

3<sup>e</sup> édition

# Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2020

En collaboration  
avec la ZHAW



3 **Introduction**

4 **Baromètre de la prévoyance Raiffeisen**

**Thèmes sélectionnés**

6 Responsabilité de la prévoyance vieillesse

8 Connaissances en prévoyance

10 Confiance dans le système des trois piliers

12 Risque majeur pour la prévoyance vieillesse personnelle

14 Futurs comportements en matière d'épargne

16 Bon âge pour la retraite

18 Poursuite du travail et retraite anticipée

20 Rente ou capital?

22 Choix du prestataire de prévoyance

24 Les raisons de s'intéresser à la prévoyance vieillesse

26 Durabilité dans le domaine des placements

28 Dispositions en cas de décès

30 **Raiffeisen et la ZHAW**

31 **Mentions légales**

La présente publication documente les principaux résultats du baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2020. Le baromètre de la prévoyance, établi par Raiffeisen en collaboration avec la Haute école des sciences appliquées de Zurich (ZHAW), nous explique pourquoi la prévoyance vieillesse préoccupe les Suisses.

Le Baromètre se base sur un sondage représentatif mené auprès de la population et sur l'analyse de données économiques ciblées. Les rendements élevés des placements, effectués par les caisses de pension l'an passé, ont contribué à l'amélioration du résultat économique. On constate à l'inverse une baisse de confiance envers les caisses de pension.

Les connaissances relatives à la prévoyance restent faibles, provoquant probablement la faible implication personnelle en lien avec cette question. Le modèle d'un ajustement automatique de l'âge de la retraite suscite un vif intérêt, sachant que l'évolution démographique est, aux yeux de la population, le plus gros risque pour sa propre prévoyance.

# Le baromètre de la prévoyance montre en quoi la prévoyance est une source de préoccupation en Suisse

**Le baromètre de la prévoyance s'appuie sur un sondage réalisé entre le 17 et le 26 juin 2020 par le Link-Institut auprès de 1'028 personnes âgées de 18 à 65 ans, et sur l'analyse de données économiques. Les résultats du sondage sont représentatifs de toutes les régions de Suisse.**

Ce sondage contenait en particulier des questions sur les trois piliers du système de prévoyance suisse, l'assurance vieillesse et survivants (AVS), la prévoyance professionnelle et la prévoyance privée. Le sondage s'intéressait principalement à l'épargne et aux attentes et attitudes concernant la vieillesse.

Trois dimensions thématiques revêtent une importance particulière, pour la pérennité du système de prévoyance:

- **Engagement**
- **Connaissances**
- **Confiance**

La population a été directement interrogée sur sa confiance envers les trois piliers, tandis que le thème de l'engagement s'est intéressé aux activités et à l'attitude des personnes sondées. L'état de leurs connaissances en matière de prévoyance a également été interrogé, de même que le fait de savoir si elles se considéraient comme compétentes ou non par rapport à cette thématique.

Il en résulte, pour chacune des trois dimensions thématiques, une valeur indicative qui démontre de l'importance de l'engagement, des connaissances et de la confiance. Les sondages réalisés au fil du temps ou de manière récurrente permettent d'identifier les variations et les évolutions. La valeur globale de ce baromètre résulte des indicateurs des trois dimensions et d'un indicateur additionnel, qui s'appuie sur un chiffre-clé économique pour chacun des trois piliers. Les indicateurs sont repris, avec une pondération différente, dans la valeur globale du baromètre.

La valeur d'un indicateur est calculée en sélectionnant des questions particulièrement pertinentes, qui relèvent d'une des trois dimensions et dont les réponses sont évaluées. L'échelle de valeur des indicateurs et du baromètre va de 0 à 1'000.

## Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2020

### Engagement



### Connaissances



### Confiance



### Résultat économique



### Baromètre global



# Moins de personnes perçoivent l'Etat comme étant le principal responsable en matière de prévoyance vieillesse

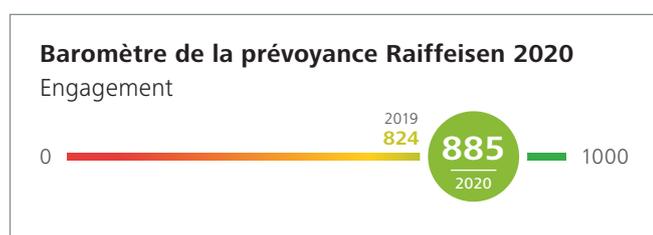
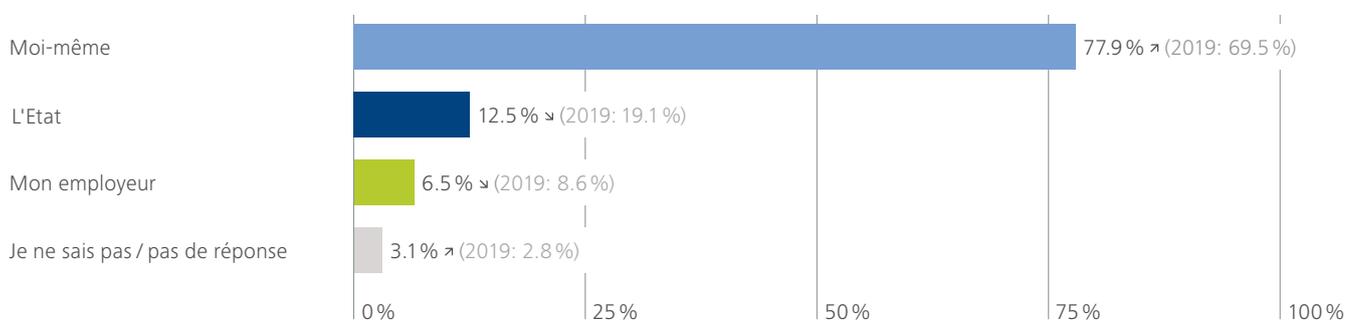
## Hommes et femmes se sentent eux-mêmes responsables de la prévoyance vieillesse

En comparaison avec les années précédentes, de moins en moins de personnes estiment que l'Etat porte la responsabilité de la prévoyance vieillesse. La population considère que la mise à disposition de moyens financiers suffisants une fois à la retraite relève de la responsabilité individuelle. Aussi bien les hommes que les femmes sont concernés. Seule une minorité estime que l'employeur doit en être le principal responsable.

## Les connaissances sur la prévoyance influencent le sens des responsabilités

Les personnes âgées entre 18 et 30 ans considèrent toutefois que l'Etat est davantage responsable en matière de prévoyance vieillesse. Cela est sans doute dû au fait que les connaissances de cette catégorie d'âge en la matière sont plus restreintes que dans les autres catégories. Le sens de la responsabilité personnelle croît avec l'âge. D'un point de vue régional, la Suisse alémanique mise plus sur la responsabilité individuelle.

## Selon vous, qui est majoritairement responsable du fait que vous disposiez de moyens financiers suffisants, une fois à la retraite?



10 %  
considèrent que  
c'est l'Etat



12 %  
considèrent que  
c'est l'Etat



29 %  
considèrent que  
c'est l'Etat

En matière de  
prévoyance vieillesse,  
le Tessin compte  
sur l'Etat.

# Le niveau de connaissances relatives à la prévoyance reste faible

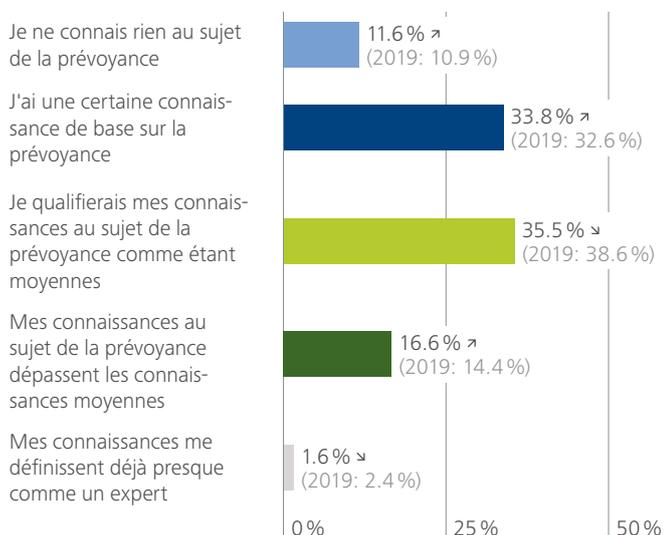
## Un manque de connaissances, notamment chez les plus jeunes

Par rapport aux années passées, la part de personnes ayant un faible niveau de connaissance sur la prévoyance a augmenté. Par ailleurs, la catégorie des 18-30 ans en particulier a peu de connaissances en la matière. Les femmes évaluent leurs connaissances en prévoyance comme étant moins bonnes que les hommes. Les réformes attendues du système de prévoyance vieillesse pourraient encore accroître la complexité du sujet.

