 % dans le groupe existant).

Cela signifie que la durabilité est déjà en seconde position en tant que critère pour un produit 3a et qu'elle joue un rôle nettement plus important que l'obtention d'un rendement élevé.

5) Conclusion

Le 3^{ème} pilier est largement utilisé en Suisse, même si des optimisations sont nécessaires à différents égards. Par exemple, de petites contributions pourraient être versées à la caisse de pension à un stade préalable. Les calculs montrent que plus les versements sont faits tôt – notamment pour les actions – plus le facteur potentiel est élevé. L'écart entre les comptes épargne, les fonds liés à l'assurance et les placements en actions est énorme en ce qui concerne le rendement final. Après 30 ans, les rendements réalisés avec des investissements en actions sont 2,5 fois plus élevés qu'avec un compte d'épargne.

Par ailleurs, le thème de durabilité jouera non seulement un rôle de plus en plus important dans les produits au cours des prochaines années en raison des problèmes liés au changement climatique, mais il constitue déjà un facteur important pour un éventuel investissement.

Dans l'ensemble, cette étude a démontré que les connaissances financières ne sont que partiellement acquises au sein de la population. Cela semble être l'une des raisons pour lesquelles les citoyens suisses gaspillent des sommes aussi importantes dans leur prévoyance vieillesse.

Si vous avez des questions ou si vous souhaitez recevoir des informations complémentaires, veuillez contacter :

Caroline Jansen

cja@te-communications.ch

+41 71 841 40 00



Yova AG

Limmatstrasse 123

8005 Zürich