

L'Avenir des Retraites

Une nouvelle réalité

Rapport France

HSBC 

Sommaire

3 Avant-propos

4 Introduction

5 Principaux résultats

6 Partie 1 : La retraite que vous souhaitez

- Attentes et craintes vis-à-vis de la retraite
- De quels revenus souhaiteriez-vous disposer à la retraite ?
D'où vous proviendront-ils ?

9 Partie 2 : Les freins à l'épargne

- Pourquoi les Français n'épargnent-ils pas suffisamment pour leur retraite ?
- Des comportements d'épargne tournés vers des objectifs à court terme

12 Partie 3 : Le rôle de la planification et de l'épargne

- A quel moment les individus commencent-ils à planifier et épargner ?
- Les facteurs sous-jacents à l'épargne retraite et la planification
- Comment les individus élaborent-ils leurs plans financiers pour la retraite ?
- Les bénéfices tangibles liés à la planification de la retraite

17 Les actions concrètes pour s'assurer un revenu confortable à la retraite





Avant-propos

L'allongement de l'espérance de vie et le vieillissement de la population mondiale constituent l'un des principaux défis que nous devons relever à l'aube du XXI^e siècle. Cette évolution majeure, qui bouleverse profondément nos modes de vie, est une tendance qui va engendrer une réorganisation profonde et pérenne des structures sociales et économiques.

Cette question trouve un écho particulier en France, où les pouvoirs publics lanceront bientôt une nouvelle réflexion visant à optimiser l'équilibre futur de nos systèmes de retraite.

Le septième volet des études « Future of Retirement – L'Avenir des Retraites » met l'accent sur le décalage flagrant et préoccupant entre les attentes des Français pour leur retraite à venir et leur conscience aiguë des difficultés auxquelles ils vont devoir faire face, et les réalités économiques ou encore les actions qu'ils mettent en œuvre pour préparer leur avenir financier.

C'est tout l'enjeu de l'expertise qu'a développée HSBC dans ces études « Future of Retirement – L'Avenir des Retraites », que de mettre en regard les aspirations des Français pour leur retraite et leur préparation réelle. Cette expertise, nous la mettons au service de nos clients, pour les aider à aborder avec sérénité cette extraordinaire opportunité que représente l'allongement de la durée de la vie.

Jean-Pierre Wiedmer
Président HSBC Assurances

Introduction

Le programme « Future of Retirement - L'Avenir des Retraites » de HSBC est une étude indépendante de renommée mondiale sur les tendances globales de la retraite. Il permet d'apporter des conclusions reconnues sur les questions clés liées au vieillissement des populations et à l'augmentation de l'espérance de vie à travers le monde.

Le rapport mondial 2013, « Une nouvelle réalité », est la septième édition. Il est basé sur une enquête menée auprès de plus de 15 000 personnes dans 15 pays en juillet et août 2012. Un second rapport, qui s'intéressera au point de vue des retraités, sera publié ultérieurement.

Ce rapport pays est le résultat d'une enquête menée auprès de plus de 1 000 participants en France. Il présente une série de résultats relatifs aux attentes des individus vis-à-vis de leur retraite, et à la façon dont ils s'y préparent. La première partie dresse un panorama des attentes et

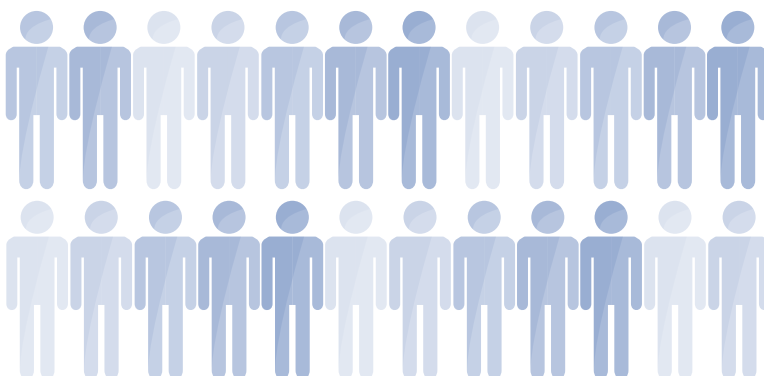
des craintes liées à la retraite.

La seconde partie analyse les comportements en matière d'épargne et les facteurs qui l'encouragent ou la découragent. La troisième partie s'attache à montrer comment, à l'heure actuelle, les individus planifient leur retraite et épargnent en vue de celle-ci, et cherche à savoir si leur démarche est suffisante.

La dernière partie présente les actions concrètes que les individus peuvent mettre en œuvre pour améliorer leur confort financier lors de leurs vieux jours.

Le rapport mondial, les autres rapports par pays et tous les précédents rapports sont disponibles sur www.hsbc.com/retirement/future-of-retirement.

Les principales aspirations pour la retraite : passer du temps avec ses proches et voyager





Principaux résultats

- Les trois cinquièmes (59 %) des Français sont conscients qu'ils ne se préparent pas comme il faut sur le plan financier pour espérer bénéficier d'une retraite confortable : 36 % ne préparent pas du tout leur retraite et 23 % pas suffisamment.
- Ils s'attendent à ce que leur espérance de vie excède l'espérance de vie de leur épargne car ils jugent en moyenne que leur retraite durera dix-neuf ans contre neuf ans seulement pour leur épargne.
- Un Français, en moyenne, considère que 57 % de ses revenus à la retraite lui proviendront de l'État et, pour ceux qui anticipent plusieurs sources de revenus, le régime de retraite obligatoire reste la source la plus importante.
- Dans la mesure où les Français souhaitent un revenu pour la retraite égal à plus des quatre cinquièmes (82%) de celui qu'ils touchent pendant leur vie active, on observe une confiance excessive dans les prestations sociales, qui pourtant s'amenuisent.
- Ils comprennent l'importance de préparer leur retraite tôt dans la vie : en moyenne, ils perçoivent l'âge de 39 ans comme la dernière limite pour commencer à la planifier financièrement – un âge qui selon eux leur permettra de conserver leur niveau de vie pendant leur retraite.
- Les Français tendent à privilégier l'épargne à court terme, en prévision de vacances par exemple, plutôt que des objectifs à plus long terme, comme la retraite. Quand on les interroge sur ce qu'ils feraient s'ils devaient choisir entre ces deux options pour épargner pendant une année, 47 % choisissent les vacances et 39 % la retraite.
- Ils commencent cependant à comprendre l'importance de leur responsabilité individuelle dans la planification de leur retraite et de leur épargne. Les principales motivations sous-jacentes à l'épargne retraite sont : « Je souhaite avoir un bon niveau de vie pendant ma retraite » (37 %) et « L'État ne me fournira pas une retraite suffisante » (32 %).
- Il existe un lien solide entre la planification financière et le niveau plus élevé de l'épargne chez les participants ayant des revenus moyens. Dans ce groupe, ceux qui s'engagent dans une démarche de planification financière, formelle ou informelle, ont une épargne retraite deux fois plus élevée que les autres. Les femmes qui font appel aux conseils de professionnels sont aussi plus aisées financièrement, mais ceci n'est pas corroboré chez les hommes.