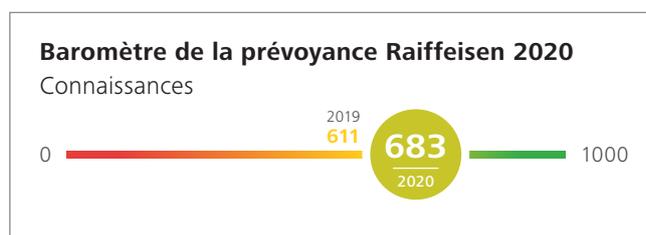
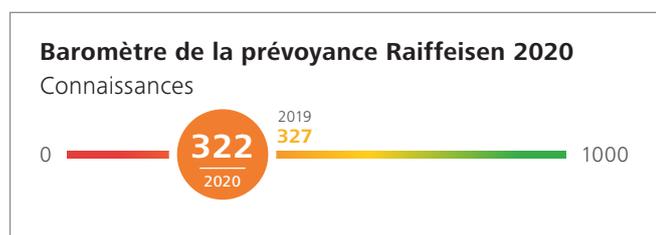
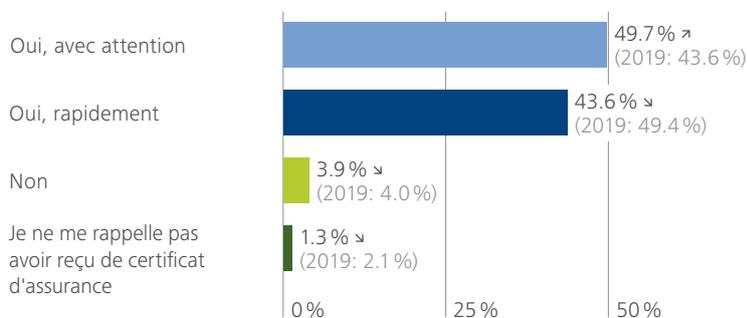
## Les connaissances sur la prévoyance augmentent l'intérêt pour le certificat de prévoyance

Par rapport à l'an passé, beaucoup plus de personnes ont lu le certificat de prévoyance de leur caisse de pension. Il offre un aperçu de l'évolution de leur avoir de vieillesse personnel et fournit des informations sur les prestations en cas de décès, d'invalidité et à la retraite. Plus la personne est âgée et plus elle a de connaissances, plus elle examine attentivement son attestation de prévoyance. Les hommes s'y intéressent nettement plus souvent que les femmes.

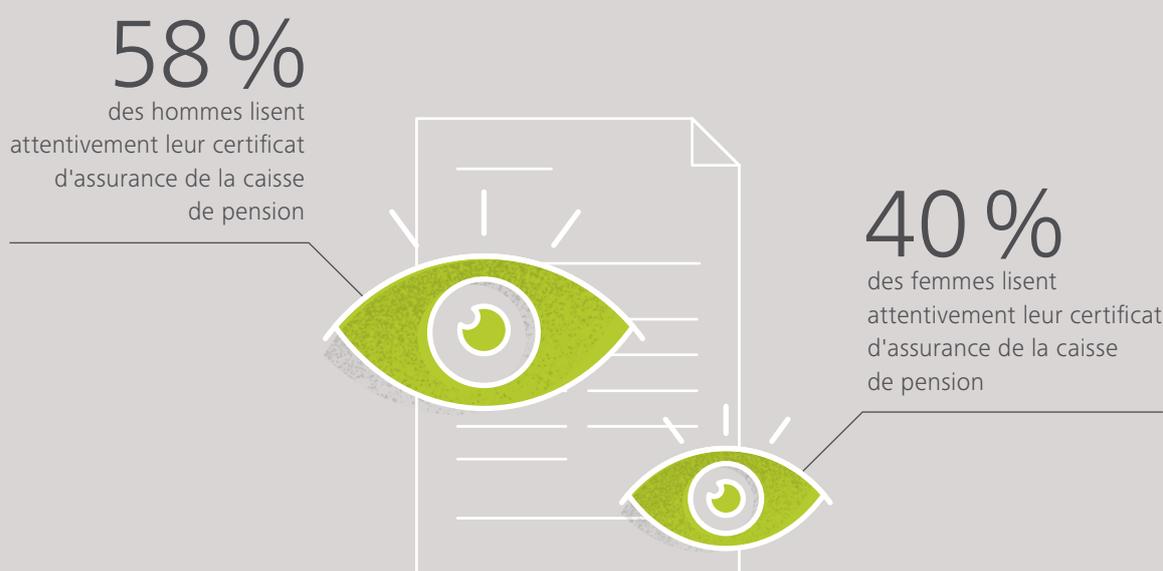
### Comment évalueriez-vous vos connaissances au sujet de la prévoyance?



### Vous recevez chaque année un certificat d'assurance de votre caisse de pension. Le consultez-vous à chaque fois?



# Les femmes s'intéressent moins souvent à leur certificat de caisse de pension.



# La confiance dans le système de prévoyance vieillesse suisse reste ébranlée

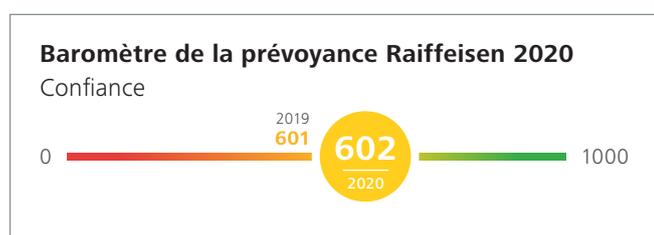
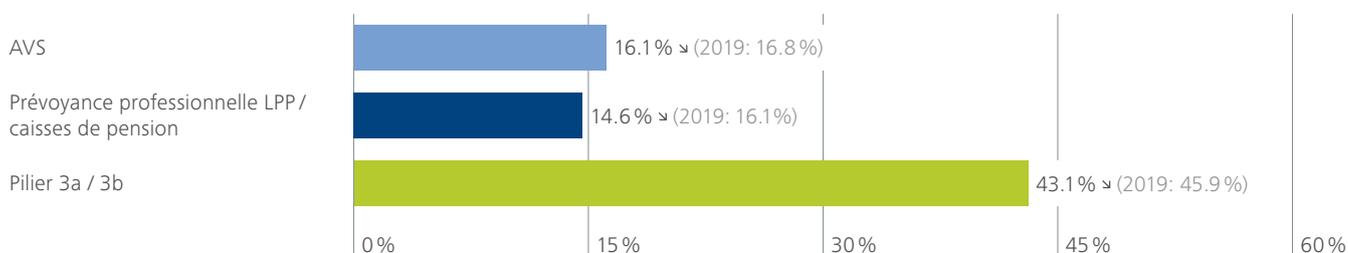
## L'AVS se positionne devant les caisses de pension

Le système des trois piliers – comprenant l'AVS, la prévoyance professionnelle et la prévoyance privée – ne jouit pas d'une grande confiance au sein de la population suisse. Les caisses de pension sont celles qui enregistrent le plus grand manque de confiance. En effet, de plus en plus de personnes indiquent avoir une confiance limitée dans le 2<sup>e</sup> pilier. Alors qu'en 2018, les Suisses, hommes et femmes confondus, accordaient encore une confiance plus élevée aux caisses de pension qu'à l'AVS, la tendance s'est inversée depuis. L'AVS jouit d'une plus grande confiance que les caisses de pension.

