

Schroders

Global Investor Study

Épargner pour bénéficier
d'une retraite confortable



Sommaire

3

En bref

4

Nos résultats dans les grandes lignes

5

Les retraités perçoivent moins que ce que les actifs jugent nécessaire pour vivre confortablement

7

Le coût de la vie à la retraite nécessite plus de revenus que prévu

10

Le revenu lors de la retraite est jugé largement suffisant par les retraités

12

Les retraités ont alloué beaucoup plus d'argent à leurs investissements lors de la retraite que ce qu'envisagent les actifs

15

Les investisseurs estiment qu'ils devraient épargner davantage pour leur retraite

17

Les niveaux de connaissance en matière d'investissement influent sur les comportements, les attitudes et les attentes à l'égard de la retraite

19

Les recherches personnelles et les recommandations des conseillers financiers sont les facteurs les plus pris en compte afin de prendre des décisions d'investissement pour la retraite

21

Vers un niveau de vie confortable à la retraite

En bref



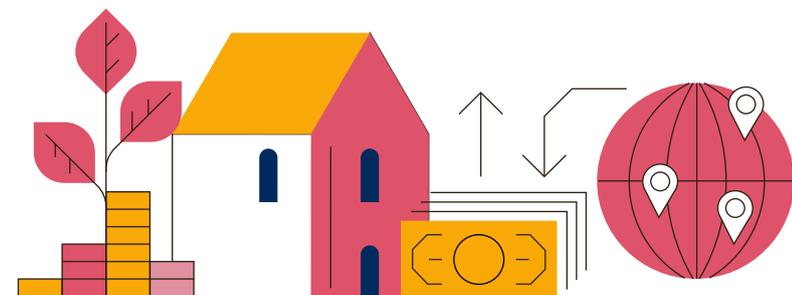
Il va sans dire que les gens en général aspirent à un certain confort matériel à l'heure de prendre leur retraite. Nombre d'entre eux s'efforcent d'épargner et d'investir efficacement au cours de leur vie active afin de s'assurer une retraite confortable. À quel point y parviennent-ils à l'échelle mondiale?

Notre Global Investor Study 2018 examine les niveaux de revenu prévisionnels à la retraite des personnes interrogées et les compare avec ceux des retraités actuels. Les résultats montrent que la majorité des retraités à l'échelle mondiale jugent leur revenu suffisant - mais que ce revenu est moindre que ce dont les actifs imaginent avoir besoin afin de mener une retraite confortable, et que beaucoup apprécieraient de gagner un peu plus. Si les revenus une fois à la retraite ne sont pas aussi élevés que ne le souhaitent les investisseurs, qu'est-il possible de faire?

Au moment du passage à la retraite, les investisseurs choisissent d'investir une proportion de leur épargne et de leurs investissements supérieure à ce qu'envisagent les actifs. Cette tendance témoigne du rôle important que peut jouer l'investissement lors de la retraite. Investir de manière judicieuse dans leur retraite peut aider les particuliers à doper leurs revenus, de façon à jouir du mode de vie qu'ils méritent.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs ne sont donc pas assurés de recouvrer l'intégralité des sommes initialement investies. En cas de doute sur l'adéquation de votre investissement, veuillez vous adresser à un conseiller financier.

À propos de cette étude



En juin 2018, Schroders a conduit une enquête indépendante en ligne auprès de plus de 22 000 personnes investissant depuis 30 pays à travers le monde. Parmi ces pays, figurent l'Australie, le Brésil, le Canada, la Chine, la France, l'Allemagne, l'Inde, l'Italie, le Japon, les Pays-Bas, l'Espagne, le Royaume-Uni et les États-Unis. Au sens de cette enquête, un investisseur correspond à toute personne envisageant d'investir au moins 10 000 euros (ou une somme équivalente) au cours des 12 prochains mois et ayant modifié ses placements au cours des dix dernières années.

Remarque : Dans les graphiques présentés dans ce document, les sommes totales peuvent ne pas être égales à 100 pour cent compte tenu des arrondis.

Nos résultats dans les grandes lignes

Les personnes âgées de plus de 55 ans estiment avoir besoin de plus d'argent pour vivre confortablement une fois à la retraite que ce que perçoivent réellement les retraités.

C'est plus particulièrement le cas en Asie, où les actifs de cette tranche d'âge estiment avoir besoin de 76 % de leur revenu actuel pour mener une retraite confortable, alors que les retraités n'y perçoivent en moyenne que 59 % de leur salaire final.

Le coût de la vie à la retraite peut nécessiter un revenu supérieur aux attentes des actifs.

C'est sur le continent américain que cet écart est le plus important. Les actifs y prévoient de dépenser 32 pour cent de leurs revenus en frais de subsistance une fois retraités, alors que les retraités en dépensent en réalité 53 %.

La majorité des retraités estime que leur revenu est suffisant, mais la plupart aimerait gagner plus.

Parmi les pays dont les habitants sont les plus désireux d'accroître leurs revenus une fois à la retraite, figurent la Pologne, l'Afrique du Sud, le Japon, le Chili, la Russie et la Corée du Sud.

À la retraite, les particuliers allouent davantage de leurs ressources financières à des placements que ce qu'envisagent les actifs.

Les retraités originaires du Royaume-Uni, d'Espagne, d'Autriche, d'Australie, d'Afrique du Sud et de Belgique ont alloué environ trois fois plus de leur épargne-retraite à des placements que ce qu'envisagent les actifs de ces mêmes pays. Les retraités originaires d'Asie ont alloué un peu plus que ceux des autres continents en moyenne (20 %, contre 18 % en Europe et 19 % sur le continent américain).

Les prévisions d'allocation financière à la retraite se clarifient à l'approche de l'âge de la retraite.

La génération Y prévoit d'utiliser 23 pour cent de son épargne-retraite et de ses investissements comme sources de revenu lors de la retraite, alors que les Baby Boomers actifs prévoient d'en affecter 38 pour cent à cet usage. En réalité, les retraités à l'échelle mondiale dépensent en moyenne 36 % de ces montants.

À l'échelle mondiale, les particuliers estiment qu'ils devraient épargner davantage de leurs revenus pour la retraite.

Ce sentiment est le plus fortement marqué au Chili et en Afrique du Sud, où les personnes interrogées estiment qu'elles devraient épargner 6 % de plus que ce qu'elles n'épargnent en réalité. À l'échelle mondiale, la moyenne est de 2 % de plus. Les différences entre générations sont peu importantes.

Le niveau de connaissances financières que les particuliers estiment avoir est en corrélation avec les prévisions et les comportements à la retraite.

Parmi les actifs interrogés, l'écart entre le taux d'épargne et le montant dont ils estiment avoir besoin une fois retraités est inférieur chez ceux qui se disent le mieux informés, que chez ceux qui estiment avoir peu de connaissance en la matière. Les retraités qui estiment avoir des niveaux élevés de connaissances financières sont beaucoup plus susceptibles de dire qu'ils disposent de suffisamment d'argent pour vivre confortablement.

Lorsqu'elles prennent des décisions d'investissement en prévision de leur retraite, les personnes interrogées se fient en priorité à leurs propres recherches à partir de sources indépendantes et aux recommandations de leurs conseillers financiers.

Ces derniers sont considérés comme la principale source d'information dans seulement trois des pays soumis à notre étude. Les jeunes générations considèrent davantage que les personnes plus âgées leurs amis, leur famille et leurs collègues de travail comme une source d'information importante.

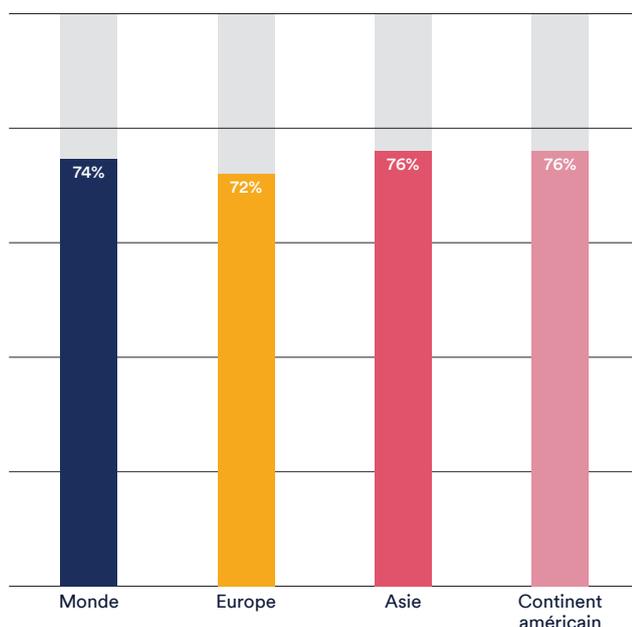


Les retraités perçoivent moins que ce que les actifs jugent nécessaire pour vivre confortablement