Partie 1

La retraite que vous souhaitez

Attentes et craintes vis-à-vis de la retraite

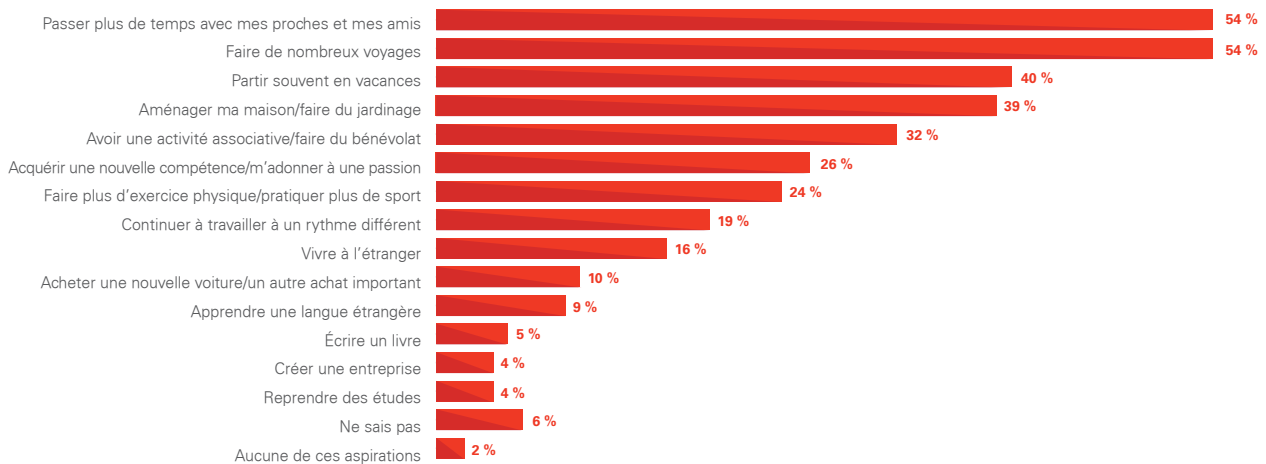
Pour comprendre les besoins des Français en termes d'épargne retraite, il faut savoir quelles sont leurs aspirations pour leurs

vieux jours. Celles-ci concernent essentiellement le désir de passer davantage de temps avec leurs proches et leurs amis (54 %),

la possibilité de voyager (54 %) et de prendre souvent des vacances (40 %).

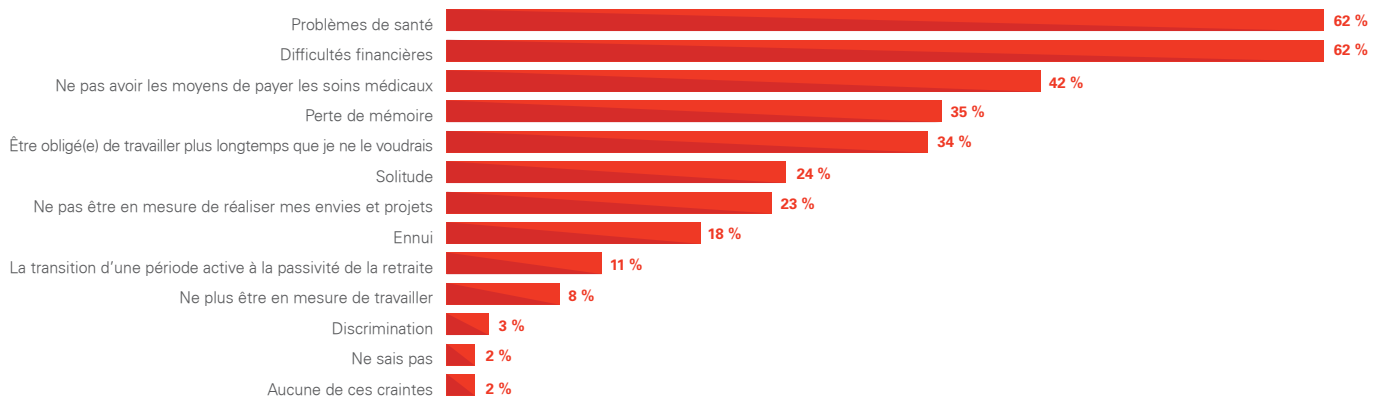
Graphique 1 : Passer du temps avec ses proches et ses amis et voyager sont les principales aspirations pour la retraite

Q : Beaucoup d'individus ont des espoirs et des attentes spécifiques pour leur retraite. Parmi les aspirations énumérées ci-dessous, quelles sont celles qui vous tiennent le plus à cœur ? (Base : tous les participants actifs).



Graphique 2 : Les problèmes de santé et les difficultés financières sont les plus grandes craintes pour la retraite

Q : Nombreux sont ceux qui ont des craintes ou des préoccupations par rapport à leur retraite. Parmi celles énumérées ci-dessous, quelles sont les vôtres ? (Base : tous les participants actifs).





Nous avons aussi interrogé les individus sur leurs craintes par rapport à la retraite. Les plus fréquemment citées sont les difficultés financières et

les problèmes de santé (62 % dans les deux cas). Pris dans leur globalité, ces résultats montrent que de nombreuses personnes s'inquiètent à juste titre du problème croissant

d'accès aux soins et des dépenses liées à la prise en charge de la dépendance.

De quels revenus souhaiteriez-vous disposer à la retraite ? D'où proviendront-ils ?

Les participants ont été invités à indiquer les revenus qu'il leur faudrait, selon leurs estimations, pour vivre confortablement aujourd'hui et pendant leur retraite. Les résultats obtenus à partir de ces graphiques montrent qu'ils évaluent à 82 % le pourcentage du revenu de leur vie active qui leur serait nécessaire à la retraite pour que celle-ci soit confortable.

Ceci montre à quel point les comportements d'épargne en France devront changer pour que les individus puissent réaliser leurs aspirations à l'âge de la retraite, et ceci en dépit du fait que 23 % des participants n'ont pas suffisamment préparé leur retraite et qu'un tiers (36 %) d'entre eux ne l'a pas préparée du tout. L'inadéquation des niveaux d'épargne actuels est encore mise en lumière dans la

réponse des participants quant à l'estimation de leur propre espérance de vie, et de l'espérance de vie de leur épargne. Les résultats montrent que les Français s'attendent en moyenne à ce que leur retraite dure dix-neuf ans contre neuf ans seulement pour leur épargne.

