



INTERVIEW



SUIVANT DE PRÈS LES ÉVOLUTIONS, **PIERRE ZUMWALD**, DIRECTEUR DES RENTES GENEVOISES (WWW.RENTESGENEVOISES.CH), REMARQUE LES CHANGEMENTS INTERVENUS DANS LES HABITUDES DE PLACEMENT DES SENIORS.

**Quels placements recommanderiez-vous aux personnes de 50 ans et plus?**

Il n'y a pas de réponse standard. En matière de prévoyance, un des points de départ reste de déterminer le revenu dont on veut disposer à sa retraite, d'avoir aussi une vision claire du style de vie que l'on voudrait préserver. Cette projection détermine les moyens qu'il faut ensuite mettre en oeuvre pour atteindre l'objectif. Il y a bien sûr des placements rentables. Mais qui dit rentabilité sous-entend risque et maîtrise du marché. Un des conseils que je donnerais est que, moins vous avez de moyens plus vous devez vous orienter vers des placements sécurisés et des logiques pérennes. Il faut également garder en tête la diversification. Et enfin, plus on commence tôt sa prévoyance et meilleures sont ses chances d'optimiser sa retraite.

**Quelles mises en garde leur donneriez-vous?**

En premier lieu, diversifier les actifs. Trouver des solutions qui prennent en compte les intérêts du coopérant et non pas les considérations du produit, ce qui peut être le cas d'un fond de placement. Deuxième point: les rendements mirifiques n'existent pas! Troisième point: le passé n'explique jamais le futur. Des produits sortent actuellement avec comme argument la simulation de leur comportement s'ils avaient été lancés il y a 20 ans. Ce n'est pas une base réaliste pour une décision. Enfin, lorsque l'on achète un produit, ne pas se contenter des promesses de ventes. Bien lire et bien comparer.

**Comment s'oriente la prévoyance des seniors?**

L'étude que nous venons de réaliser nous indique que la plupart des gens souhaite conserver le même revenu à la retraite. Le souci de la prévoyance intervient majoritairement chez les 18 et 34 ans, ainsi que les 35 à 54 ans. Près de la moitié consacre un revenu de 5 à 15% en vue de la retraite. Nous savons aussi que c'est durant les moments clés de la vie (naissance, mariage, héritage) ainsi que lors d'anniversaires à dizaine que ces préoccupations ressortent le plus.

**Quel est l'intérêt des rentes viagères?**

C'est un revenu garanti à vie qui permet de sortir d'une opération purement spéculative. Une rente viagère prend aussi en considération le conjoint et se complète aisément avec d'autres assurances. Le cœur de cible pour les rentes viagères se compose des 50 à 75 ans. Souvent lors du décès de leurs parents, ils disposent d'un capital qu'ils réinvestissent dans ce type de placement.

**Notez-vous un changement dans leurs habitudes de placements?**

De plus en plus de seniors passent par des spécialistes ou des courtiers qui disposent de connaissances multiples, qu'elles soient légales, fiscales ou patrimoniales. Cette vue globale permet de sortir d'une politique de mono conseil orientée vers l'achat d'un produit. Je suis aussi convaincu que l'on réfléchit mieux sur sa situation à la retraite avec un interlocuteur en face. |



**Les 10 questions à se poser entre 50 et 65 ans**



**MICHEL DANNIAU** INTERVIENT DANS LE CADRE DE L'ASSOCIATION RÉGIONALE DE LA RIVIERA POUR LA PRÉPARATION À LA RETRAITE (WWW.ARPR.CH).

Il nous dresse les incontournables:

- Une retraite anticipée (progressive) est-elle souhaitable pour moi?
- Au moment de la retraite, quelles sont les conséquences du remboursement de mes dettes?
- Ai-je le choix entre la rente et le capital de la caisse de pension? Si oui, quels sont les critères (financiers et psychologiques) à étudier pour choisir «juste»?

- Comment placer mes économies: assurances/banque/immeuble de rendement/objet d'art/autres?
- Dois-je utiliser les avantages fiscaux du 3<sup>e</sup> pilier lié?
- Et cela sur plusieurs comptes bancaires ou assurances (de manière à échelonner les retraits)
- Est-il souhaitable de déménager pour changer de régime fiscal?
- Quel est mon profil d'investisseur :
  - quelle est la durée de placement pour mes économies?
  - quel est mon objectif de rendement moyen?
  - en parallèle avec le rendement moyen, quel est le risque de fluctuation que je suis prêt à supporter?
- Ai-je encore des possibilités de rachat dans ma caisse de pension?
- Si je les utilise, quelles sont les conséquences sur une éventuelle retraite anticipée?

IMAGES: ©DIEGO CERVO, JEFF METZGER, CLAUDE COQUILLEAU - WWW.FOTOLIA.COM, DR