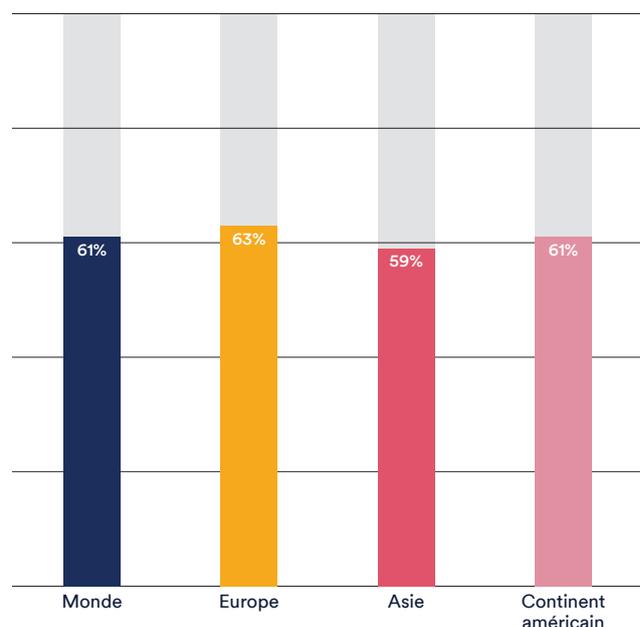
Partout dans le monde, le niveau de revenu que les personnes âgées de plus de 55 ans estiment nécessaire pour vivre confortablement une fois à la retraite dépasse le revenu perçu par les retraités, de 13 % en moyenne. Cette différence est plus prononcée en Asie, où les actifs âgés de plus de 55 ans pensent qu'ils auront besoin de 76 pour cent de leur salaire actuel pour vivre confortablement, alors que les retraités âgés de plus de 55 ans indiquent percevoir seulement 59 % de leur dernier salaire en moyenne, soit un écart de 17 pour cent.



ACTIFS ÂGÉS DE PLUS DE 55 ANS :
En pourcentage de votre salaire ou de vos revenus actuels, de quel revenu annuel pensez-vous avoir besoin pour vivre confortablement à la retraite ?



RETRAITÉS ÂGÉS DE 55 ANS ET + :
En pourcentage de votre dernier salaire, quel revenu annuel percevez-vous à la retraite ?



La principale différence négative entre la proportion du salaire annuel des actifs de plus de 55 ans dont ils pensent qu'ils auront besoin et la proportion que perçoivent en réalité les retraités est observable en Pologne, où l'écart est de 47 %. Les personnes interrogées originaires du Japon et d'Indonésie viennent ensuite, avec une différence négative de 44 pour cent et de 40 pour cent, respectivement.

Au Portugal et en Inde, les résultats font état d'une situation inverse, les particuliers percevant un pourcentage de leur dernier salaire sous la forme de revenu annuel sensiblement supérieur au pourcentage de leur salaire actuel dont les actifs estiment avoir besoin, à 49 pour cent, 26 pour cent et 25 pour cent, respectivement.



103%

Pourcentage du revenu annuel actuel dont les actifs âgés de plus de 55 ans vivant en Pologne pensent qu'ils auront besoin pour vivre confortablement à leur retraite.

| Pays | ACTIFS ÂGÉS DE 55 ANS ET + : De quel niveau de revenu annuel pensez-vous avoir besoin pour vivre confortablement à la retraite ? (En % du salaire actuel) | RETRAITÉS ÂGÉS DE 55 ANS ET + : Quel revenu annuel percevrez-vous à la retraite ? (En % du dernier salaire) | Écart |
|----------------|---|---|-------|
| Pologne | 103 | 56 | -47 |
| Japon | 81 | 37 | -44 |
| Indonésie | 105*(n=8) | 65 | -40 |
| Chili* | 93 | 57*(n=19) | -36 |
| Hong Kong | 80 | 44 | -36 |
| Russie* | 66 | 32*(n=20) | -35 |
| Singapour | 67 | 42 | -25 |
| Corée du Sud* | 67 | 45*(n=18) | -23 |
| Afrique du Sud | 80 | 59 | -21 |
| Belgique | 75 | 54 | -21 |
| Australie | 71 | 52 | -20 |
| Suède | 83 | 66 | -17 |
| France | 78 | 61 | -17 |
| États-Unis | 74 | 58 | -16 |
| Brésil | 88 | 74 | -14 |
| Suisse | 68 | 55 | -13 |
| Royaume-Uni | 66 | 53 | -13 |
| Chine | 80*(n=27) | 67 | -12 |
| Canada | 71 | 61 | -10 |
| Danemark | 74 | 68 | -6 |
| Italie | 80 | 74 | -6 |
| Pays-Bas | 75 | 69 | -6 |
| Espagne | 73 | 68 | -5 |
| Allemagne | 67 | 65 | -2 |
| Thaïlande* | 66*(n=15) | 64 | -1 |
| Autriche | 64 | 67 | 2 |
| Inde | 71 | 96 | 25 |
| Portugal | 46 | 72 | 26 |
| Taiwan* | 68*(n=29) | 117*(n=7) | 49 |

* Le nombre de personnes interrogées âgées de 55 ans et + (n) est inférieur à 30, de sorte que les résultats sont fournis à titre indicatif uniquement.

Le coût de la vie à la retraite peut nécessiter plus de revenu que prévu

Compte tenu des écarts susmentionnés, on ne s'étonnera pas de constater que la manière dont les retraités envisagent de dépenser leur revenu à la retraite ne correspond pas à la manière dont les retraités dépensent leur revenu, les dépenses de subsistance étant le domaine où l'écart est le plus important.

Pour ce poste de dépense, l'écart est particulièrement important sur le continent américain, où les actifs envisagent de dépenser 32 % de leur revenu annuel en

dépenses de subsistance, alors que les retraités actuels indiquent en dépenser 53 pour cent. En conséquence, nous observons une chute de l'allocation de revenus aux centres d'intérêt, de 12 % (prévisions de dépenses par les actifs) à 7 % (dépenses effectives par les retraités).

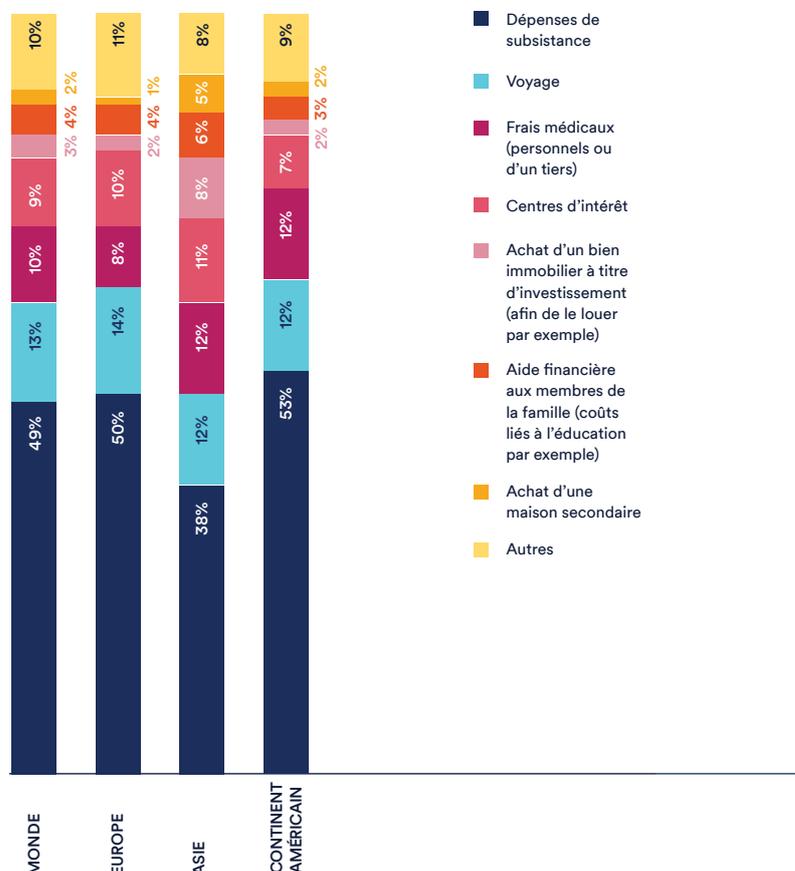
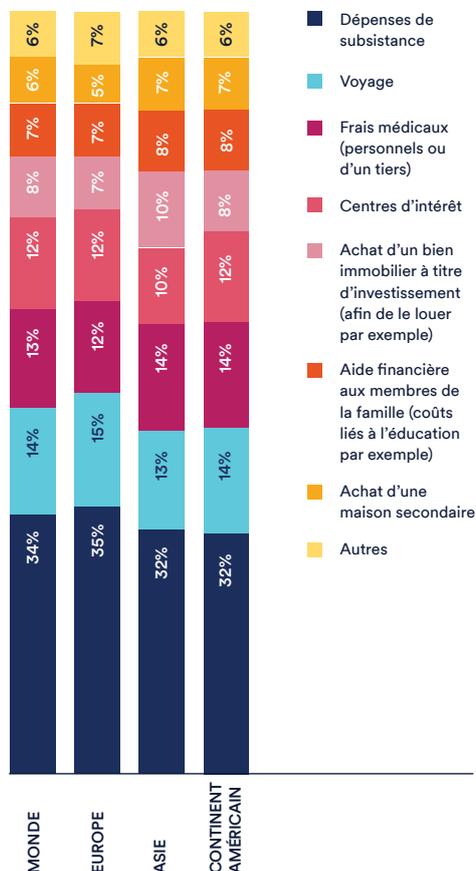
Les personnes interrogées en Asie sont plus en phase avec leurs attentes en matière de dépenses de subsistance, les actifs les estimant à 32 % quand elles sont de 38 % pour les retraités.