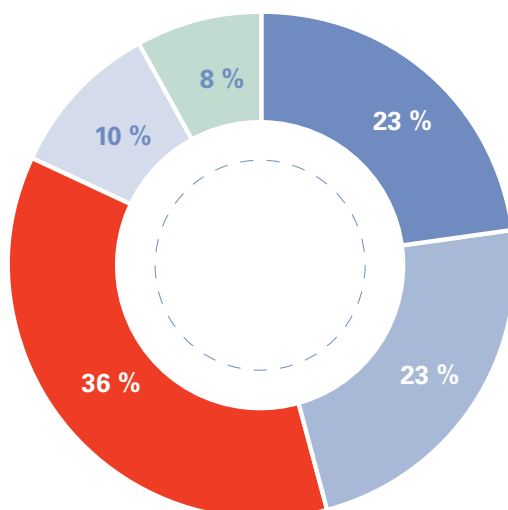
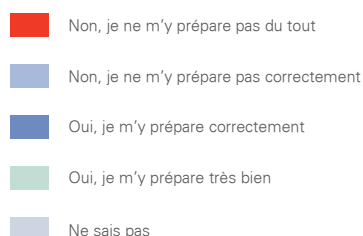
82 % :

Les Français souhaitent un revenu pour la retraite égal à plus des quatre cinquièmes de celui qu'ils touchent pendant leur vie active pour vivre une retraite confortable

Les principales craintes liées à la retraite concernent les difficultés financières et les problèmes de santé

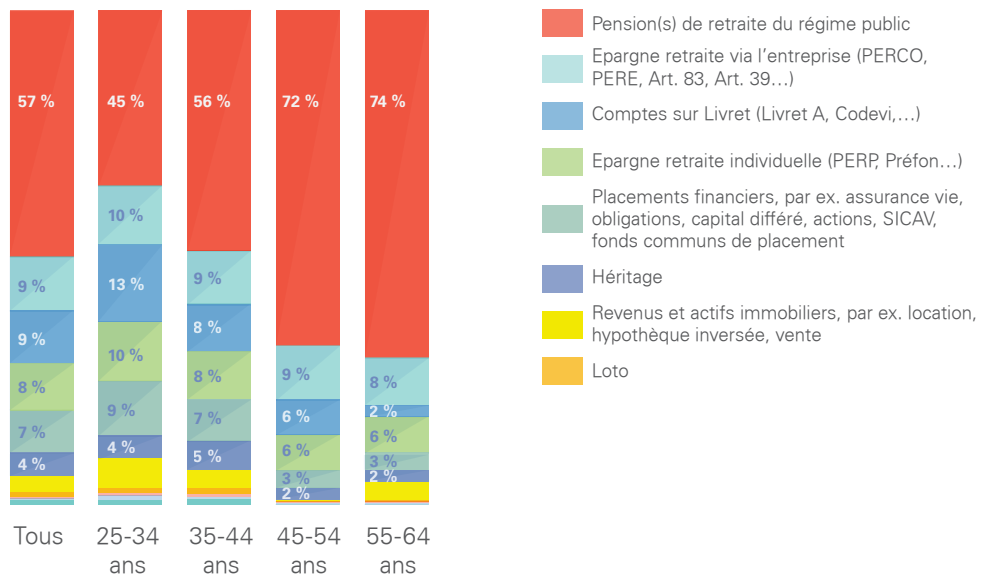
Graphique 3 : Plus d'un tiers des participants ne prépare pas du tout sa retraite

Q : Globalement, pensez-vous que vous vous préparez comme il faut pour vivre une retraite confortable sur le plan financier ? (Base : tous les participants actifs)



Graphique 4 : La plupart des participants pense que l'essentiel de leurs revenus à la retraite proviendra de l'État

Q : Lorsque vous serez à la retraite, quel pourcentage de vos revenus sera, selon vous, financé par chacune des sources suivantes ? (Base : tous les participants actifs).



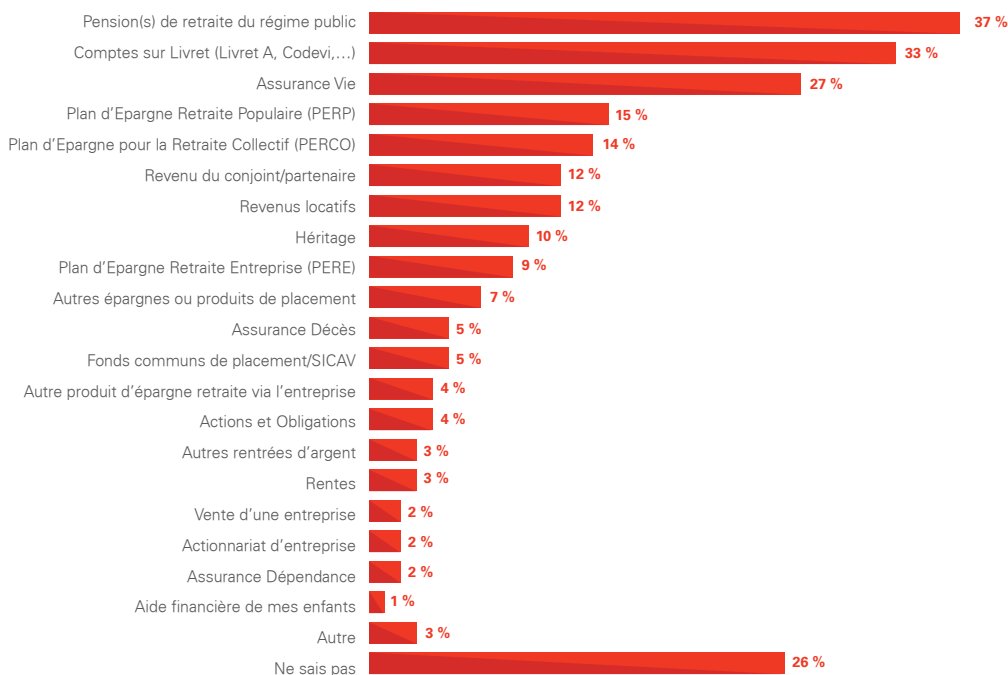
Les Français estiment qu'il leur faudra un revenu annuel de 26 000 euros par foyer pour vivre une retraite confortable. Comme l'illustre le graphique 4, ils comptent principalement sur l'État pour leur

fournir une pension à ce moment-là, même s'ils anticipent d'autres sources de financement. Le graphique 5 renforce encore ce point, car il montre que 37 % d'entre eux pensent que l'État contribuera

à leur retraite (ils sont même 44 % à penser que l'État sera la principale source de financement de leur retraite).