## Les trois piliers confrontés à divers défis

Alors que l'AVS dépend fortement de l'évolution démographique, les caisses de pension ne font pas uniquement face au défi que représente l'augmentation de l'espérance de vie, mais elles sont en outre confrontées au contexte des taux d'intérêts bas voire négatifs. Cela entraîne des réductions de prestations, ce qui signifie des rentes moins élevées provenant des caisses de pension. La prévoyance privée, encouragée par des allègements fiscaux, jouit certes d'un degré de confiance plus élevé parmi la population, mais elle est également en baisse par rapport à l'an passé.

## Quel est votre niveau de confiance dans la pérennité et la solidité financière des différents piliers du système de prévoyance?

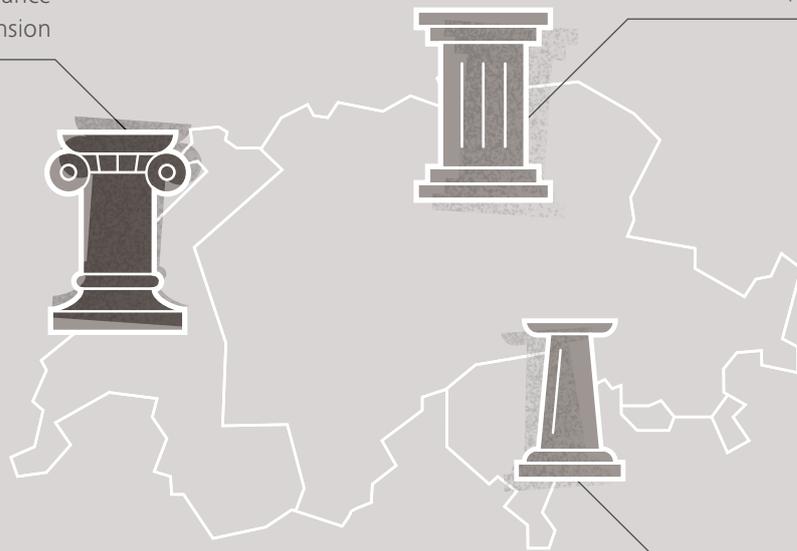


15%

des Suisses romands  
accordent une grande  
ou très grande confiance  
aux caisses de pension

15%

des Suisses alémaniques  
accordent une grande  
ou très grande confiance  
aux caisses de pension



12%

des Suisses italiens  
accordent une grande  
ou très grande confiance  
aux caisses de pension

La confiance dans  
les caisses de pension  
est faible.

# Inquiétudes face à la réduction des prestations due à la démographie, à la baisse de rendement des investissements et à la redistribution

## L'évolution démographique a de lourdes conséquences sur l'AVS

Pour la population, l'évolution démographique constitue le plus grand risque pour la prévoyance individuelle. La part de retraités pourrait être trop importante pour que les frais liés aux rentes soient couverts par les actifs. Ce point concerne notamment l'AVS. L'environnement difficile pour le placement des capitaux de prévoyance est également préoccupant. Plus la personne est âgée, plus elle craint que la rentabilité des capitaux de prévoyance ne baisse.

## La redistribution comme troisième risque majeur pour la prévoyance

La redistribution, c'est-à-dire le fait qu'il faille financer les rentes de la génération actuelle et que l'on doive envisager une diminution des prestations, est perçue comme un risque significatif. Plus les connaissances sur la prévoyance sont élevées, plus les inquiétudes sont fortes. En Suisse romande, la population est plus préoccupée de la perte d'emploi que dans les autres régions linguistiques.

## D'après vous, où réside à l'heure actuelle le plus grand risque pour votre prévoyance?

Dans le fait que, suite à l'évolution démographique, la part de retraités sera trop importante pour que les actifs puissent couvrir leurs frais

Dans le fait que la baisse de rentabilité des capitaux de prévoyance entraînera une réduction des prestations

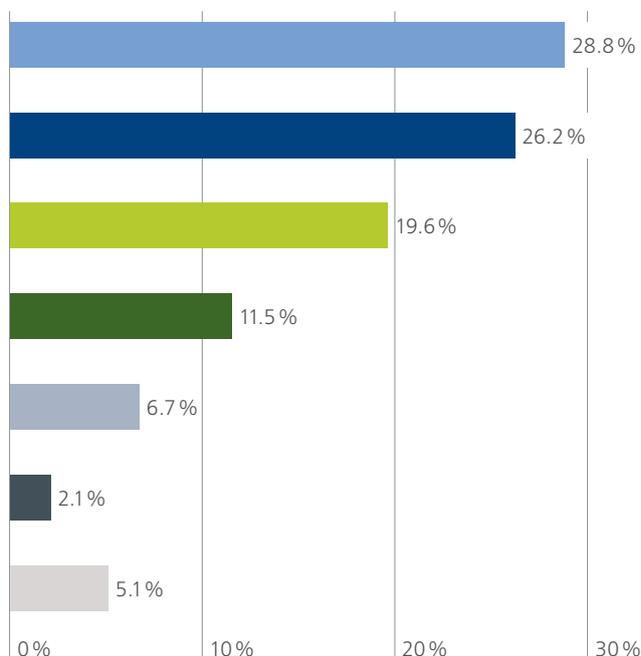
Dans le fait que la redistribution entraînera des dépenses trop importantes pour les rentes de la génération actuelle et donc que, lorsque je serai à la retraite, cela conduira à une baisse des prestations

Dans le fait que je devrai travailler plus longtemps que prévu initialement

Dans le fait que je puisse perdre mon emploi et donc, que je subisse des pertes financières dans ma prévoyance

Dans le fait que, malgré mon besoin financier, je ne puisse pas travailler au-delà de l'âge de la retraite prescrit

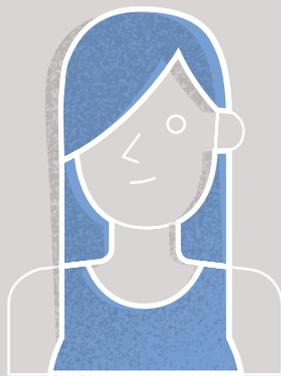
Je ne sais pas / pas de réponse



Plus la personne est âgée, plus la baisse de rentabilité des capitaux de prévoyance la préoccupe.

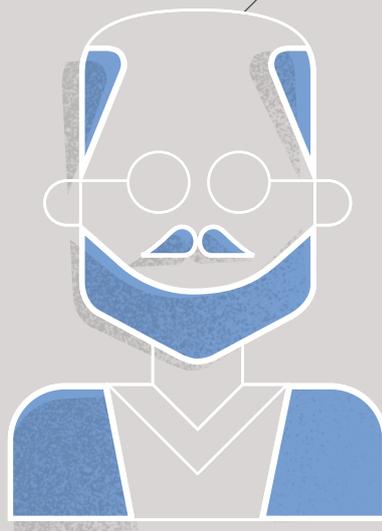
39 %

des sondés entre 51 et 65 ans sont préoccupés par la baisse de rendements des placements



13 %

des sondés entre 18 et 30 ans sont préoccupés par la baisse de rendements des placements