ACTIFS :

Durant votre retraite, quelles proportions approximatives (en %) de votre revenu annuel envisagez-vous consacrer aux postes de dépense suivants ?

RETRAITÉS :

Quelles proportions approximatives de votre revenu annuel (en %) consacrez-vous à chacun des postes de dépense suivants ?



Au niveau géographique, l'Afrique du Sud, la Suède et les États-Unis se distinguent comme des pays où les actifs risquent de sous-estimer fortement la proportion de revenus que représente le coût de la vie à la retraite.

54%

Proportion du revenu annuel utilisé pour les dépenses de subsistance par les retraités âgés de 70 ans et plus



Proportion du revenu annuel à la retraite utilisé pour les dépenses de subsistance

| Pays | Actifs : Prévisions en % | Retraités : Réel en % | Écart |
|----------------|--------------------------|-----------------------|-------|
| Afrique du Sud | 34 | 59 | 25 |
| Suède | 34 | 57 | 23 |
| États-Unis | 32 | 54 | 22 |
| Australie | 39 | 58 | 19 |
| Corée du Sud* | 27 | 44* (n=22) | 17 |
| Portugal | 28 | 45 | 17 |
| Canada | 42 | 59 | 17 |
| Belgique | 34 | 50 | 16 |
| Italie | 37 | 53 | 16 |
| Espagne | 35 | 51 | 16 |
| France | 30 | 46 | 16 |
| Singapour | 35 | 50 | 16 |
| Chili* | 28 | 43* (n=20) | 15 |
| Royaume-Uni | 38 | 53 | 15 |
| Pays-Bas | 38 | 52 | 14 |
| Danemark | 36 | 50 | 14 |
| Russie* | 34 | 45* (n=23) | 11 |
| Brésil | 23 | 34 | 10 |
| Pologne | 31 | 41 | 10 |
| Suisse | 39 | 48 | 10 |
| Autriche | 37 | 46 | 9 |
| Allemagne | 38 | 47 | 9 |
| Japon | 46 | 53 | 7 |
| Taiwan* | 31 | 38* (n=20) | 7 |
| Thaïlande | 29 | 34 | 5 |
| Hong Kong | 37 | 39 | 2 |
| Indonésie | 27 | 29 | 2 |
| Chine | 27 | 28 | 1 |
| Inde | 26 | 25 | -1 |

* Le nombre de retraités interrogés (n) est inférieur à 30, de sorte que les résultats sont fournis à titre indicatif uniquement.

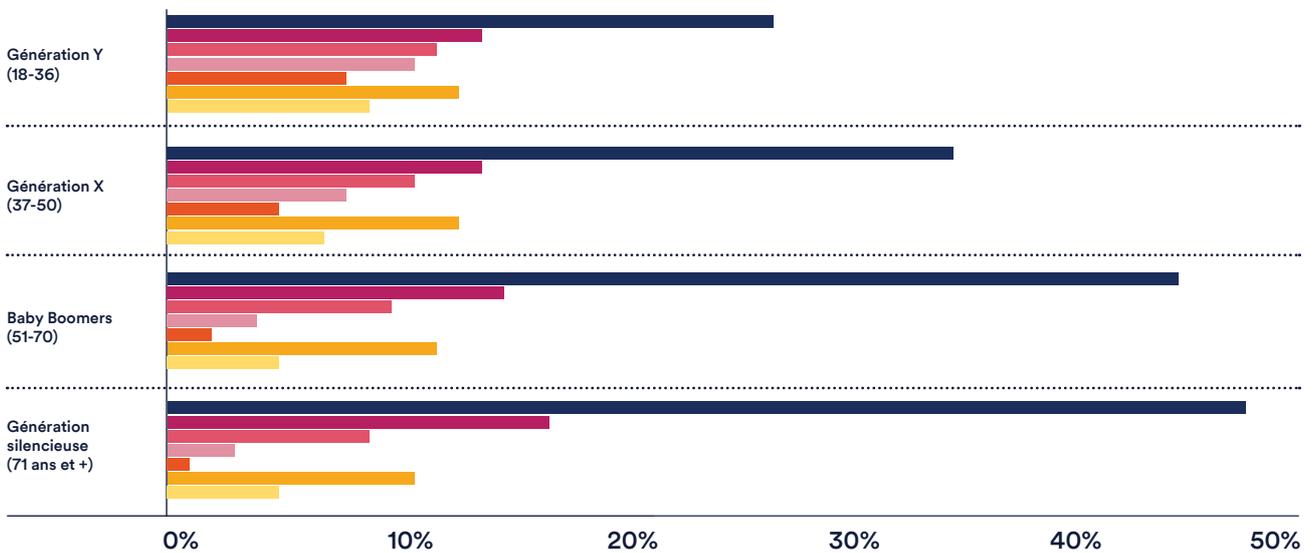
Les attentes des personnes issues des générations plus âgées qui n'ont pas encore pris leur retraite sont beaucoup plus claires sur le niveau des dépenses de retraite que les plus jeunes. Cela s'explique probablement par leur proximité avec l'âge de la retraite et la manière dont cela influe sur leur expérience et leurs attentes par rapport aux plus jeunes.



ACTIFS :

S'agissant de votre revenu annuel durant vos années de retraite (à savoir le montant que vous percevrez chaque année), quelle proportion approximative envisagez-vous de consacrer aux postes de dépense suivants ?

- Dépenses de subsistance
- Voyage
- Centres d'intérêt
- Dépenses de santé
- Achat d'un bien immobilier à titre d'investissement (afin de le louer par exemple)
- Achat d'une maison secondaire
- Aide financière aux membres de la famille

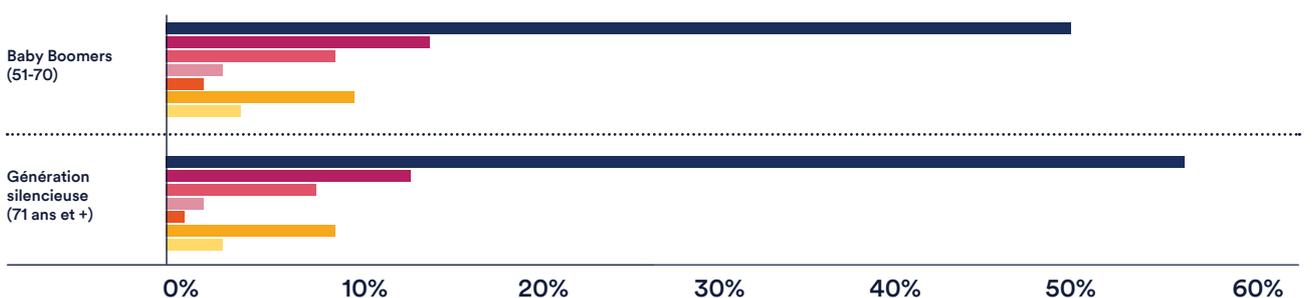


Si les prévisions des Baby Boomers et de la Génération silencieuse sont plus précises que celles des sondés les plus jeunes, elles restent cependant erronées par rapport aux proportions réelles de dépenses indiquées par les retraités.

RETRAITÉS :

S'agissant de votre revenu annuel durant vos années de retraite (à savoir le montant que vous percevrez chaque année), quelle proportion approximative consacrez-vous aux postes de dépense suivants ?

- Dépenses de subsistance
- Voyage
- Centres d'intérêt
- Dépenses de santé
- Achat d'un bien immobilier à titre d'investissement (afin de le louer par exemple)
- Achat d'une maison secondaire
- Aide financière aux membres de la famille



Les retraités considèrent généralement leurs revenus à la retraite comme largement suffisants

Malgré les différences entre les attentes des actifs concernant leur situation financière à la retraite et la réalité financière des retraités, la majorité des retraités interrogés jugent leurs revenus suffisants. À l'échelle mondiale, 15 % seulement indiquent qu'ils ne perçoivent pas suffisamment pour vivre de manière confortable. Toutefois, 58 pour cent indiquent qu'ils aimeraient toucher plus.