Graphique 5 : L'État reste une source de revenus importante pour la retraite en France

Q : Si vous considérez à nouveau la façon d'envisager le financement de votre retraite, quels sont, selon vous, parmi les moyens suivants ceux qui contribueront au financement de votre retraite ? (Base : tous les participants actifs).



Partie 2

Les freins à l'épargne

Pourquoi les Français n'épargnent-ils pas suffisamment pour leur retraite ?

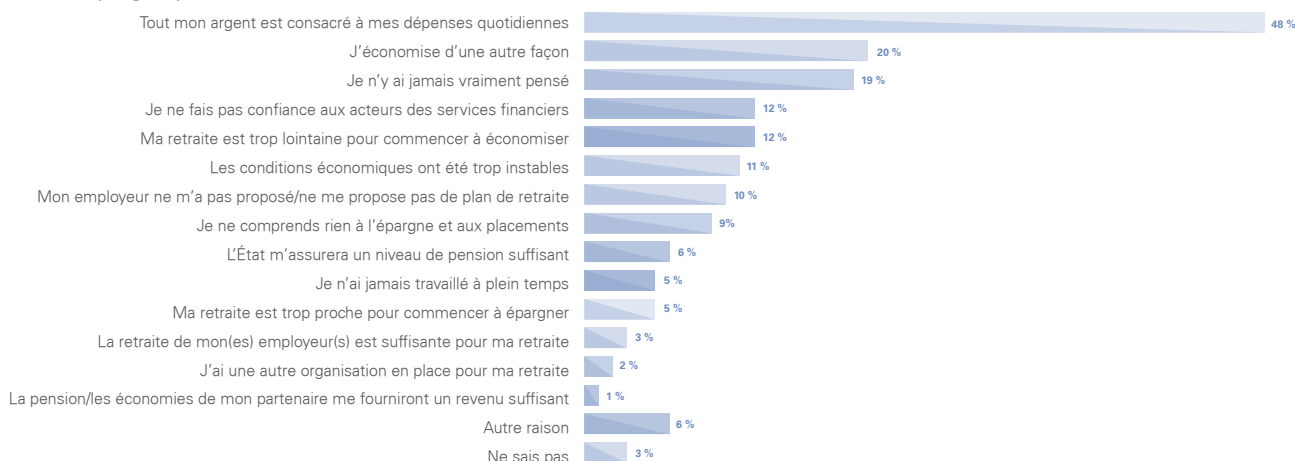
Seuls 44 % des Français épargnent de façon régulière. Parmi ceux n'ayant jamais épargné pour leur retraite, près de la moitié (48 %) avance pour explication le coût de la vie quotidienne. Ce chiffre grimpe à

54 % pour les personnes âgées de 35 à 44 ans. Néanmoins, tous semblent comprendre l'importance de préparer sa retraite tôt dans la vie : en moyenne, ils perçoivent l'âge de 39 ans comme la dernière

limite pour commencer à la planifier financièrement – un âge qui selon eux leur permettra de conserver leur niveau de vie pendant leur retraite.

Graphique 6 : Les non-épargnants repoussent l'épargne retraite en raison du coût de la vie

Q : Pourquoi n'avez-vous jamais épargné spécifiquement pour votre retraite ? (Base : tous les participants n'ayant jamais épargné pour leur retraite).



19 vs. 9

Les individus estiment qu'ils vont vivre 19 ans à la retraite mais que leur épargne ne durera que 9 ans

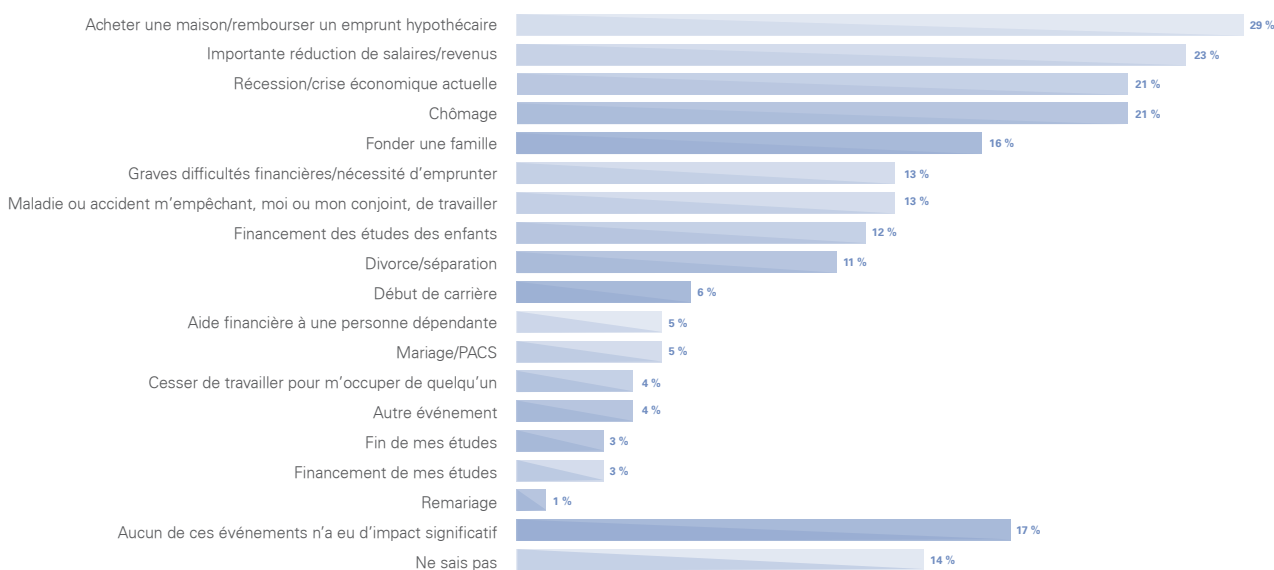
Le graphique 7 montre que certains événements dans la vie peuvent empêcher les individus d'épargner en vue de la retraite. Le plus important d'entre eux est l'achat d'une maison ou le remboursement d'un emprunt, suivi de près par des facteurs économiques comme les baisses de salaires et le chômage.