# Une personne sur dix souhaiterait épargner davantage à l'avenir

## Pour la majorité, rien ne change

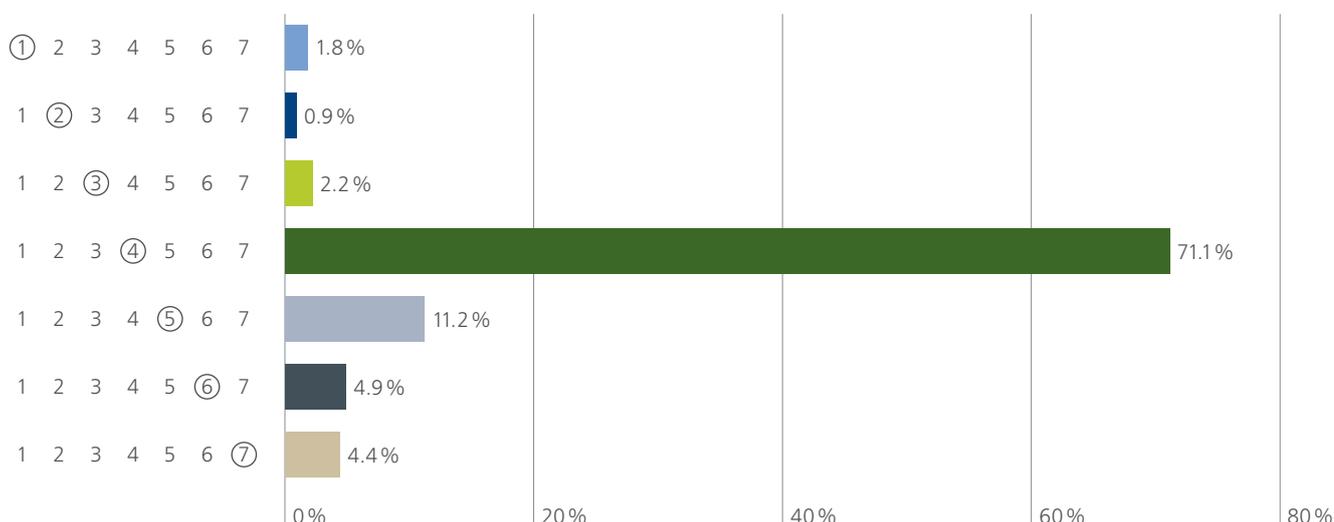
Suite à la pandémie de coronavirus, la tranche d'âge la plus jeune, en particulier, souhaiterait épargner davantage. Dans la tranche d'âge entre 51 et 65 ans, l'intention d'épargner moins à l'avenir a été exprimé beaucoup plus fréquemment. La majorité de la population ne veut pas changer son comportement en matière d'épargne et ne prévoit par conséquent aucun impact de la pandémie de coronavirus sur celle-ci.

## Constitution de réserves

La pandémie de coronavirus a eu beaucoup moins d'impact sur la population déjà active dans l'épargne que sur celle qui n'épargne pas. Les personnes qui n'ont pas épargné jusqu'à présent ont pu en arriver à la conclusion que la constitution de réserves financières est judicieuse. Le futur comportement en matière d'épargne devrait également dépendre de l'évolution de l'environnement économique.

## La crise du coronavirus a-t-elle un impact sur votre comportement futur en matière d'épargne?

- ① Oui, je vais moins épargner
- ④ Non, mon comportement en matière d'épargne restera le même
- ⑦ Oui, je vais épargner davantage



13 %  
des 18-30 ans  
souhaitent épargner  
davantage à l'avenir

7 %  
des 51-65 ans  
souhaitent épargner  
davantage à l'avenir



Les jeunes, en  
particulier, veulent  
épargner davantage.

# La population souhaiterait un ajustement de l'âge de la retraite

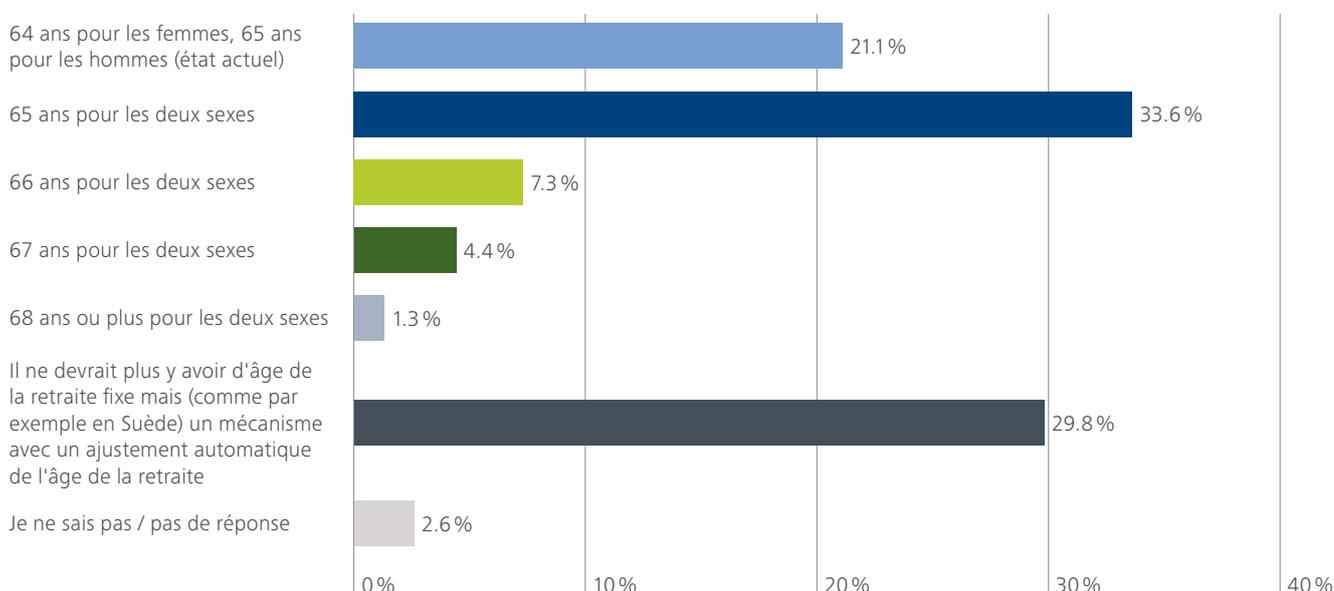
## Un tiers est favorable à la retraite à 65 ans pour tous

A la question concernant le bon âge pour la retraite, un tiers de la population se prononce en faveur de la retraite à 65 ans pour les deux sexes. A peine un tiers souhaite un âge de départ à la retraite ajusté automatiquement selon un mécanisme déterminé. Le statu quo, c'est-à-dire un âge de départ à la retraite fixé à 64 ans pour la femme et à 65 ans pour l'homme, n'a que peu de succès et, même chez les femmes, il n'occupe que la troisième place.

## Sommes-nous proches de l'abandon d'un âge de la retraite fixe?

Il existe des différences significatives entre les régions linguistiques. Alors qu'en Suisse romande, l'âge de la retraite variable occupe la première place, la Suisse alémanique favorise un départ à la retraite à 65 ans pour les deux sexes. Le Tessin opte pour la pratique actuelle, soit un départ à la retraite à l'âge de 64 ans pour les femmes et de 65 ans pour les hommes. Une hausse de l'âge de la retraite prolonge la phase d'épargne et entraîne en conséquent une augmentation des avoirs de vieillesse.

## L'âge de la retraite restera à l'ordre du jour dans la politique. Selon vous, si une réforme des retraites avait lieu, quel serait le bon âge de la retraite pour la population suisse?



# La Suisse romande favorise un ajustement automatique de l'âge de la retraite.

37 %

des Suisses romands se prononcent en faveur de l'ajustement automatique de l'âge de la retraite

30 %

des Suisses italiens se prononcent en faveur de l'ajustement automatique de l'âge de la retraite



27 %

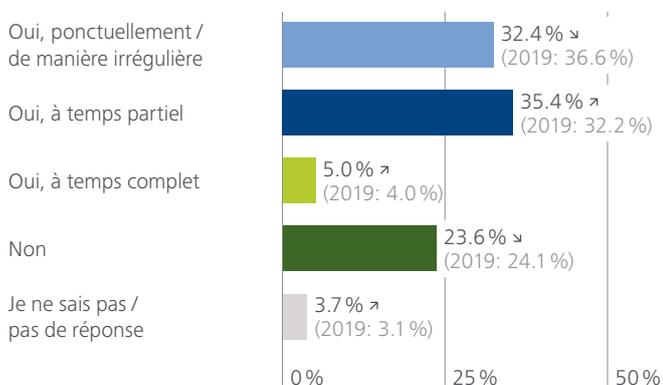
des Suisses alémaniques se prononcent en faveur de l'ajustement automatique de l'âge de la retraite

# Une retraite anticipée est-elle encore réaliste?

## S'il faut travailler plus longtemps, alors à temps partiel

Bien que la majeure partie de la population suisse peut s'imaginer être active même après l'âge ordinaire de la retraite, la disposition à continuer de travailler ponctuellement ou de manière irrégulière a considérablement diminué. Travailler plus longtemps peut-être, mais seulement à temps partiel, semble être le mot d'ordre. Seules peu de personnes souhaitent continuer à travailler à temps plein après avoir atteint l'âge de la retraite. Un quart d'entre elles ne peut pas s'imaginer continuer à travailler.