- Non, je ne perçois pas suffisamment pour vivre confortablement
- Oui, mais j'aimerais toucher un peu plus
- Oui, mes revenus me permettent de vivre confortablement

86%



des retraités en Europe déclarent que leur revenu est suffisant.

59%



des retraités asiatiques aimeraient toucher plus

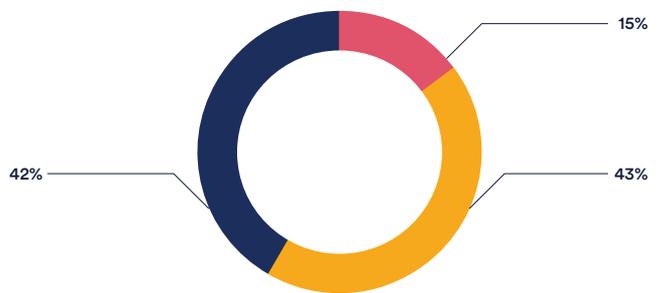
92%



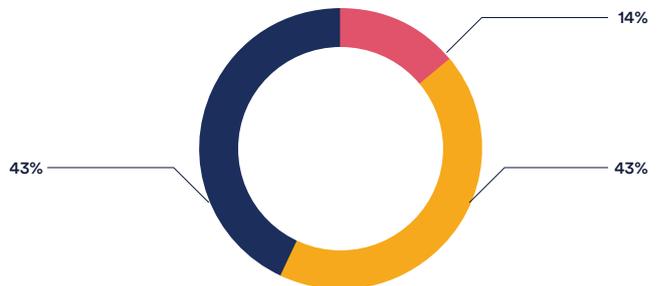
des retraités américains affirment que leur revenu est suffisant

Estimez-vous que vos revenus de retraite soient suffisants ?

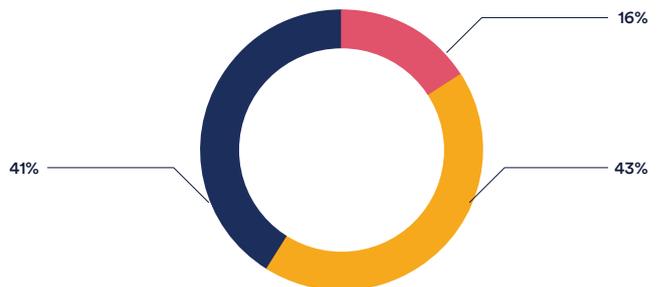
MONDE



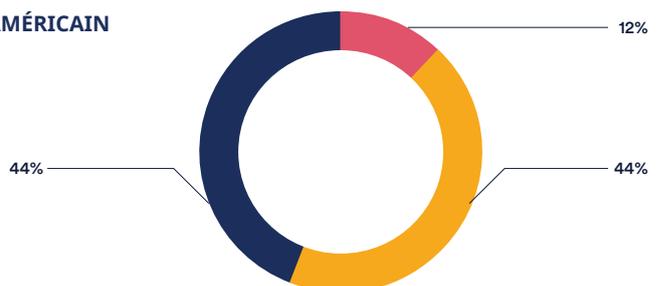
EUROPE



ASIE



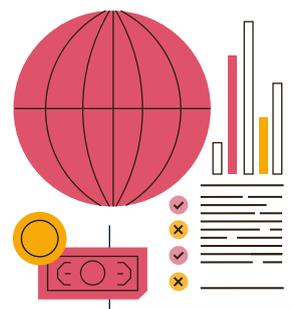
CONTINENT AMÉRICAIN



Ces chiffres sont en moyenne plus ou moins homogènes d'une région du monde à l'autre. À l'échelon local, toutefois, c'est une tout autre histoire. En Inde, 99 pour cent des sondés indiquent disposer d'un revenu suffisant, et 15 % affirment qu'ils apprécieraient de toucher plus. À l'inverse, 55 pour cent des personnes interrogées en Corée du Sud* affirment ne pas percevoir un revenu suffisant, et 87 pour cent au total affirment qu'elles aimeraient gagner davantage. Au Chili*, si 60 pour cent des répondants jugent leurs revenus suffisants, 100 pour cent déclarent néanmoins qu'ils aimeraient les voir augmenter.

Outre l'Inde, le pays dont les sondés affichent la plus grande sérénité quant au niveau de leurs revenus à la retraite est le Danemark, où 93 % des personnes interrogées déclarent que leurs revenus sont suffisants et où 36 % seulement affirment qu'ils aimeraient gagner plus. Arrive ensuite l'Indonésie, où 98 % des répondants affirment que leurs revenus sont suffisants et où 40 % aimeraient toucher plus d'argent.

“
Le Danemark est le pays européen dont les personnes interrogées sont les plus satisfaites de leurs revenus à la retraite



Estimez-vous que vos revenus de retraite soient suffisants ?

| Pays | Oui (%) | Non (%) | Aimerait gagner plus (Total) |
|----------------|---------|---------|------------------------------|
| Inde | 99 | 1 | 15 |
| Indonésie | 98 | 2 | 40 |
| Autriche | 95 | 5 | 44 |
| Taiwan* | 95 | 5 | 75 |
| Hong Kong | 94 | 6% | 74% |
| Pays-Bas | 94 | 6% | 41% |
| Danemark | 93 | 7% | 36% |
| Royaume-Uni | 92 | 8 | 48 |
| Chine | 92 | 8 | 47 |
| Allemagne | 93 | 7 | 56 |
| États-Unis | 92 | 8 | 55 |
| Italie | 91 | 9 | 65 |
| Canada | 88 | 12 | 50 |
| Thaïlande | 86 | 14 | 79 |
| Australie | 85 | 15 | 63 |
| Suisse | 81 | 19 | 67 |
| Singapour | 81 | 19 | 61 |
| Portugal | 82 | 18 | 78 |
| Brésil | 79 | 21 | 68 |
| France | 80 | 20 | 64 |
| Suède | 81 | 19 | 62 |
| Espagne | 79 | 21 | 75 |
| Belgique | 70 | 30 | 67 |
| Japon | 66 | 34 | 86 |
| Afrique du Sud | 65 | 35 | 81 |
| Pologne | 60 | 40 | 95 |
| Chili* | 60 | 40 | 100 |
| Russie* | 48 | 52 | 96 |
| Corée du Sud* | 45 | 55 | 86 |

* Le nombre de retraités interrogés est inférieur à 30, de sorte que les résultats sont fournis à titre indicatif uniquement.

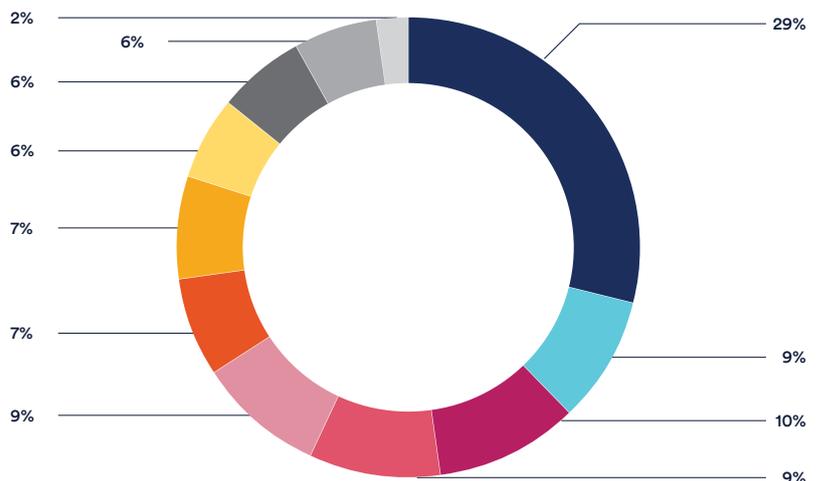
Les retraités allouent beaucoup plus d'argent à leurs investissements que ce qu'envisagent les actifs

Au moment de quitter la vie active, ils doivent décider de la manière d'allouer leur épargne et leurs investissements en vue de leur retraite. L'une des différences les plus notables entre la manière dont les actifs envisagent d'utiliser leur épargne-retraite et la manière dont les retraités interrogés font usage de la leur tient à la proportion allouée aux placements. Il s'agit là d'un fait observable en moyenne dans toutes les régions du monde.