Les événements de la vie peuvent avoir un impact négatif sur la préparation de la retraite : 44 % des personnes affectées par au moins l'un des événements cités dans le graphique 7 ont moins épargné pour la retraite pour cette raison. En France, la survenue d'événements de la vie a un impact sur la capacité

des individus à épargner pour leur retraite pendant quatre ans, ce qui est en phase avec la moyenne mondiale. Il est important de noter également que la grande majorité (84 %) de ceux dont la capacité à épargner a été affectée par un tel événement dit en subir encore les conséquences.

Graphique 7 : Les revers économiques et leurs conséquences affectent l'épargne retraite

Q : Certaines personnes connaissent des événements dans la vie qui ont des conséquences significatives sur leur capacité à épargner pour leur retraite. Quels événements de la vie dans la liste ci-dessous ont eu un impact significatif sur votre propre capacité à épargner pour la retraite et quel est celui ayant eu le plus fort impact ? (Base : tous les participants actifs).



Des comportements d'épargne tournés vers des objectifs à court terme

L'autre frein à l'épargne retraite est la tendance à se focaliser sur le court terme : les besoins d'épargne immédiate sont plus tangibles et peuvent se voir priorités au détriment d'objectifs plus éloignés comme la retraite. Les participants français ont été invités à indiquer s'ils épargneraient plutôt pour leurs vacances ou plutôt pour leur retraite, s'ils ne pouvaient épargner que pour l'une de ces deux options. Ils sont davantage enclins à choisir des vacances, 47 % d'entre eux préférant cette option contre 39 % qui choisissent l'épargne retraite (voir graphique 8).

Ceci signifie que, pour beaucoup, les besoins financiers à court terme priment sur les priorités financières à long terme.

Parallèlement, les Français peuvent puiser dans leur épargne retraite lorsqu'ils doivent faire face financièrement à une crise imprévue. Comme le montre le graphique 9, 24 % d'entre eux le feraient pour affronter une sérieuse difficulté financière, par rapport à 28 % qui préfèrent puiser dans une autre épargne et 24 % qui préfèrent emménager dans un logement plus petit. Cela signifie globalement que, si la priorité donnée à l'épargne pour

les objectifs à court terme risque de réduire les contributions à l'épargne retraite, il faut aussi veiller à conserver son épargne à long terme en cas de crise imprévue, ce qui aidera à préserver la valeur de l'épargne retraite des Français.

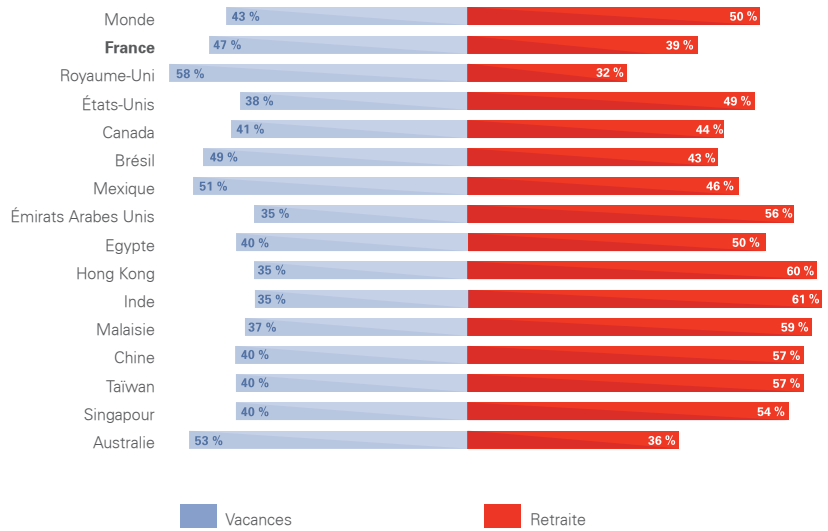
25 %
des Français affirment que l'achat d'une maison a impacté leur capacité à épargner pour leur retraite



Graphique 8 : Les Français préfèrent épargner pour leurs vacances plutôt que pour la retraite

Q : Si, pendant une année, vous deviez épargner SOIT pour partir en vacances SOIT pour préparer votre retraite, mais pas les deux, quelle serait l'option que vous seriez le plus susceptible de choisir ?

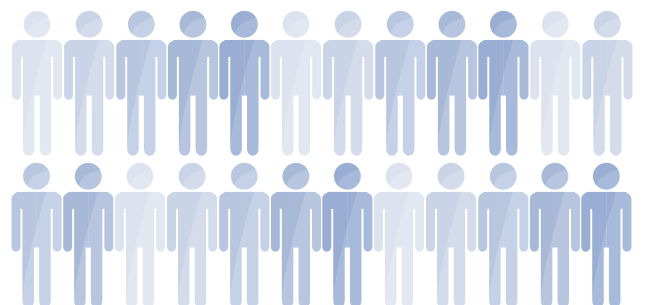
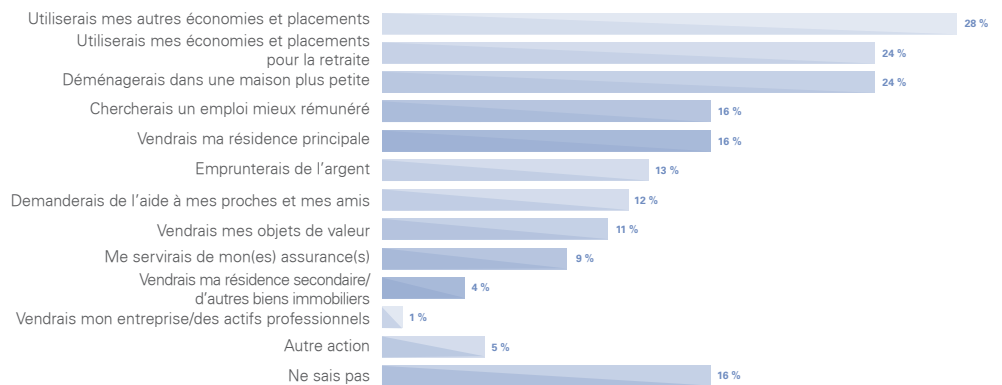
(Base : tous les participants actifs).



Graphique 9 : 24 % des Français utiliseraient leur épargne retraite pour faire face à une crise

Q : Nous sommes parfois confrontés à des événements imprévus dans la vie qui peuvent entraîner de sérieuses difficultés financières. Si vous étiez dans ce cas, lesquelles des actions suivantes envisageriez-vous le plus probablement ?

(Base : tous les participants actifs).