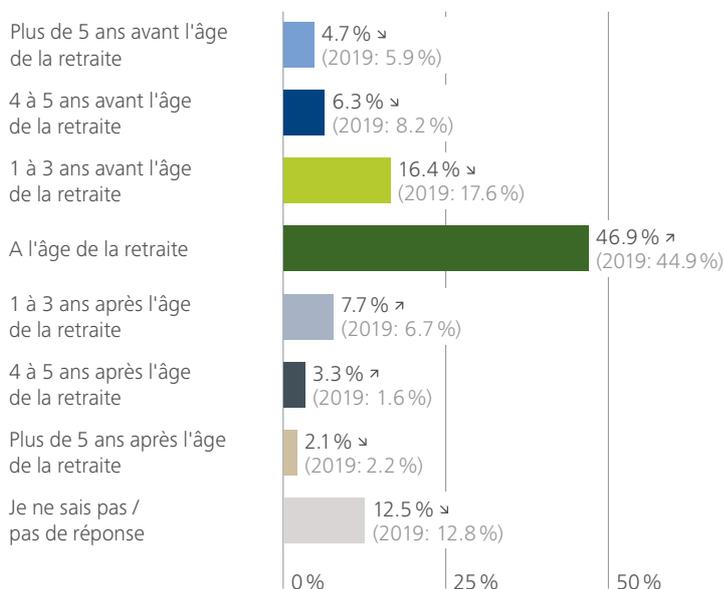
## Pourriez-vous concevoir de continuer à travailler après avoir atteint l'âge de la retraite ordinaire?



## La retraite anticipée coûte cher

Par rapport à l'an passé, beaucoup moins de personnes prévoient une retraite anticipée. Alors qu'un tel projet concerne encore plus d'un tiers des hommes, moins d'un cinquième des femmes souhaite partir à la retraite avant l'âge ordinaire. L'examen approfondi du certificat de caisse de pension, présentant des valeurs souvent moins élevées que la rente initialement prévue, pourrait remettre en question le financement d'une retraite anticipée finalement trop coûteuse.

## Quand prévoyez-vous de prendre une retraite anticipée? / Quand avez-vous pris votre retraite?



### Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2020

Engagement

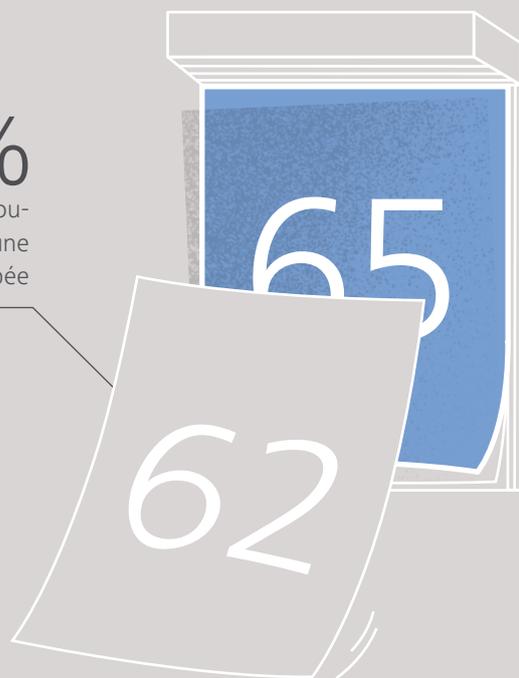


### Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2020

Engagement



20 %  
des femmes sou-  
haitent prendre une  
retraite anticipée



35 %  
des hommes sou-  
haitent prendre une  
retraite anticipée

Les hommes sont  
plus friands de la  
retraite anticipée que  
les femmes.

# Lors du départ à la retraite, la préférence va à la rente

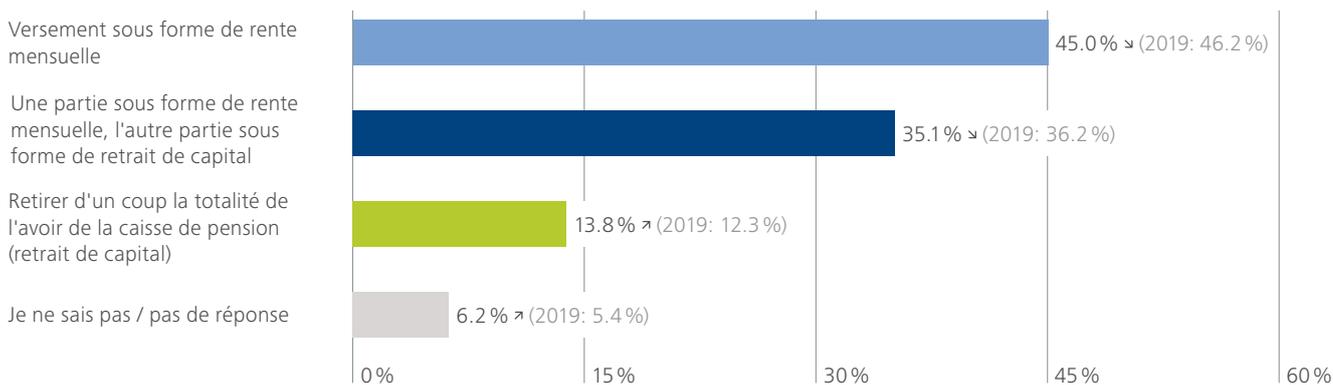
## La tendance à choisir un retrait sous forme de rente est-elle à la baisse?

Conformément à la loi, les assurés des caisses de pension peuvent, au moment de leur départ à la retraite, retirer une partie de l'avoir de prévoyance sous forme de capital. De nombreuses caisses de pension permettent même de retirer la totalité sous forme de capital en lieu et place de la rente. Une baisse des retraits sous forme de rente pourrait se dessiner. En effet, en comparaison avec l'année passée, la part des bénéficiaires de rentes a encore diminué, ce qui est sans doute dû aux réductions de prestations des caisses de pension.

## Combinaison répandue de retrait sous forme de capital et de rente

Les hommes choisissent beaucoup plus souvent que les femmes un retrait sous forme mixte, soit capital et rente. Ils se font aussi plus souvent verser la totalité du capital et assument ainsi le risque de placement. A la question concernant le retrait sous forme de rente ou de capital, il n'y a aucune différence notable entre les régions linguistiques. La part de personnes ne communiquant pas d'information a augmenté.

## Les fonds épargnés dans la caisse de pension peuvent être retirés sous forme de capital ou de rente au moment du départ à la retraite. Admettons que vous partiez à la retraite aujourd'hui: quel type de versement choisiriez-vous à l'heure actuelle?



# La majorité des hommes retireraient le capital.

53 %

des hommes choisiraient le retrait (partiel) de capital



# Un conseil de qualité ainsi que des produits transparents, durables et rentables sont déterminants

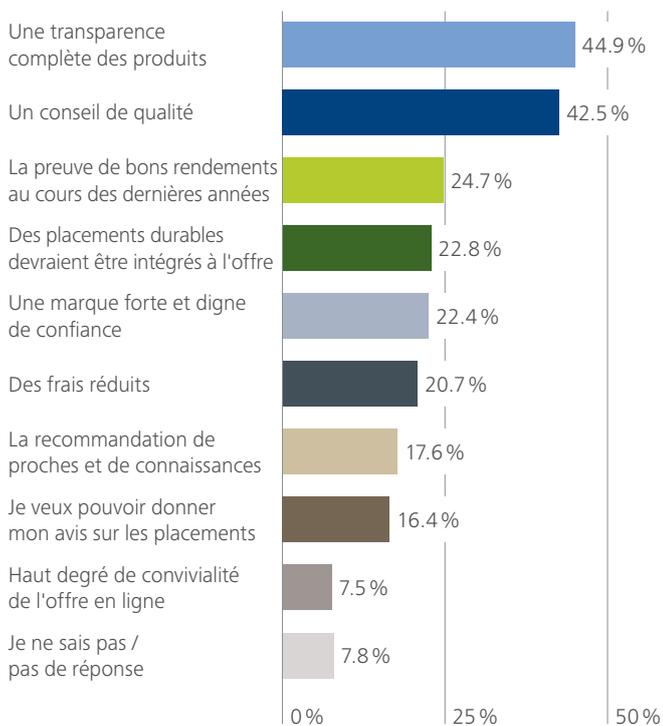
## Ce sont en particulier les hommes qui prêtent attention aux rendements et aux frais

Des produits transparents et un conseil de qualité sont considérés par la population comme essentiels dans le choix de leur prestataire de prévoyance. Par ailleurs, les hommes veillent beaucoup plus que les femmes à de bons rendements et à des frais réduits. Pour les femmes comme pour les jeunes, les recommandations de proches et de connaissances jouent également un rôle important. Il en est de même pour la durabilité des placements, et ce pour toutes les tranches d'âge.