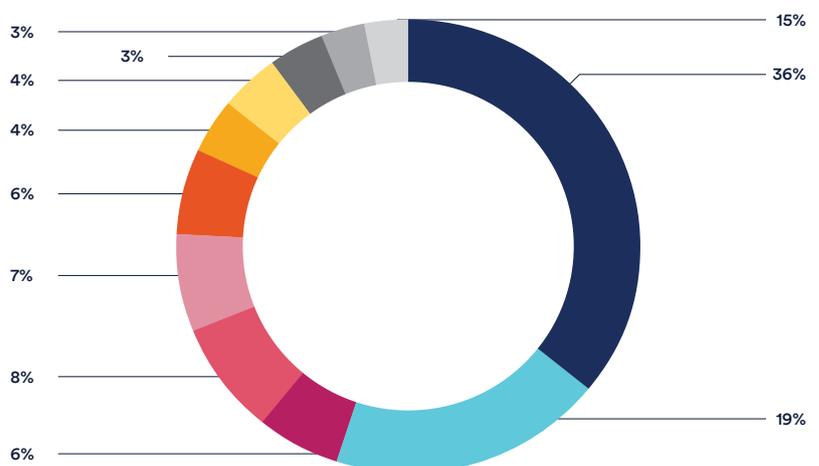
- Vos propres revenus une fois à la retraite
- Investissements
- Frais médicaux pour vous-même
- Vous offrir des biens et services non essentiels, par exemple des voyages, une voiture neuve, une nouvelle télévision
- Laisser l'argent à vos héritiers
- Rénover votre maison
- Frais médicaux d'un être cher
- Remboursement de votre hypothèque
- Aide financière aux membres de la famille, pour les aider à financer par exemple des études, l'achat d'un logement
- Remboursement de vos autres dettes, par exemple un prêt automobile, un crédit à la consommation, une facture de carte de crédit
- Autres

“
Les retraités sud-africains ont investi en moyenne 27 % de leur épargne-retraite lors de leur départ en retraite

ACTIFS : Allocation prévisionnelle du capital-retraite une fois à la retraite

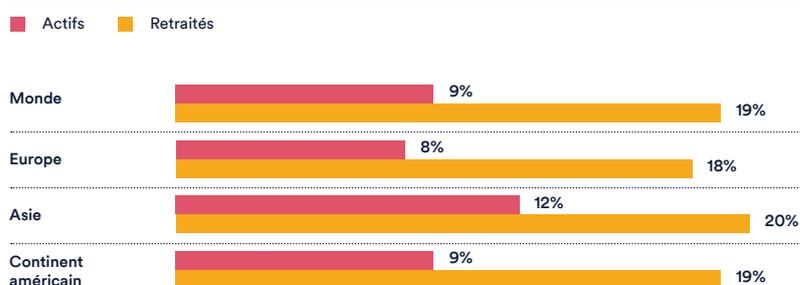


RETRAITÉS : Allocation du capital-retraite à la retraite



C'est en Afrique du Sud que l'écart est le plus important entre ce que les actifs envisagent d'allouer à leurs investissements (10 %) au moment de prendre leur retraite et la proportion de leur épargne que les retraités y consacrent en moyenne (27 %). Taïwan est le seul pays où la tendance est inverse, puisque ses retraités allouent 5 % de moins à leurs investissements que ce qu'envisagent ses actifs.

Quelle proportion (en %) de votre épargne-retraite et de vos investissements envisagez-vous d'allouer / avez-vous alloué à des investissements au moment de prendre votre retraite ?

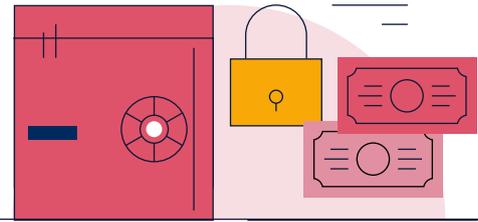


Quelle proportion (en %) de votre épargne-retraite et de vos investissements envisagez-vous d'allouer / avez-vous alloué à des investissements au moment de prendre votre retraite ?

| Pays | Actifs | Retraités | Écart |
|----------------|--------|------------|-------|
| Afrique du Sud | 10 | 27 | 17 |
| Belgique | 8 | 23 | 15 |
| Australie | 9 | 24 | 15 |
| Espagne | 7 | 22 | 15 |
| Royaume-Uni | 7 | 21 | 14 |
| Pologne | 9 | 23 | 13 |
| Corée du Sud* | 9 | 22* (n=22) | 13 |
| Italie | 9 | 22 | 13 |
| Canada | 8 | 20 | 12 |
| France | 8 | 20 | 12 |
| Autriche | 5 | 16 | 11 |
| Danemark | 8 | 18 | 10 |
| Japon | 13 | 23 | 10 |
| États-Unis | 8 | 18 | 10 |
| Allemagne | 7 | 16 | 9 |
| Chine | 13 | 22 | 9 |
| Hong Kong | 15 | 23 | 8 |
| Chili* | 8 | 16* (n=20) | 8 |
| Singapour | 13 | 21 | 8 |
| Thaïlande | 11 | 19 | 8 |
| Suède | 10 | 17 | 7 |
| Russie* | 9 | 16* (n=23) | 7 |
| Pays-Bas | 9 | 14 | 5 |
| Suisse | 7 | 12 | 5 |
| Brésil | 11 | 16 | 5 |
| Inde | 10 | 14 | 4 |
| Portugal | 8 | 11 | 3 |
| Indonésie | 13 | 15 | 2 |
| Taïwan* | 12 | 7* (n=20) | -5 |

* Le nombre de retraités interrogés (n) est inférieur à 30, de sorte que les résultats sont fournis à titre indicatif uniquement.

Les attentes des personnes les plus éloignées de l'âge de la retraite sont celles qui reflètent le moins les allocations réelles à la retraite



La répartition de ces résultats en fonction des générations révèle l'existence de certaines différences essentielles. La génération Y et la génération X envisagent d'allouer, respectivement, 23 pour cent et 30 pour cent de leurs épargnes et de leurs investissements en prévision de leurs retraites à leurs revenus de retraite. Les Baby Boomers et la Génération silencieuse envisagent d'y consacrer 38 pour cent et 36 pour cent, respectivement. Ces chiffres montrent l'évolution des perspectives et des attentes à mesure que les particuliers approchent de l'âge habituel de la retraite.

On note également des différences significatives, au sein d'une même génération, en fonction des situations (retraité ou non).

Les actifs de la Génération silencieuse prévoient de réserver 12 pour cent de leur épargne et de leurs investissements réalisés en prévision de leur retraite à leur héritage, mais les retraités de cette génération finissent par y consacrer 6 pour cent seulement.

De manière analogue, les actifs de la Génération silencieuse envisagent de dépenser 11 pour cent de leur épargne et de leurs investissements en achats de biens et services non essentiels, destinés simplement à se faire plaisir, à l'image de vacances. Dans les faits, les retraités de cette génération n'ont alloué que 9 pour cent de leurs ressources à ce type de cadeaux.

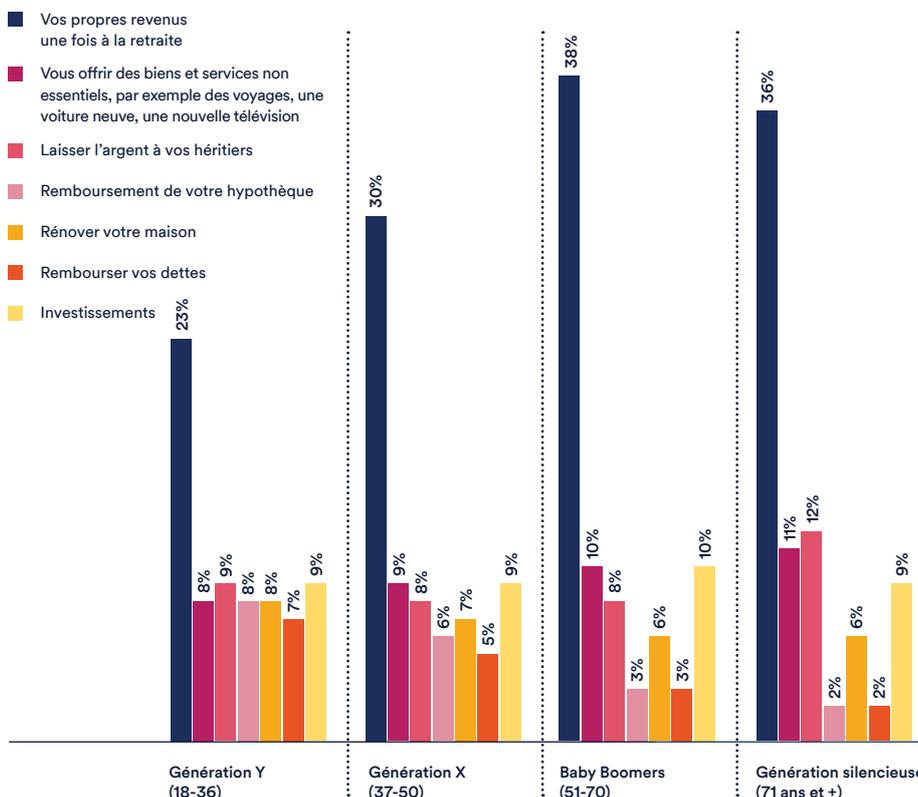
16%

L'écart entre la proportion de son épargne et de ses investissements que la génération Y envisage d'allouer à ses revenus une fois à la retraite et celle que la Génération silencieuse y a effectivement alloué

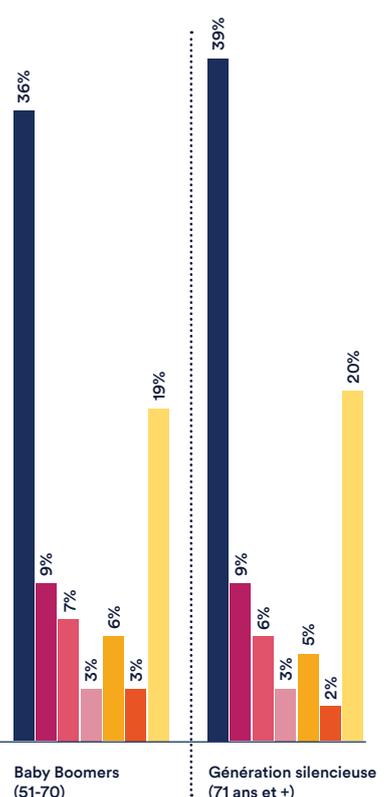
Points importants :

Comment avez-vous / envisagez-vous d'allouer votre épargne-retraite et vos investissements ?