Le rôle de la planification et de l'épargne

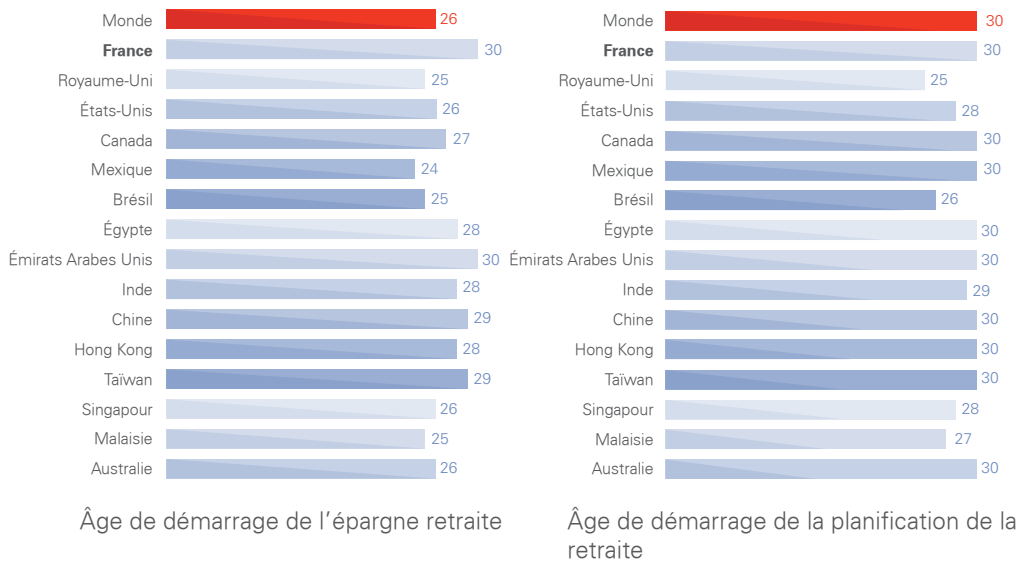
À quel moment les individus commencent-ils à planifier et épargner ?

Les résultats montrent que l'épargne (mettre de l'argent de côté pour l'avenir) et la planification (évaluer la situation actuelle, identifier des objectifs futurs et mettre en œuvre des actions pour les atteindre) démarrent à des âges différents dans les pays où a été menée cette enquête.

En moyenne dans le monde, l'épargne retraite démarre quatre ans avant la planification de la retraite. Cependant, les Français commencent à épargner et à procéder à une planification financière à l'âge de 30 ans en moyenne.

Graphique 10 : L'épargne retraite démarre plus tard en France par rapport à la moyenne mondiale

Q : À quel âge avez-vous commencé pour la première fois à épargner spécifiquement pour votre retraite ? À quel âge avez-vous commencé pour la première fois à planifier financièrement votre retraite ?
(Base : tous les participants actifs, à l'exclusion des personnes n'ayant jamais commencé à planifier ou à épargner pour la retraite).



Les facteurs sous-jacents à l'épargne retraite et la planification

Le graphique 11 montre qu'il y a différentes raisons pour lesquelles on commence à épargner pour la retraite. La crainte de subir des difficultés financières à ce

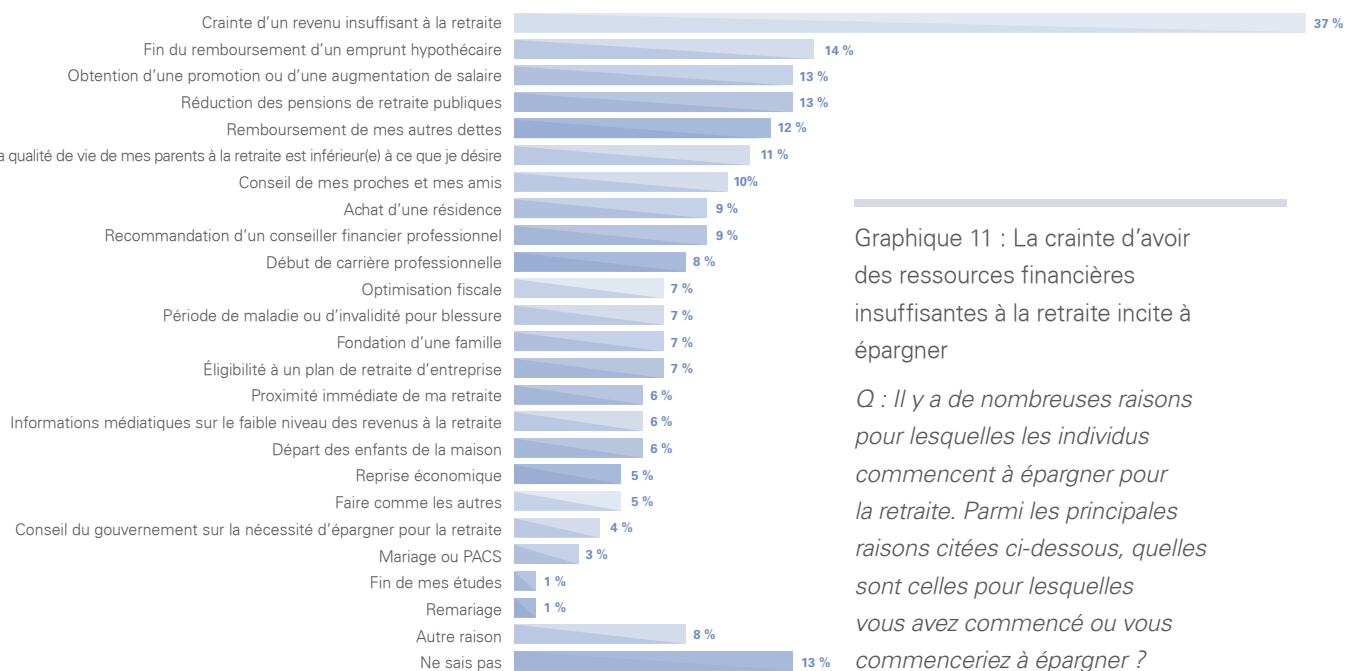
moment-là est de loin le facteur de motivation le plus puissant, puisqu'il a été choisi par 37 % des participants. Les évolutions plus positives, telles que le fait de commencer à travailler

(8 %), une promotion (13 %) ou la fin d'un endettement (12 %), sont des facteurs bien moins importants.