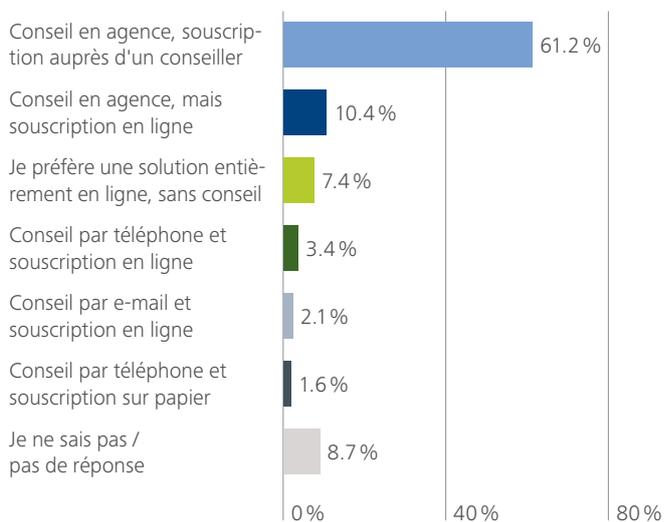
## Lors de l'ouverture d'un compte, un conseil est souhaité

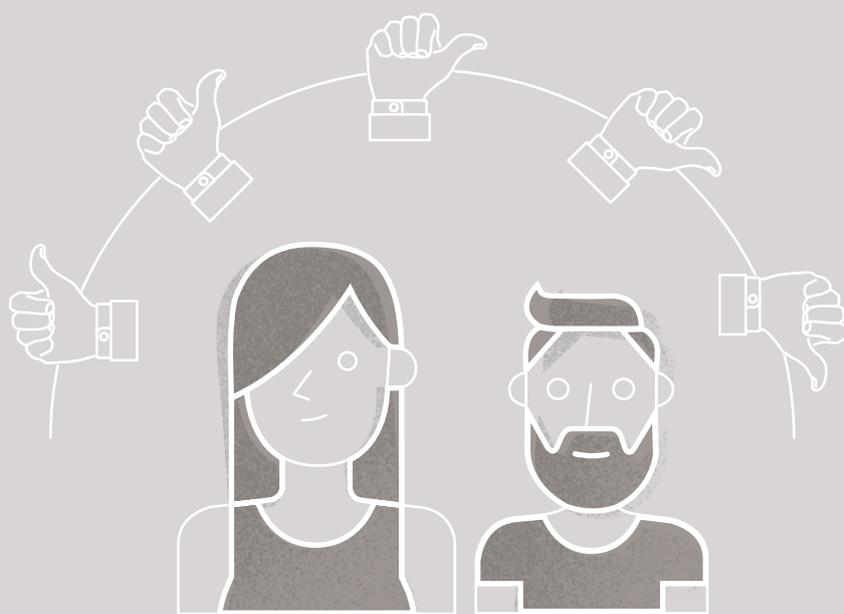
Lors de l'ouverture d'un compte du pilier 3a, la majorité de la population affiche une préférence pour le conseil en agence où le conseiller / la conseillère procédera à sa finalisation. Environ 7 % renoncent à un conseil et finalisent l'ouverture en ligne. Les hommes sont beaucoup plus nombreux que les femmes à préférer une solution en ligne. Au niveau de l'âge, le choix du canal varie relativement peu pour une ouverture de compte.

### Quels aspects ont le plus d'importance dans le choix de votre prestataire de prévoyance?



### Quel canal préféreriez-vous utiliser pour le conseil et la souscription, si vous ouvriez un nouveau compte du pilier 3a pour la prévoyance individuelle?





**23 %**

des femmes écoutent  
les recommandations  
de leurs proches et de  
leurs connaissances

**12 %**

des hommes écoutent  
les recommandations  
de leurs proches et de  
leurs connaissances

Les femmes écoutent  
plus souvent les  
recommandations de  
leurs proches et de  
leurs connaissances.

# Se pencher tôt sur la question de la prévoyance vieillesse

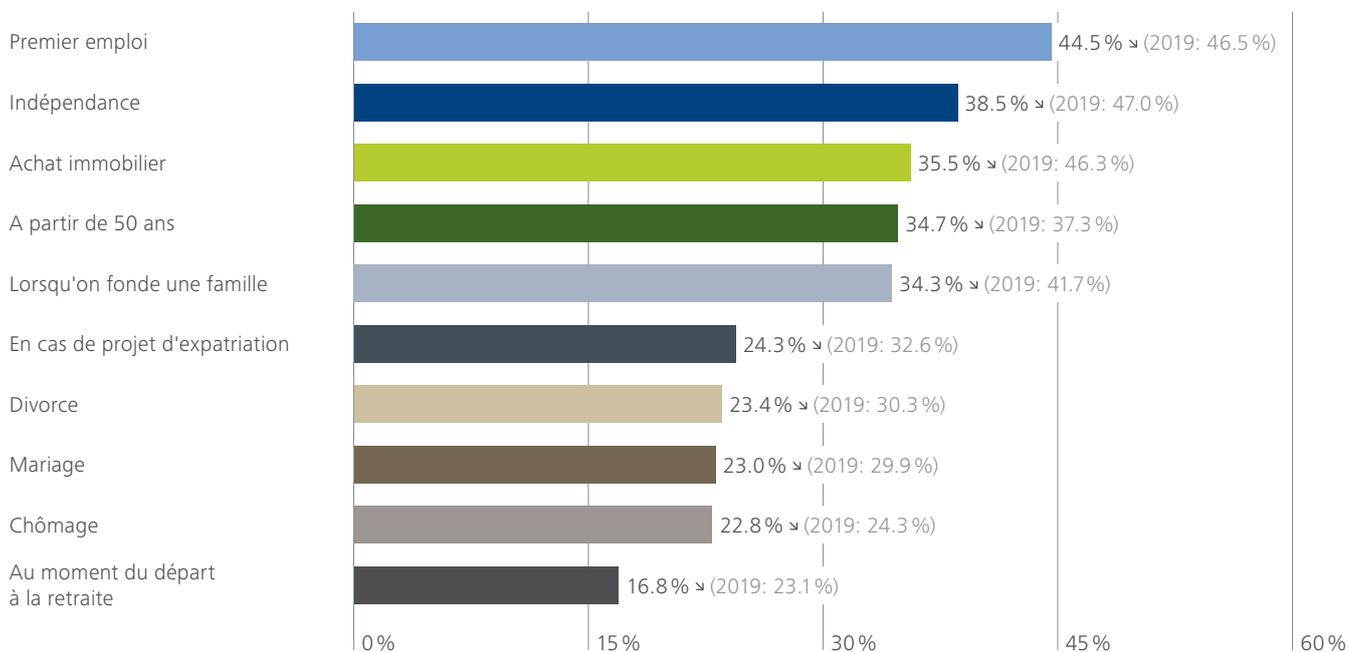
## Différents évènements déclencheurs

Les changements de situation personnelle comme la fondation d'une famille, l'achat d'un logement ou le passage à l'indépendance sont d'importants déclencheurs pour se pencher sur la question de la prévoyance vieillesse. Les Suisses, hommes et femmes confondus, exploitent encore trop peu de tels évènements. Parmi les évènements susmentionnés, un nouveau fait son entrée tout en haut de la liste, à savoir le premier emploi, qui entraîne aussi, en règle générale, l'affiliation à une caisse de pension.

## Les traces laissées par la crise du coronavirus

Comparé aux deux dernières années, le passage à une activité indépendante et l'achat d'un logement ont été nettement moins cités. La pandémie de coronavirus a sans doute eu pour effet de freiner les personnes ayant des projets impliquant de forts risques financiers. Même les projets d'expatriation ont été beaucoup moins cités.