NON RETRAITÉS



RETRAITÉS



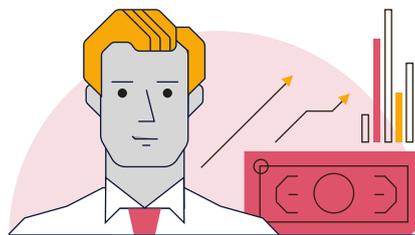
Les sondés ont le sentiment qu'ils devraient épargner davantage pour leur retraite

Quelle que soit la région du monde, en moyenne, les actifs estiment qu'ils devraient épargner 2 % de plus de leur revenu annuel en vue de leur retraite que ce qu'ils épargnent actuellement afin de se garantir un niveau de vie confortable une fois retraités. Au sein des pays européens, les personnes interrogées estiment qu'elles auront besoin de 3 % de moins que ce que visent les Asiatiques ou les citoyens du continent américain, en moyenne.



15%

La proportion de leurs revenus que les habitants du Chili et d'Afrique du Sud épargnent en moyenne en vue de leur retraite



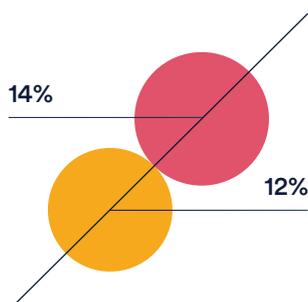
19%

La proportion de leurs revenus que les habitants du Chili et d'Afrique du Sud pensent qu'ils devraient épargner pour s'assurer une retraite confortable

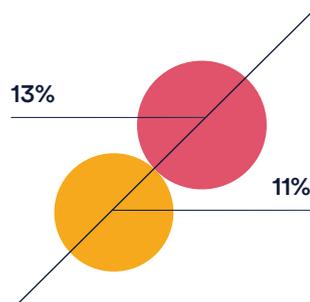
Épargne annuelle en prévision de la retraite

■ Revenus actuellement épargnés en prévision de la retraite ■ Épargne jugée nécessaire en prévision de la retraite

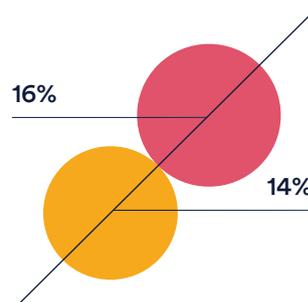
Monde



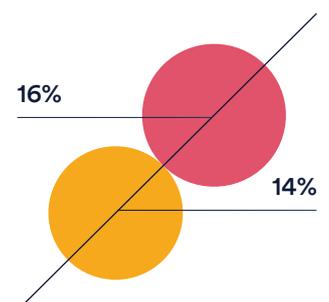
Europe



Asie



Continent américain

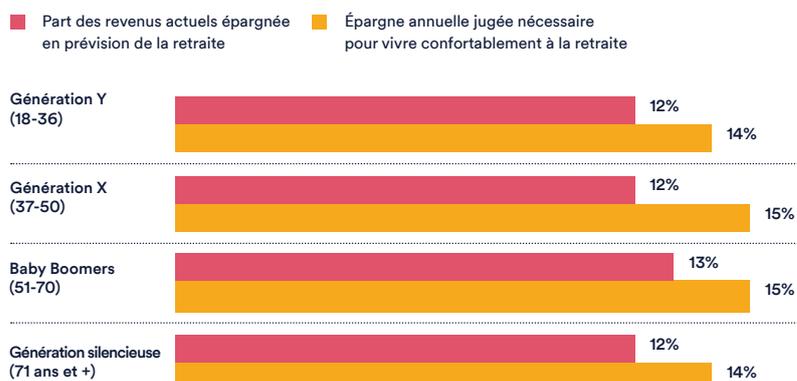
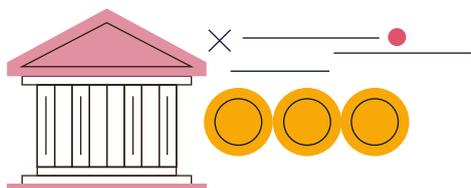


À l'échelon local, la plus forte différence entre épargne actuelle et épargne jugée nécessaire s'observe au Chili et en Afrique du Sud, où les habitants épargnent en moyenne 6 % de moins en prévision de leur retraite qu'ils ne l'estiment nécessaire pour vivre de manière confortable.

| Pays | Part des revenus actuels épargnés en prévision de la retraite | Épargne annuelle jugée nécessaire pour vivre confortablement une fois à la retraite | Écart |
|----------------|---|---|-------|
| Chili | 13% | 19% | 6% |
| Afrique du Sud | 13% | 19% | 6% |
| Hong Kong | 11% | 15% | 4% |
| Pologne | 11% | 15% | 4% |
| Thaïlande | 14% | 18% | 4% |
| Russie | 9% | 13% | 4% |
| Taiwan | 13% | 16% | 3% |
| Portugal | 11% | 14% | 3% |
| Singapour | 15% | 18% | 3% |
| Brésil | 14% | 17% | 3% |
| Espagne | 10% | 13% | 3% |
| Italie | 10% | 13% | 3% |
| E.A.U. | 14% | 16% | 2% |
| Australie | 12% | 15% | 2% |
| France | 10% | 12% | 2% |
| Indonésie | 15% | 17% | 2% |
| Corée du Sud | 11% | 13% | 2% |
| Inde | 14% | 16% | 2% |
| Belgique | 9% | 11% | 2% |
| Autriche | 11% | 13% | 2% |
| Royaume-Uni | 12% | 14% | 2% |
| Canada | 12% | 14% | 2% |
| Japon | 14% | 16% | 2% |
| Suède | 11% | 12% | 1% |
| Suisse | 12% | 13% | 1% |
| États-Unis | 15% | 16% | 1% |
| Allemagne | 11% | 12% | 1% |
| Pays-Bas | 9% | 10% | 0.2% |
| Chine | 14% | 14% | 0.2% |
| Danemark | 13% | 12% | -0.2% |

Base : répondants actifs

La différence entre générations est très faible, qu'il s'agisse des taux d'épargne effectifs des actifs ou de ceux qu'ils pensent qu'ils devraient s'imposer pour vivre confortablement une fois à la retraite. Seuls les Baby Boomers se démarquent quelque peu en épargnant légèrement plus.



Les niveaux de connaissances financières influent sur les comportements, les attitudes et les attentes concernant la retraite

Revenus perçus au cours de la retraite

Nous avons demandé à chaque sondé de classer son propre niveau de connaissances financières. Les résultats montrent des tendances claires dans les niveaux estimés de connaissances et dans les comportements à l'égard de la retraite.

Les actifs qui jugent posséder un niveau élevé de connaissances financières sont plus prudents dans leurs estimations des revenus dont ils auront besoin pour vivre confortablement une fois retraités que ne le sont ceux qui déclarent un niveau débutant ou rudimentaire.

À l'inverse, les personnes retraitées qui considèrent avoir un niveau élevé de connaissances financières déclarent percevoir une part supérieure de leur dernier salaire comparées aux personnes de niveau débutant.