59 %

des Français ne se préparent pas suffisamment ou pas du tout pour vivre une retraite confortable

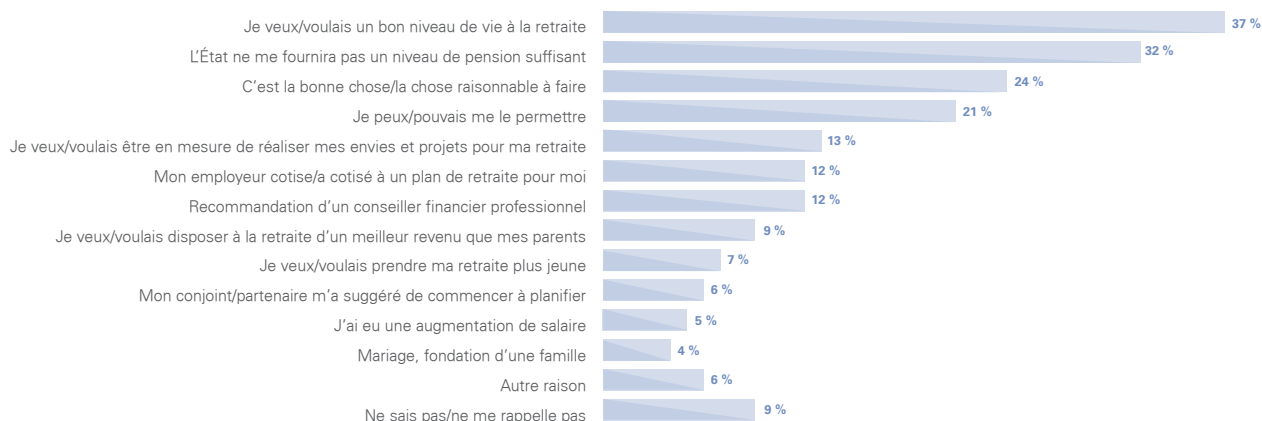


Graphique 11 : La crainte d'avoir des ressources financières insuffisantes à la retraite incite à épargner

Q : Il y a de nombreuses raisons pour lesquelles les individus commencent à épargner pour la retraite. Parmi les principales raisons citées ci-dessous, quelles sont celles pour lesquelles vous avez commencé ou vous commenceriez à épargner ? (Base : tous les participants).

Graphique 12 : Vouloir bénéficier d'un bon niveau de vie incite également à la planification pour la retraite

Q : Quelles sont les raisons principales pour lesquelles vous avez commencé à planifier financièrement votre retraite ?
(Base : tous les participants à l'exclusion de ceux n'ayant pas planifié financièrement leur retraite).



Il ressort du graphique 12 que, pour les individus, vouloir bénéficier d'un bon niveau de vie à la retraite est un facteur important dans la planification de la retraite et qu'elle est essentielle

pour leur permettre d'atteindre cet objectif. Ceux-ci craignent également que l'État ne puisse plus leur fournir une retraite adéquate. Cette prise de conscience joue un rôle essentiel

dans le comportement vis-à-vis de la planification, puisque 32 % d'entre eux l'ont citée comme la raison pour laquelle ils ont entamé cette planification.

Comment les Français élaborent-ils leurs plans financiers pour la retraite ?

Comme l'illustre le graphique 13, la planification financière de la retraite peut prendre plusieurs formes. Cette étude a analysé ce qu'elle signifiait aux yeux de différentes personnes.

Les méthodes les plus courantes de planification financière de la retraite sont informelles : elles se fondent le plus souvent sur les propres opinions (22 %) et les propres

estimations (17 %) des individus. Cependant, plus des deux cinquièmes d'entre eux (42 %) n'ont entrepris aucune forme de planification financière.

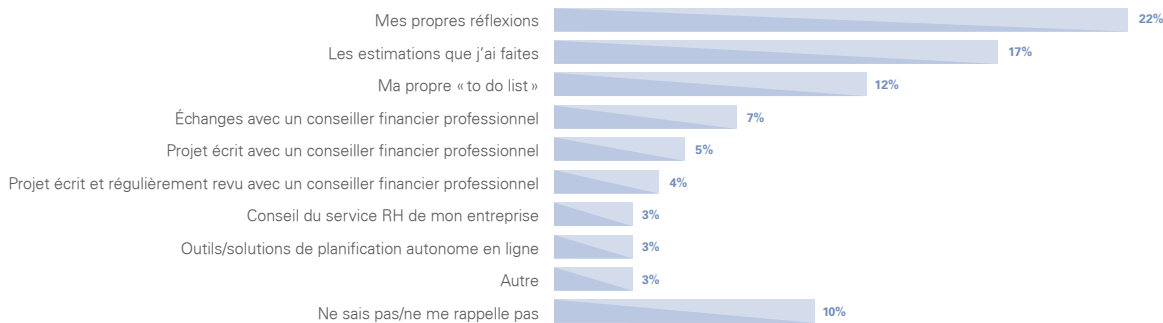


25 %

des Français épargnent davantage pour leur retraite après avoir mis en place un plan financier

Graphique 13 : La planification financière est le plus souvent une démarche autonome

Q : La planification financière de la retraite peut être formelle ou informelle. Parmi les méthodes suivantes, quelles sont celles que vous avez déjà utilisées pour planifier votre retraite ?
(Base : tous les participants ayant planifié leur retraite).



Les bénéfices tangibles liés à la planification de la retraite

Cette étude a analysé le rapport entre la planification financière et l'épargne retraite. À l'échelle mondiale, on constate que ce lien ou ce qu'il convient de désigner comme les bénéfices tangibles liés à la planification de la retraite est globalement positif : 44 % des participants épargnent davantage pour leur retraite grâce à la mise en place de leur plan financier contre 31 % seulement qui n'ont pas épargné plus. Ce rapport n'est pas aussi vrai en France où 37 % des individus affirment que la planification financière n'a pas augmenté leur épargne retraite - contre seulement 25 % pour lesquels ça a été le cas. Cependant, si l'on examine cela de plus près, ces résultats surprenants reflètent une certaine logique. En

effet, 35 % de ceux ayant fait appel à un conseiller financier professionnel pour la planification ont épargné davantage pour leur retraite, de même que 40 % de ceux ayant consulté ce type de conseiller pour les aider à développer un plan financier par écrit. Une démarche de planification autonome semble moins utile : seulement 23 % des participants qui se sont fondés sur leurs propres idées et estimations ont épargné davantage. En France, c'est dans la tranche d'âge des 45-54 ans que les bénéfices liés à la planification sont les plus élevés avec 31 % des personnes de ce segment qui affirment que la planification financière les a aidés à épargner davantage pour leur retraite.

Ce lien direct entre la planification financière et un niveau d'épargne plus élevé n'est pas une simple corrélation. C'est un rapport de cause à effet puisque nombre de participants affirment que le fait de disposer d'un plan financier les a conduits à épargner plus pour leur retraite. En France, ce rapport est plus fort si l'on considère les niveaux d'épargne des individus ayant des revenus moyens. Dans ce groupe, ceux qui procèdent à une planification, formelle ou informelle, ont une épargne retraite deux fois plus élevée que les autres. Les femmes qui font appel aux conseils de professionnels sont aussi plus aisées financièrement, mais ceci ne se vérifie pas chez les hommes.