## A votre avis, lors de quels évènements devrait-on en particulier s'intéresser à la prévoyance vieillesse?



## Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2020

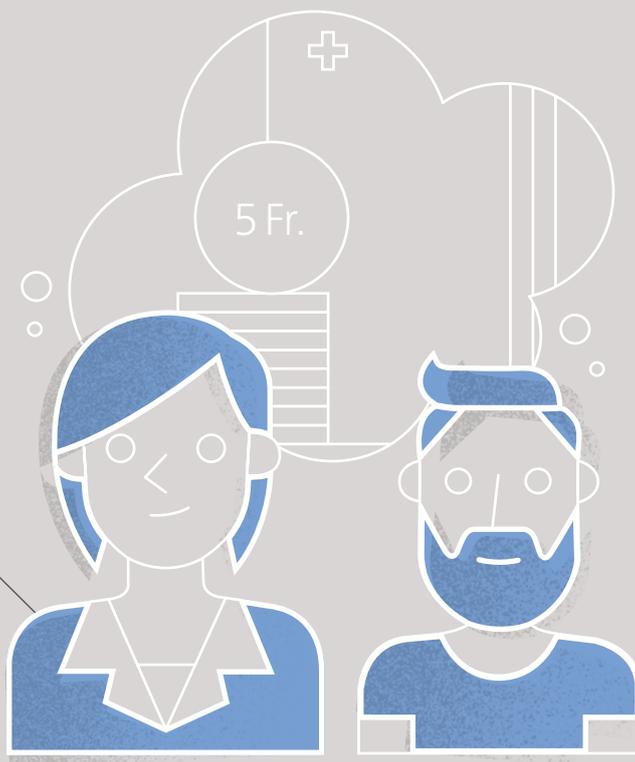
Engagement



# Les femmes s'intéresseraient plus tôt à la question de la prévoyance.

47 %

des femmes estiment que  
l'on devrait s'intéresser à la  
question de la prévoyance  
au début de sa vie profes-  
sionnelle



43 %

des hommes trouvent que  
l'on devrait s'intéresser à la  
question de la prévoyance  
au début de sa vie profes-  
sionnelle

# Les placements durables au premier plan

## Une personne sur dix souhaite le meilleur rendement possible

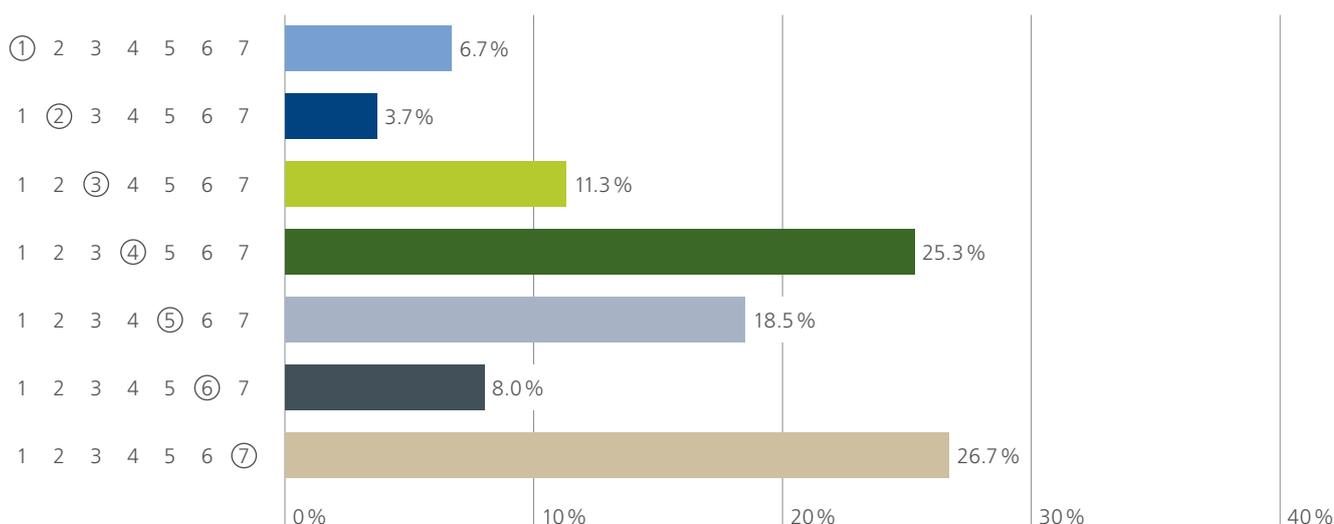
La question de la durabilité a fortement gagné en importance. L'impact positif sur la société et sur l'environnement est reconnu dans de larges pans de la population. Leurs effets sont moins clairs dans le domaine des placements. Les investissements durables valent-ils la peine en termes de rendements? En Suisse, une personne sur dix souhaiterait un rendement des placements le plus élevé possible sans tenir compte des critères durables.

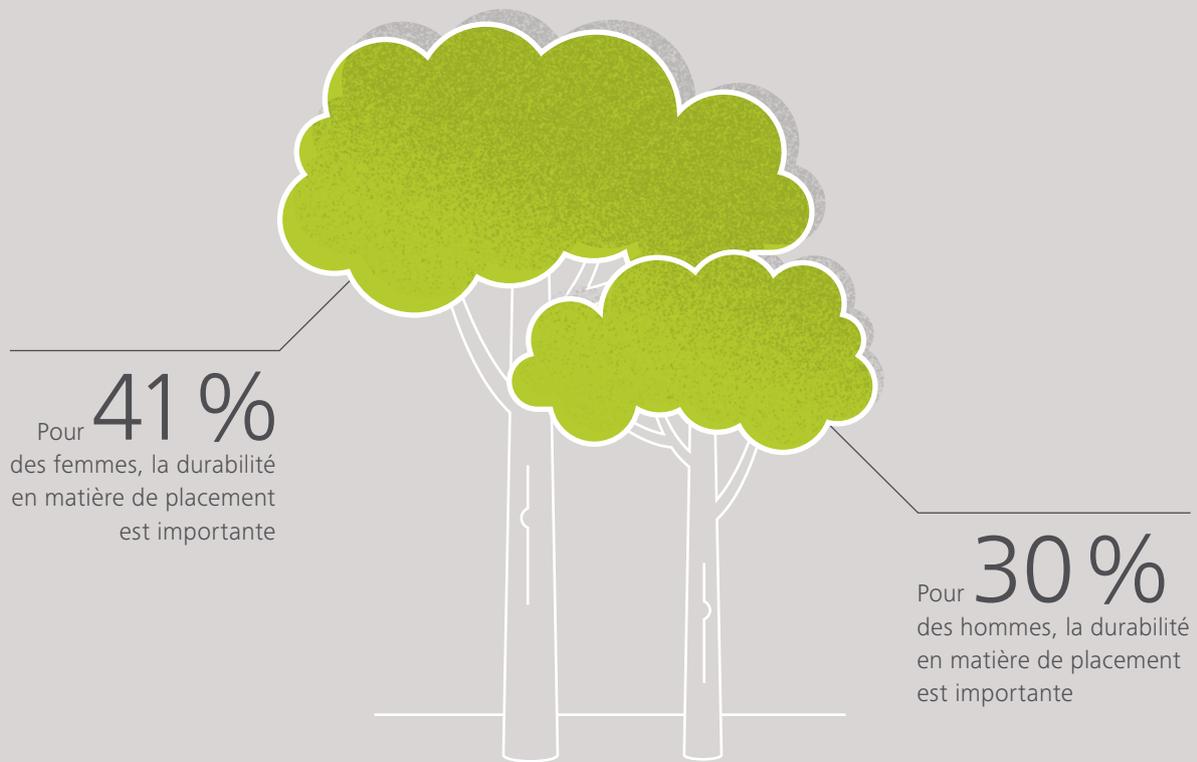
## Plus la personne est âgée, plus la question de la durabilité est importante

La prise en compte de critères durables a fait son entrée au sein des caisses de pension et dans l'offre de produits proposée par les prestataires du pilier 3a. Pour un tiers de la population, la durabilité est placée au premier plan par rapport à la recherche de rentabilité. Les femmes et les personnes âgées, en particulier, souhaitent que leurs fonds soient placés durablement.

## Parmi les produits de placement, il y a ceux qui tiennent compte de critères durables tels que des aspects sociaux et environnementaux. Quelle serait, pour vous, la combinaison optimale de rendements et de durabilité pour vos placements?

