

# Communiqué de presse

Zurich, le 1<sup>er</sup> septembre 2020

## AXA IM: étude sur le comportement en matière d'investissement des particuliers

---

### La Suisse investit en espèces et épargne pour la retraite

- La Suisse est un pays d'épargnants
- Les Suissesses et Suisses interrogés épargnent principalement pour leur prévoyance vieillesse
- Seul un sondé sur deux estime qu'il disposera de ressources suffisantes à la retraite
- A l'avenir, les portails en ligne et conseils automatisés devraient gagner en importance
- Par rapport aux autres pays européens, les Suissesses et Suisses interrogés ont un niveau de connaissance élevé en matière d'investissement.

AXA Investment Managers a réalisé une étude dans huit pays sur le comportement en matière d'épargne et d'investissement des particuliers, qui fournit des informations intéressantes sur la Suisse: la Suisse est un pays d'épargnants, et l'épargne sert principalement à la prévoyance vieillesse. Toutefois, seules la moitié des personnes interrogées estiment qu'elles pourront mener une vie confortable à la retraite grâce à l'avoir vieillesse épargné. Les Suissesses et Suisses détiennent près de la moitié de leur fortune en espèces, et ils s'adressent en priorité aux banques pour obtenir leurs produits d'investissement.

L'étude a été réalisée en Grande-Bretagne, Espagne, France et Suisse ainsi qu'à Hong Kong, Taïwan et Singapour. Le sondage est représentatif pour le segment des 80% supérieurs des personnes gagnant des revenus, et il se focalise sur le sous-groupe des personnes jouissant d'une bonne situation (personnes disposant d'actifs liquides supérieurs à CHF 100 000).

La Suisse est un pays d'épargnants: 86% des sondés ont un compte épargne, 43% ont une assurance-vie ou une solution de placement avec couverture du risque et 31% épargnent par le biais d'un fonds de pension. Un tiers des sondés – dont essentiellement des hommes fortunés – ont en outre un ou plusieurs produits d'investissement. Les investissements dans l'immobilier, les produits de rente vieillesse, les prêts et les cryptodevises sont par contre nettement moins répandus.

### Les espèces l'emportent

Les espèces jouent un rôle important. Dans l'ensemble, près de la moitié de la fortune (48%) est en effet détenue en espèces. La Suisse se situe ici à un niveau comparable à la plupart des autres pays européens comme la Grande-Bretagne et la France – ce qui contredit quelque peu l'auto-évaluation des sondés, qui estiment être plus ouverts aux risques, dans la vie quotidienne et en matière

# Communiqué de presse

d'investissement, que leurs voisins européens. En moyenne, à peine un quart des valeurs patrimoniales sont placées en actions, env. 10% en obligations, env. 10% en placements immobiliers et 8% dans d'autres produits. Le groupe des personnes jouissant d'une bonne situation a un comportement en matière d'investissement très similaire à l'ensemble des sondés, mais détient un peu moins d'espèces et un peu plus d'actions.

Mais pour quelles raisons les Suissesses et Suisses ont-ils autant de liquidités? Les raisons sont nombreuses. Parmi les sondés ayant plus de 40% de leur fortune en espèces, il s'agit avant tout de «réserves pour les urgences» (61%) et de «paiements réguliers» (43%). Près de 30% attendent une opportunité de placement favorable, dont surtout les jeunes entre 16 et 39 ans ainsi que les personnes âgées de plus de 55 ans, mais dans une moindre mesure. Parmi les sondés, 11% ne savent pas comment placer cet argent. Le besoin en matière de conseil par les banques et gestionnaires de fortune est donc avéré; mais le maintien d'un taux d'espèces élevé constituera un défi pour parvenir à une meilleure diversification.

## **Confiance et plus grande autonomie**

André Thali, Head Client Group DACH chez AXA Investment Managers Suisse, explique: «Pour la décision d'achat et le choix d'un produit d'investissement, les éléments déterminants sont le risque du produit de placement, la performance passée ainsi que la réputation du gestionnaire de fonds. La confiance qu'ont les investisseurs potentiels envers leur conseiller ou gestionnaire de fortune joue également un rôle important.»

Les banques restent le principal canal de distribution des produits de placement pour les sondés (67%), loin devant les portails en ligne (20%) et les conseillers en assurance (15%). Les investisseurs achètent leurs produits directement auprès du prestataire (14%) ou s'adressent à un conseiller financier indépendant (12%). Parmi les sondés, 42% effectuent eux-mêmes des recherches et prennent des décisions d'investissement sans conseil, la Suisse n'étant pas aussi autonome que d'autres marchés dans le choix des produits de placement. Cependant, le niveau de connaissance des Suissesses et Suisses interrogés en matière d'investissement est relativement élevé par rapport aux autres pays européens.

M. Thali ajoute: «Cette étude indique que les portails en ligne, le conseil financier indépendant et les conseils automatisés devraient gagner en importance à l'avenir, ce qui signifie de nouveaux défis à relever pour les prestataires traditionnels de services financiers.»

