



## COMMUNIQUE DE PRESSE

Luxembourg, le 16 avril 2008

### BAROMETRE AXA DE LA RETRAITE

## HEUREUX COMME UN RETRAITE AU LUXEMBOURG : MYTHE OU REALITE ?

**AXA vient de publier les résultats du Baromètre AXA de la Retraite : une étude internationale, réalisée pour la première fois au Luxembourg. Cette étude est essentiellement destinée à explorer et à comprendre les attitudes de la population à l'égard de la retraite.**

Menée dans 26 pays auprès de 18.114 personnes actives et retraitées issues de toutes les classes sociales, l'étude qu'a rendue publique AXA Luxembourg aujourd'hui est particulièrement intéressante pour le Grand-Duché c'est en effet la première fois qu'un échantillon représentatif de la population résidente des retraités et des actifs du pays a été interrogé sur sa perception de la retraite, sa situation, ses habitudes, sa consommation, ses projets tant sur un plan financier qu'en matière de santé, de loisirs ou encore sur ses opinions en matière environnementale. Cette étude permet de tracer les grandes tendances qui caractérisent la population résidente au Luxembourg face à la problématique de la retraite sous un angle sociétal. Elle souligne les préoccupations des actifs face à cette nouvelle étape de leur vie. Elle met également en évidence les sujets liés à la retraite qui distinguent actifs et retraités luxembourgeois et les domaines qui les rassemblent.

Au travers de ce baromètre qui sera réalisé désormais annuellement au Luxembourg, le Groupe AXA cherche à mieux comprendre les besoins et aspirations générés par la retraite. Les résultats du baromètre servent à la conception de produits et de services répondant aux besoins exprimés dans un monde et un environnement qui évoluent. La dimension internationale de l'étude permet de faire émerger les disparités et les similitudes qui existent entre des populations culturellement proches (les Européens pour le Luxembourg) ou éloignées (les Américains, les Asiatiques et les Australiens).

Ci-dessous les principaux faits marquants de cette première étude pour le Luxembourg qui bousculent certaines idées reçues :

### **Des Luxembourgeois optimistes mais mal informés ...**

Bien que 75% des résidents se considèrent comme très mal informés sur le montant de leur future retraite, ils pensent en majorité pouvoir bénéficier de conditions financières favorables lorsqu'ils se retireront. Alors que les retraités luxembourgeois sont parmi les moins nombreux à estimer avoir un revenu inférieur depuis leur retraite (57% contre 74% en Europe de l'Ouest), les actifs luxembourgeois prévoient des conditions financières moins favorables que celles dont ont

bénéficié les retraités qui les ont précédés. Les trois quarts d'entre eux anticipent une baisse de revenu, mais 62% pensent néanmoins que ce revenu sera suffisant (le Luxembourg se classe ici au 3e rang au niveau mondial). Comme dans les autres pays d'Europe de l'Ouest, les retraités luxembourgeois ont le sentiment d'avoir pris leur retraite dans des conditions beaucoup plus favorables que la génération qui les a précédés, mais aussi que la génération qui les suivra. Les actifs sont quant à eux plus optimistes que la moyenne des pays d'Europe de l'Ouest pour eux-mêmes et surtout pour leurs enfants.

### **... moins bien préparés**

Au Luxembourg, seuls 25% des actifs connaissent le montant de leur future retraite (contre 32% en Europe de l'Ouest) et 51% d'entre eux déclarent avoir déjà commencé à la préparer (contre 55% en Europe de l'Ouest). Ils s'y préparent plus tard que la moyenne européenne (34 ans contre 32 ans) – mais plus tôt que ne l'ont fait les retraités actuels (46 ans). Les actifs sont incités à épargner notamment par le régime fiscal favorable dont les investissements pour la retraite bénéficient ou encore par les conseils de professionnels et par le bouche-à-oreille. Notons que ces facteurs incitatifs avaient peu ou pas d'incidence à l'époque où les retraités actuels étaient encore actifs. Comparé aux autres pays, l'épargne en vue de la retraite est importante pour les actifs au Grand-Duché. Cependant, alors que dans la majorité des pays européens l'assurance-vie est le support principal d'épargne en complément aux cotisations obligatoires pour la retraite légale, elle est actuellement encore supplantée au Luxembourg par les dépôts sur les comptes épargne classiques.

### **... et qui s'attendent à une réforme de la politique des retraites**

Actifs et retraités estiment que les Caisses de Pension du Grand-duché sont en difficulté et s'attendent à une réforme portant notamment sur l'âge de la retraite. Les Luxembourgeois sont actuellement les Européens de l'Ouest qui ont pris leur retraite le plus tôt (58 ans contre 60 ans). Si les actifs s'attendent à travailler plus longtemps que leurs aînés, ils pensent néanmoins s'arrêter plus tôt que leurs voisins Européens (60 ans contre 63 ans). Comme dans les autres pays, les actifs sont en grande majorité opposés à un allongement du nombre d'années travaillées. A la question « Qui doit assurer le financement de la pension ? », la majorité des actifs estime que la plus grande part de responsabilité revient à l'Etat (84%) ; mais on constate une évolution visible en faveur d'une contribution personnelle (71%), ainsi que celle de l'employeur (67%). Une majorité d'actifs s'attend également à une réduction du montant de la pension légale, mais cela ne paraît pas constituer une source d'inquiétude. Les Luxembourgeois semblent en effet avoir confiance dans leur système. A noter que le Luxembourg est actuellement l'un des pays où la proportion de retraites anticipées imposées par l'employeur est la plus élevée (20%, en second rang après la Chine).