Graphique 14 : Seul un quart des participants pense que la planification financière a augmenté son épargne retraite, et pourtant il est avéré que ceux qui y ont eu recours ont épargné davantage

Q : Diriez-vous que le fait d'avoir mis en place un plan financier vous a permis d'épargner davantage pour votre retraite ou dans un autre objectif ? (Base : tous les participants ayant planifié financièrement leur retraite).

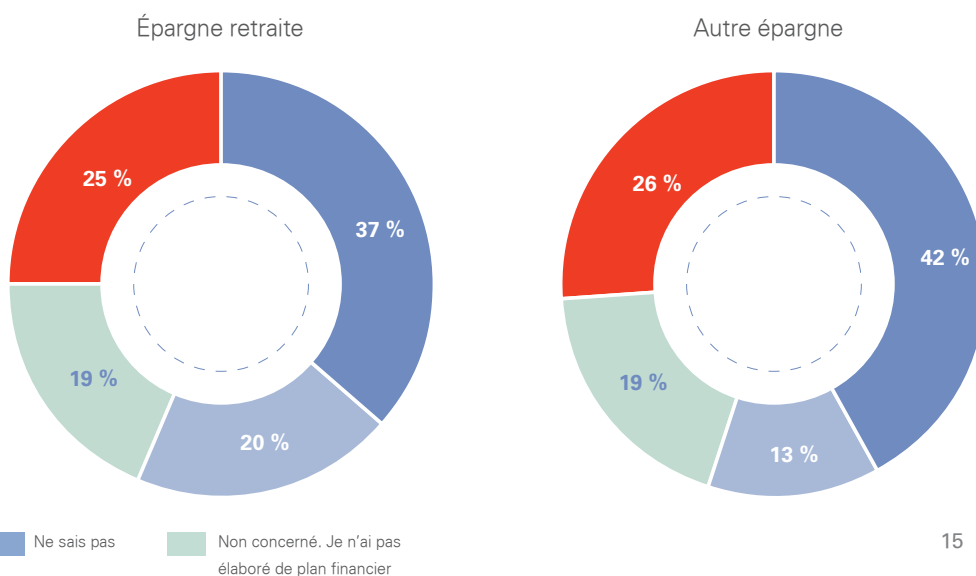


Tableau 15 : La planification financière et les conseils professionnels ont un effet positif sur les niveaux d'épargne retraite
 Q : Veuillez considérer la valeur totale de toute votre épargne et tous vos investissements pour la retraite (y compris tous les régimes à prestations définies et à cotisations définies, les régimes de retraite individuels ou autres, ainsi que les cotisations des employeurs). À combien s'élève-t-elle environ ? (Base : tous les participants).

Participants qui :	Valeurs (moyennes) des investissements et de l'épargne retraite			
	Tous les participants	Épargne retraite moyenne des participants*	Hommes	Femmes
Ont mis en place une planification financière formelle	42 004 EUR	40 018 EUR	39 743 EUR	45 123 EUR
Ont mis en place une planification financière informelle	53 554 EUR	36 262 EUR	68 592 EUR	30 995 EUR
N'ont fait aucune planification	30 395 EUR	18 050 EUR	14 754 EUR	41 549 EUR
Ont consulté un conseiller professionnel	41 902 EUR	43 765 EUR	38 290 EUR	46 926 EUR
N'ont pas consulté de conseiller professionnel	39 633 EUR	28 841 EUR	44 434 EUR	34 848 EUR
Tous les participants	39 960 EUR	31 999 EUR	43 428 EUR	36 335 EUR

* Pour les personnes dont les revenus sont compris entre 24 801 - 31 000 euros



Les actions concrètes à mettre en place pour s'assurer un revenu confortable à la retraite

Voici quelques mesures concrètes que vous pouvez mettre en place pour améliorer votre confort financier à la retraite.

Elles sont basées sur les principaux résultats de cette étude.

Action 1 : Évaluer avec réalisme quels seront vos besoins à la retraite

A l'échelle mondiale, les participants estiment que leur épargne aura déjà été épuisée à la moitié de leur retraite.

Comme la durée de vie augmente, chacun doit savoir combien de temps le montant d'épargne devra durer pour éviter de manquer de ressources.

Action 2 : Établir les bonnes priorités en termes d'épargne

A l'échelle mondiale, 22 % des personnes n'épargnent pas pour leur retraite et 43 % choisiraient d'épargner plutôt pour leurs vacances que pour leur retraite si elles devaient choisir seulement l'une de ces options pendant une année.

Il convient d'établir un juste équilibre entre les dépenses pour les besoins à court terme et l'épargne à long terme comme la retraite. Se recentrer aujourd'hui sur des objectifs d'épargne à long terme peut vous offrir un avenir plus confortable d'un point de vue financier.

Action 3 : Être conscient que certains événements de la vie peuvent avoir un impact sur l'épargne retraite

Les événements de la vie, comme l'achat d'une maison, ont un impact sur le comportement vis-à-vis de l'épargne retraite, et ce pendant une durée moyenne de 4 ans.

Étant donné que la plupart des individus vivent ce type d'événements à un moment ou un autre, il est important de s'y préparer à l'avance pour minimiser leur impact négatif sur l'épargne retraite.

Action 4 : Planifier l'avenir

Il existe un lien direct entre le fait d'avoir un plan financier et un niveau d'épargne plus élevé : à l'échelle mondiale, 44 % des participants ont affirmé qu'ils épargnaient davantage grâce à leur plan financier, contre seulement 31 % qui déclarent ne pas avoir épargné plus.

Le fait d'avoir un plan financier et d'épargner, même dans des proportions réduites au début, peut faire à long terme une vraie différence sur les revenus à la retraite.

Action 5 : Faire appel à un conseiller professionnel pour améliorer sa situation d'épargne

Si l'on considère les participants disposant de revenus moyens, on constate que ceux qui s'entourent de conseils professionnels pour planifier leur avenir ont des niveaux plus élevés d'épargne retraite ou autre.

Le développement d'un plan financier avec l'aide d'un conseiller professionnel peut aider à identifier tous les besoins pour la retraite, à éviter les lacunes et à parer aux éventuels aléas.

HSBC France

Société anonyme au capital de 337 189 135 euros - SIREN 775 670 284 RCS Paris

Siège social : 103, avenue des Champs-Élysées - 75008 Paris

Banque et Société de courtage en assurance immatriculée auprès de l'ORIAS
(Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurance - www.orias.fr)

sous le n° 07 005 894.

www.hsbc.com/retirement