- ① Je souhaite que le rendement soit le plus élevé possible, sans tenir compte de la durabilité
- ⑦ Je trouve important que les fonds soient placés durablement et que la maximisation des profits ne constitue pas le seul critère





La durabilité est plus importante pour les femmes que pour les hommes.

# Seul un petit nombre de personnes prend des dispositions en cas de décès

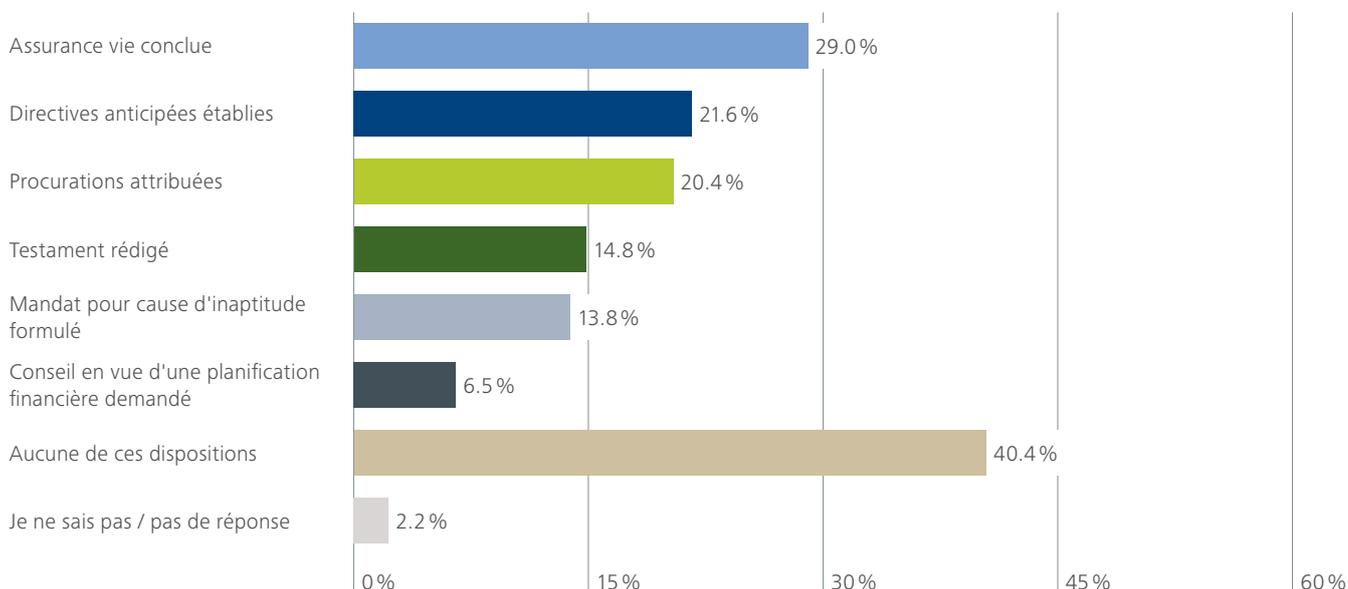
## Mieux vaut régler tôt les choses importantes

Personne n'aime penser à une maladie grave ou à la mort. Toutefois, avec la pandémie de coronavirus, les questions concernant les instructions pour la prévoyance personnelle sont d'actualité. En cas de décès, de nombreuses formalités doivent être effectuées en peu de temps. Les survivants peuvent être soulagés par des dispositions telles qu'un testament, des procurations, un mandat pour cause d'incapacité ou les directives anticipées.

## Points soudainement devenus d'actualité avec la pandémie de coronavirus

La disposition la plus fréquente en cas de décès est l'assurance vie, qui est particulièrement appréciée en Suisse romande. Plus d'un cinquième de la population a rédigé des directives anticipées qui expriment la préservation de ses valeurs concernant la fin de sa vie ou toute maladie grave. Seuls 15 % de la population a rédigé un mandat pour cause d'incapacité ou un testament.

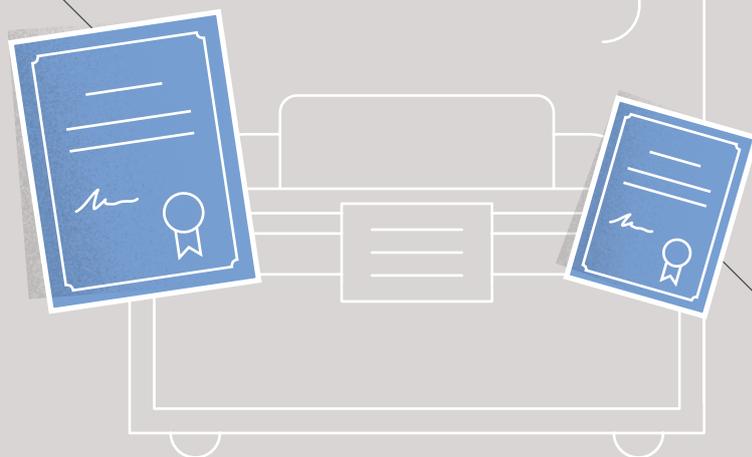
## Quelles dispositions avez-vous prises jusqu'à présent pour votre décès?



# Plus la personne est âgée, plus elle est susceptible d'avoir rédigé des directives anticipées.

**33%**

des personnes âgées entre 51 et 65 ans ont rédigé des directives anticipées



**9%**

des personnes âgées entre 18 et 30 ans ont rédigé des directives anticipées

# Raiffeisen et la ZHAW

## **Raiffeisen: troisième groupe bancaire de Suisse**

Le Groupe Raiffeisen est la première banque retail en Suisse. Le troisième acteur du marché bancaire suisse compte environ 1,9 million de sociétaires et 3,5 millions de clients. Le Groupe Raiffeisen est présent sur 834 sites dans toute la Suisse. Coopératives juridiquement autonomes, les 226 Banques Raiffeisen sont regroupées au sein de Raiffeisen Suisse société coopérative, qui assure la gestion stratégique de l'ensemble du Groupe Raiffeisen. Grâce aux sociétés du Groupe, à ses coopérations et à ses participations, Raiffeisen propose aux particuliers et aux entreprises une offre complète de services et de produits. Au 30 juin 2020, le Groupe Raiffeisen gérait des actifs à hauteur de 221 milliards de francs suisses et environ 199 milliards de francs suisses de prêts et crédits à la clientèle. Sa part du marché hypothécaire national est de 17,6%. Le total du bilan s'élève à 266 milliards de francs suisses.

## **ZHAW School of Management and Law: la Haute école d'économie leader**

Créée en 1968 et formant l'un des premiers instituts de formation en économie et administration de Suisse, la ZHAW School of Management and Law (SML) forme aujourd'hui le plus grand des huit départements que compte la Haute école des sciences appliquées de Zurich (ZHAW), dont le siège se trouve à Winterthour. Grâce à ses formations Bachelor et Master reconnues dans le monde entier, une offre de formation continue établie et adaptée ainsi que des projets innovants dans la recherche et le développement, la SML est l'une des Hautes écoles d'économie les plus réputées de Suisse. L'Institut Risk & Insurance (IRI) forme d'ailleurs le centre de compétences en matière d'économie et de sciences sociales pour l'industrie de l'assurance. L'IRI fournit d'importantes contributions dans la recherche et le conseil pour l'assurance et propose également des services de formation et de perfectionnement pour les cadres et spécialistes.

**Editeur**

Raiffeisen Suisse société coopérative, Saint-Gall  
Haute école des sciences appliquées de Zurich (ZHAW), Winterthour

**Equipe de projet**

Raiffeisen:

Kathrin Wehrli, membre de la Direction

Tashi Gumbatshang, responsable du Centre de compétences en planification  
de la fortune et de la prévoyance

Janine Löpfe, experte en communication

ZHAW:

Daniel Greber, directeur de l'Institut Risk & Insurance

Johannes Becker, professeur à l'Institut Risk & Insurance

Carlo Pugnetti, professeur à l'Institut Risk & Insurance

Markus Moor, collaborateur scientifique à l'Institut Risk & Insurance

HEUSSERBISCHOFF AG:

Fredi Bischoff, conception et direction créative

Stephanie Schwenter, design et layout

© 2020 Raiffeisen Suisse