### **Des Luxembourgeois heureux et pleins de projets pour leur retraite...**

A la question « êtes-vous heureux ? », 9 habitants du Luxembourg sur 10 répondent : oui ! Ils font d'ailleurs partie de ceux qui ont l'image la plus positive de la retraite dans le monde et peu d'associations négatives leur viennent à l'esprit lorsqu'ils évoquent cette période de la vie. Le Luxembourgeois actif espère surtout pouvoir beaucoup voyager (68%, en second rang après les Français), s'occuper de sa famille, de ses enfants et petits-enfants (19%) et consacrer du temps à ses divers hobbies (10%). Plus de la moitié des Luxembourgeois, actifs comme retraités, pensent que le Luxembourg va rester un pays où il fait bon vivre.

### **... mais une réalité plus contrastée**

Reste à voir si cette perception positive sera en phase avec la réalité à venir et la problématique latente des systèmes de financement des retraites. En marge de l'enquête d'opinion réalisée au niveau international, AXA Luxembourg a ainsi établi quelques simulations basées sur des situations types représentatives de la population Grand-ducale. De ces cas, il apparaît que le niveau de retraite est confortable (taux de remplacement supérieur à 75% du dernier salaire) pour

des salariés ayant des carrières complètes et ayant une évolution normale de salaire en-dessous du plafond de cotisation. En revanche, pour les salariés à haut revenu (supérieur au plafond de cotisation et pour ceux qui n'ont pas de carrière complète au Luxembourg (carrière mixte à l'étranger et au Luxembourg ou encore les femmes ayant interrompu leur carrière pour des raisons familiales) le montant de la retraite peut s'avérer insuffisant pour garder le niveau de vie atteint.

AXA Luxembourg souhaite que les résultats du Baromètre AXA de la Retraite puissent contribuer à une meilleure compréhension des besoins et perspectives sur ce sujet dans notre pays ainsi qu'à la formulation de politiques adaptées. Pour Paul De Cooman, directeur général d'AXA Luxembourg, «l'allongement de la durée de vie et l'amélioration continue du bien-être imposent aux générations actuelles et futures d'apporter des solutions structurelles pour maintenir un niveau de vie acceptable aux retraités de demain. Il faut agir tant que la situation est encore favorable.»

## À propos d'AXA Luxembourg

Forte de son expérience de plus d'un siècle et demi sur le marché national ainsi que de son appartenance à un Groupe international de premier plan, AXA Luxembourg entend accompagner ses clients à chaque étape de leur vie et de leur évolution, en répondant à leurs besoins en matière d'assurance, de prévoyance, d'épargne, de placement et de transmission de patrimoine.

Au cours de l'année 2007, les compagnies d'assurances AXA au Luxembourg ont témoigné d'une bonne dynamique de croissance principalement dans leurs activités Vie. Le chiffre d'affaires global s'élève à 147,4 millions d'euros et reflète les évolutions suivantes : le segment Vie progresse de 25,4%\* ; les branches d'activités Non-Vie ont également connu une bonne croissance à + 6,1%\*. Le résultat opérationnel global (en normes comptables IFRS) des compagnies Vie et Non-Vie s'élève à 15,8 millions d'euros, en hausse de près de 30%\* par rapport à 2006.

(\* Les taux de croissance mentionnés s'entendent à périmètre identique ; la base de comparaison 2006 contient les résultats de la succursale luxembourgeoise de Winterthur Europe Assurances)

## À propos du Groupe AXA

Le Groupe AXA est un leader mondial de la Protection financière. Les activités d'AXA sont géographiquement diversifiées, avec une concentration sur les marchés d'Europe, d'Amérique du Nord et de la région Asie/Pacifique. AXA a réalisé un chiffre d'affaires IFRS de 94 milliards d'euros pour l'exercice 2007.

L'action AXA est cotée sur le compartiment A d'Euronext Paris, sous le symbole CS (ISIN : FR0000120628 – Bloomberg : CS FP – Reuters : AXAF.PA). Aux Etats-Unis, l'*American Depository Share* (ADS) AXA est cotée au NYSE sous le symbole AXA.

\* \*  
\*

Une présentation détaillée du Baromètre AXA de la Retraite au Luxembourg ainsi que ce présent communiqué de presse sont disponibles sur le site web d'AXA Luxembourg à l'adresse suivante : [www.axa.lu](http://www.axa.lu)

Les études des différents pays sont consultables sur le site [www.retirementscope.axa.com](http://www.retirementscope.axa.com).

### **Contact presse :**

Nathalie Hanck : e-mail : [nathalie.hanck@axa.lu](mailto:nathalie.hanck@axa.lu)  
Tél. (+352) 44 24 24 – 4619  
Fax : (+352) 44 24 24 – 4590