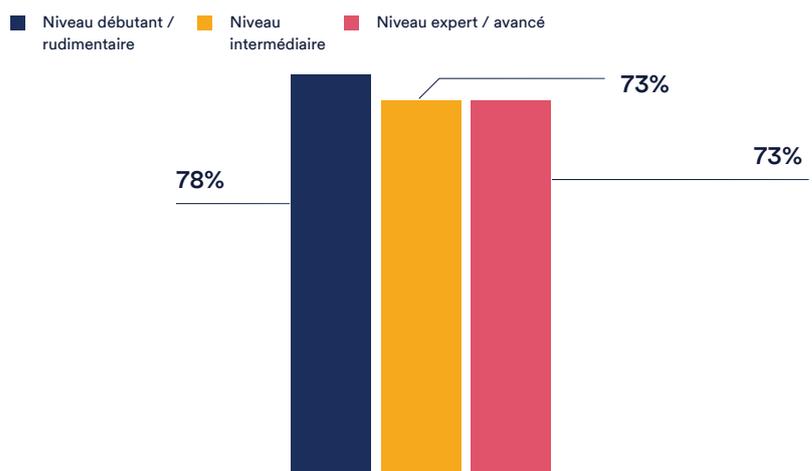
La différence entre ce dont les actifs pensent qu'ils auront besoin et ce que les retraités perçoivent dans les faits est maximale parmi les personnes dotées d'un faible niveau de connaissances financières : elle est de 22 %. À l'inverse, l'écart entre les montants indiqués par les actifs et par les retraités dotés de niveaux élevés de connaissances financières n'est que de 4 %.

“

Les personnes indiquant disposer d'un niveau élevé de connaissances financières sont plus susceptibles de vivre confortablement à la retraite

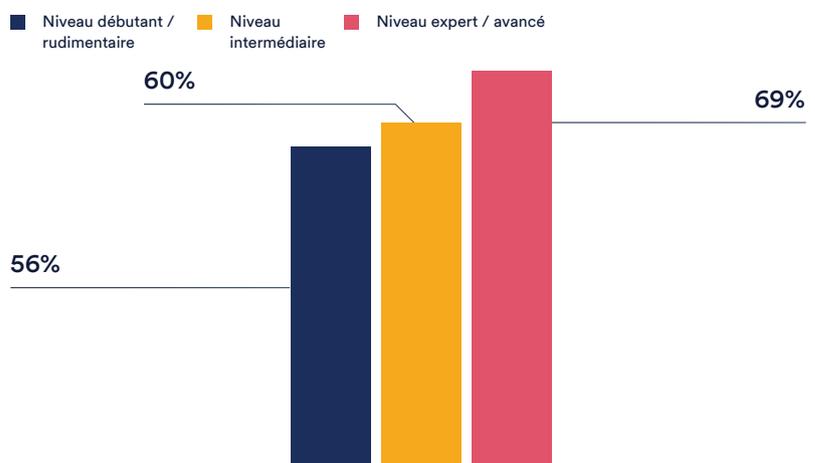
ACTIFS :

En pourcentage de votre salaire ou de vos revenus actuels, de quel niveau de revenus annuels pensez-vous avoir besoin pour vivre confortablement une fois à la retraite ?



RETRAITÉS :

En pourcentage de votre salaire final, quel niveau de revenu annuel percevez-vous à la retraite ?

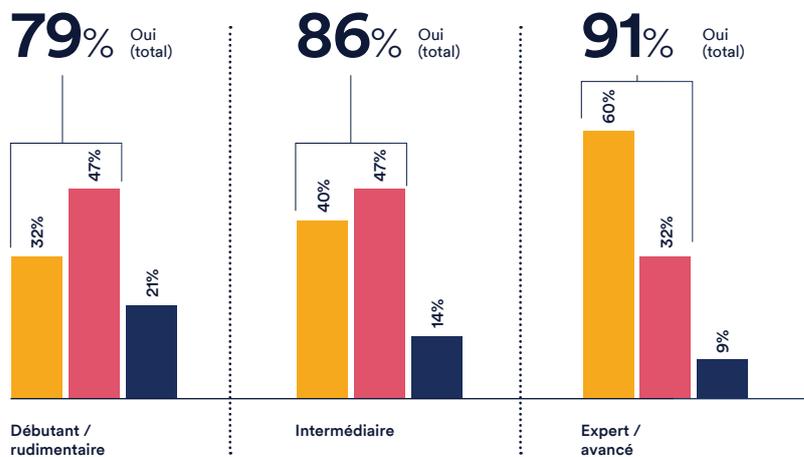


Vivre confortablement

Les personnes indiquant disposer d'un niveau supérieur de connaissances financières sont plus susceptibles de vivre confortablement lors de leur retraite que les personnes disposant de connaissances financières de niveau débutant ou rudimentaire. Malgré tout, 40 pour cent des retraités disposant de niveaux élevés de connaissances financières affirment qu'ils aimeraient gagner plus.

Estimez-vous que les revenus que vous percevez depuis que vous êtes à la retraite sont suffisants ?

■ Oui, mes revenus me permettent de vivre confortablement
 ■ Oui, mais je me satisferais d'un peu plus
 ■ Non, je ne perçois pas suffisamment pour vivre confortablement



Épargner en prévision de sa retraite

Classés par niveaux de connaissances financières, les résultats montrent que les débutants sont ceux qui épargnent le moins en prévision de leur retraite (11 % de leur revenu annuel), mais aussi ceux qui font l'estimation la plus élevée du niveau de revenus nécessaires pour vivre confortablement (15 %).

Les personnes qui estiment disposer d'un niveau de connaissances financières intermédiaire ou expert / avancé estiment avoir besoin d'épargner 14 % de leur revenu annuel pour vivre confortablement à la retraite, et elles en épargnent actuellement 12 et 13 %, respectivement.



En pourcentage de votre revenu annuel, combien épargnez-vous actuellement pour votre retraite ?

■ Niveau débutant / rudimentaire
■ Niveau intermédiaire
■ Niveau expert / avancé



Quel pourcentage de votre revenu pensez-vous devoir épargner chaque année à partir de maintenant jusqu'à votre départ en retraite pour vivre confortablement ce moment venu ?

■ Niveau débutant / rudimentaire
■ Niveau intermédiaire
■ Niveau expert / avancé



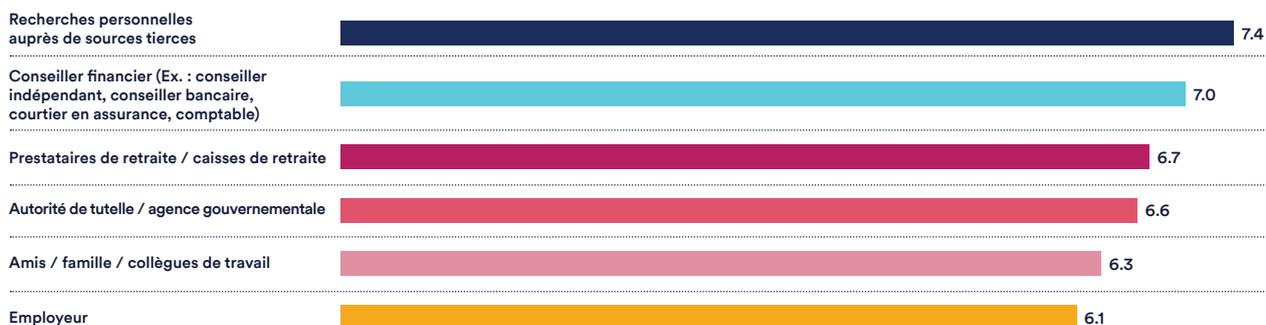
Les recherches personnelles et les recommandations des conseillers financiers sont les facteurs qui influencent le plus les décisions d'investissement en prévision de la retraite

Bien investir pour sa retraite implique de faire de bonnes recherches et de récolter de bons conseils. Les personnes que nous avons interrogées jugent tout l'éventail des sources d'information sur les investissements en prévision de la retraite important. Toutefois, ce sont leurs propres recherches qu'elles classent comme la source d'information la plus importante et ce, à l'échelle mondiale et dans chaque région.

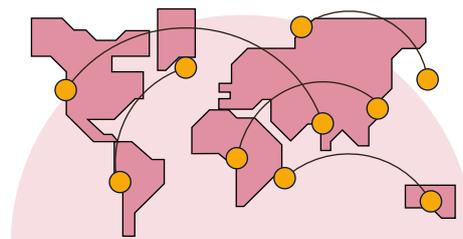


MONDE: Importance des sources d'information lors de la prise de décisions concernant les investissements en prévision de la retraite

0 = pas du tout - 10 = extrêmement



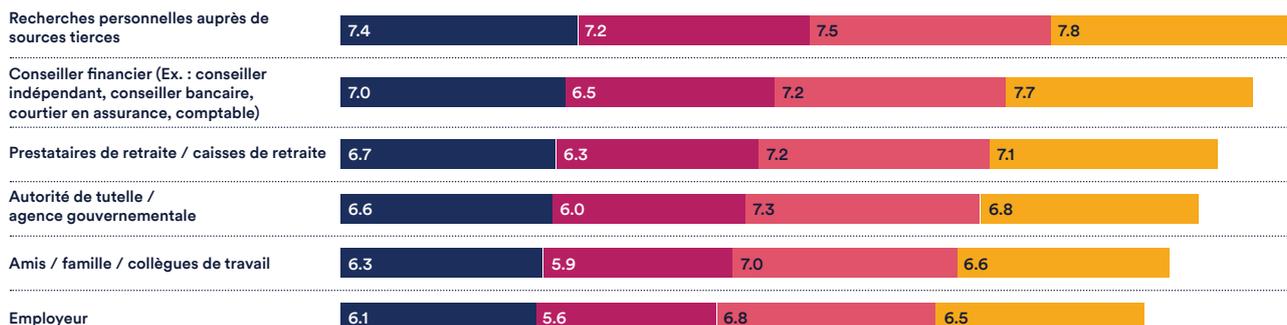
Quelles que soient les régions, les conseillers financiers semblent être la deuxième source d'information la plus importante, à l'exception de l'Asie, où les autorités de tutelle / les agences gouvernementales sont considérées comme légèrement plus importantes, en moyenne, au même niveau que les prestataires de retraite / caisses de retraite. Les amis, la famille et les collègues de travail sont consultés dans 1,1 % de cas de plus en Asie qu'en Europe.