## **La Suisse épargne pour la retraite – un problème pour les femmes**

Pour quelles raisons les Suissesses et Suisses économisent-ils? La réponse est claire: pour la retraite. 68% des sondés épargnent pour leur retraite; la moitié des personnes interrogées considèrent que disposer d'un revenu à un âge avancé est l'objectif financier le plus important – et plus important que dans la plupart des autres pays européens. Cela concorde avec le fait que la prévoyance vieillesse est depuis plusieurs années le principal souci de la population suisse.

# Communiqué de presse

Parmi les sondés, 60% indiquent que la rente AVS est une source de revenus importante à la retraite, devant les épargnes personnelles (58%), les solutions de pension financées à titre privé (47%) et la caisse de pension de l'employeur (41%). Les hommes misent à cet égard plus volontiers sur ces sources de revenus que les femmes, ce qui reflète le fait que davantage de femmes que d'hommes travaillent à temps partiel. Il est intéressant de noter que la caisse de pension de l'employeur prend de l'importance avec l'âge, alors que les produits de pension financés à titre privé en perdent.

Et quelle fortune est escomptée à la retraite? En moyenne, des moyens à hauteur de 353 744 francs sont attendus à la retraite. Pour les 16-30 ans, ce montant est de 309 300 francs et pour les plus de 55 ans, de 388 900 francs. Toutefois, seule une personne sondée sur deux estime que ce montant suffira pour pouvoir mener une vie confortable à la retraite – et les différences entre hommes et femmes sont saisissantes. Les hommes comptent avec une fortune de 404 300 francs, les femmes, seulement 301 900 francs, ce qui représente une différence de 102 400 francs ou 25%. Et si 55% des hommes qui épargnent pour leur retraite sont confiants quant au fait qu'ils disposeront alors de ressources suffisantes, seulement 43% des femmes ont la même opinion.

André Thali conclut: «Le secteur financier doit instaurer la confiance et épauler les investisseurs avec des conseils indépendants. Il faut saluer le fait que la population suisse épargne autant pour sa prévoyance vieillesse. Mais la situation des femmes doit être améliorée, et leurs lacunes de revenus et de fortune à la retraite doivent être comblées.»

Les résultats du sondage sont disponibles en ligne sous [Etudes](#). (en anglais et en français)

- FIN -

## Méthodologie:

Ce sondage a été réalisé par Ipsos MORI en mars 2020 pour le compte d'AXA Investment Managers sur la base de la méthodologie suivante:

- Enquête en ligne de 20 minutes
- Les enquêtes en ligne ont été effectuées auprès de 2000 individus faisant partie des 80% supérieurs des personnes exerçant une activité lucrative en Suisse (les foyers touchant des revenus mensuels inférieurs à 4000 francs ont été exclus).
- La représentativité de l'étude a été garantie par une pondération en fonction de l'âge, du sexe, de la région et des revenus.
- Un échantillon séparé de 200 personnes jouissant d'une bonne situation en Suisse (c'est-à-dire dont le patrimoine est supérieur à CHF 100'000) a été demandé afin de permettre une comparaison directe entre les personnes qui disposent de plus et de moins de CHF 100'000.
- Un échantillon séparé de 300 enfants âgés de 8 à 15 ans a été analysé afin de déterminer comment les enfants perçoivent l'argent et l'épargne.

# Communiqué de presse

## Contact

Elke Schaller

[elke.schaller@axa-im.com](mailto:elke.schaller@axa-im.com)

+41 (0) 58 360 78 78

Visitez notre site sur [www.axa-im.ch](http://www.axa-im.ch)

ou  

Sabina R. Korfmann-Bodenmann

[s.korfmann@kccc.ch](mailto:s.korfmann@kccc.ch)

+41 (0) 43 244 87 37

## AXA Investment Managers

AXA Investment Managers (AXA IM) est un investisseur global et multi actifs, qui s'appuie sur une approche active et de long terme pour offrir à ses clients les solutions dont ils ont besoin pour sécuriser l'avenir de leurs investissements tout en ayant un impact positif sur la société. Avec environ 815 milliards d'euros d'actifs sous gestion à fin juin 2020, AXA IM emploie plus de 2360 collaborateurs dans le monde répartis dans 28 bureaux et 21 pays. AXA IM fait partie du Groupe AXA qui compte parmi les leaders mondiaux de la protection financière et de la gestion de patrimoine.

## Avertissement

**Les informations présentées par AXA Investment Managers s'adressent aux investisseurs qualifiés selon le droit suisse** et ne constituent ni une offre, ni une incitation à acquérir ou vendre des instruments de placement. Les opinions exprimées dans le présent document reflètent l'analyse d'AXA Investment Managers au moment de sa publication. Cette analyse peut évoluer à tout moment sans préavis. AXA Investment Managers décline toute responsabilité et ne donne aucune garantie quant à l'exactitude et l'exhaustivité des informations mises à disposition. Les investisseurs particuliers sont invités à prendre contact avec leur conseiller en placements. AXA Investment Managers, Affolternstrasse 42, CH-8050 Zurich