Importance des sources d'information lors de la prise de décisions d'investissement en prévision de la retraite

0 = pas du tout - 10 = extrêmement

■ Monde ■ Europe ■ Asie ■ Continent américain



Quelques pays considèrent que les recommandations des conseillers financiers sont plus importantes que les recherches personnelles. L'Afrique du Sud, le Danemark et l'Italie, ainsi que deux autres (États-Unis et Corée du Sud) estiment que ces deux facteurs sont d'importance égale.

Importance des sources d'information lors de la prise de décisions d'investissement en prévision de la retraite

(0 = aucune importance à 10 = importance majeure)

| Pays | Mes recherches personnelles auprès de sources tierces (ex. : télévision, journaux, radio, sites Web indépendants) | Conseiller financier (Ex. : conseiller indépendant, conseiller bancaire, courtier en assurance, comptable) | Écart |
|----------------|---|--|-------|
| Afrique du Sud | 7.7 | 8.2 | -0.5 |
| Danemark | 5.9 | 6.2 | -0.4 |
| Italie | 6.8 | 7.1 | -0.3 |
| Canada | 7.1 | 7.1 | -0.1 |
| États-Unis | 8.0 | 8.0 | 0.0 |
| Corée du Sud | 6.5 | 6.4 | 0.0 |
| Inde | 8.3 | 8.2 | 0.1 |
| Chine | 7.7 | 7.6 | 0.1 |
| Belgique | 7.0 | 6.8 | 0.2 |
| Brésil | 8.2 | 8.0 | 0.2 |
| Indonésie | 8.3 | 8.1 | 0.2 |
| Thaïlande | 8.4 | 8.1 | 0.2 |
| Hong Kong | 6.7 | 6.4 | 0.3 |
| Espagne | 7.4 | 7.1 | 0.3 |
| Pologne | 6.9 | 6.6 | 0.4 |
| France | 7.2 | 6.8 | 0.4 |
| E.A.U. | 7.6 | 7.2 | 0.4 |
| Japon | 6.4 | 5.9 | 0.5 |
| Taiwan | 8.0 | 7.5 | 0.5 |
| Australie | 7.4 | 6.9 | 0.6 |
| Chili | 7.9 | 7.3 | 0.7 |
| Portugal | 7.6 | 6.8 | 0.7 |
| Royaume-Uni | 7.5 | 6.8 | 0.7 |
| Singapour | 7.3 | 6.6 | 0.8 |
| Russie | 7.8 | 7.0 | 0.8 |
| Pays-Bas | 7.1 | 5.9 | 1.1 |
| Suisse | 7.3 | 6.1 | 1.2 |
| Suède | 6.8 | 5.6 | 1.2 |
| Autriche | 7.3 | 5.9 | 1.4 |
| Allemagne | 7.4 | 6.0 | 1.4 |

Les différences générationnelles observables dans les classements montrent que la génération Y considère comme important d'étudier l'ensemble des sources d'information disponibles au moment de prendre des décisions concernant des investissements en vue de sa retraite. Les générations plus âgées sont beaucoup moins susceptibles de considérer leurs amis / famille / collègues de travail ou leur employeur comme une source importante d'informations sur ces investissements (probablement parce qu'un grand nombre d'entre eux sont retraités et ne sont pas en contact avec un employeur).

■ Génération Y (18-36) ■ Baby Boomers (51-70)
 ■ Génération X (37-50) ■ Génération silencieuse (71 ans et +)



Vers une retraite confortable

Que vous soyez encore à 35 ans de prendre votre retraite ou qu'au contraire, cette période de votre existence ait débuté depuis six ans déjà, votre confort de vie une fois retraité peut être influencé par la manière dont vous épargnez et investissez l'argent dont vous disposez aujourd'hui.

Les plus jeunes générations et ceux qui ne sont pas encore retraités peuvent bénéficier de la sagesse de leurs homologues plus âgés ou déjà retraités en ajustant leurs attentes financières pour leurs propres retraites et en prenant maintenant les décisions qui augmenteront la probabilité pour eux de connaître le confort plus tard.

Quant aux retraités, investir peut leur permettre de doper leurs revenus et de disposer ainsi, pour eux-mêmes et pour leur famille, de nouvelles occasions de profiter de leur retraite comme ils le méritent.

Confiée par Schroders à Research Plus Ltd, cette enquête indépendante a été conduite en ligne entre le 20 mars et le 23 avril 2018 auprès de plus de 22 000 investisseurs basés dans 30 pays (notamment l'Allemagne, l'Australie, le Brésil, le Canada, la Chine, les EAU, l'Espagne, les États-Unis, la France, l'Inde, l'Italie, le Japon, les Pays-Bas et le Royaume-Uni). Au sens de cette enquête, un investisseur correspond à toute personne envisageant d'investir au moins 10 000 euros (ou une somme équivalente) au cours des 12 prochains mois et ayant modifié ses placements au cours des dix dernières années. Ces personnes sont considérées comme représentatives de la population des investisseurs de chaque pays dans lequel a été menée l'enquête.

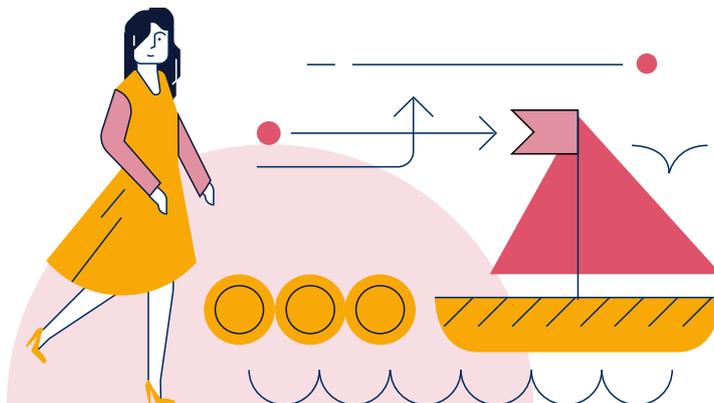
Informations importantes:

Ce support n'est pas destiné à représenter une offre, une recommandation ou une incitation à acheter ou vendre tout instrument financier ou à adopter une stratégie d'investissement. Schroders considère que les informations fournies dans les présentes sont fiables, mais n'en garantit ni l'exhaustivité ni l'exactitude. Toutes les données ont été obtenues par nos soins et elles sont fournies sans aucune garantie d'aucune sorte. Elles doivent faire l'objet d'une vérification indépendante avant publication ou utilisation. Les données de tierces parties sont soit détenues, soit protégées par une licence par leur fournisseur et elles ne doivent pas être reproduites, extraites ni utilisées à

toute autre fin, sans l'accord du fournisseur de données. Schroders et le fournisseur de données déclinent toute responsabilité en relation avec les données de tierces parties. Le support n'est pas destiné à fournir, et ne doit pas être considéré comme un conseil comptable, juridique ou fiscal. Aucun investissement et / ou aucune décision d'ordre stratégique ne doit se fonder sur les opinions et les informations contenues dans le présent support. Nous déclinons toute responsabilité en cas d'erreurs de fait ou d'opinion. Toute référence aux titres, secteurs, régions et / ou pays est faite à titre indicatif uniquement.

Schroders exprime ses propres vues et opinions dans le présent document et sa position peut changer.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs ne sont donc pas assurés de recouvrer l'intégralité des sommes initialement investies. La valeur des investissements à l'étranger peut évoluer à la hausse comme à la baisse sous l'effet des variations des taux de change. S'agissant des résidents en Amérique du Nord, ce contenu est publié par Schroder Investment Management North America Inc., une filiale indirecte détenue à 100 % par Schroders plc et une société de conseil enregistrée auprès de la SEC pour fournir des produits et services de gestion d'actifs aux clients aux États-Unis et au Canada. Pour tous les autres utilisateurs, ce contenu est publié par Schroder Investment Management Limited, 31 Gresham Street, Londres, EC2V 7QA. Société immatriculée en Angleterre sous le numéro 1893220. Société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.





EST. 1804