

**Zeitschrift:** Générations  
**Herausgeber:** Générations, société coopérative, sans but lucratif  
**Band:** - (2018)  
**Heft:** 102

**Artikel:** Mais où est passé le 3e cotisant?  
**Autor:** Zumwald, Pierre  
**DOI:** <https://doi.org/10.5169/seals-830870>

### **Nutzungsbedingungen**

Die ETH-Bibliothek ist die Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften auf E-Periodica. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Zeitschriften und ist nicht verantwortlich für deren Inhalte. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern beziehungsweise den externen Rechteinhabern. Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen sowie auf Social Media-Kanälen oder Webseiten ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. [Mehr erfahren](#)

### **Conditions d'utilisation**

L'ETH Library est le fournisseur des revues numérisées. Elle ne détient aucun droit d'auteur sur les revues et n'est pas responsable de leur contenu. En règle générale, les droits sont détenus par les éditeurs ou les détenteurs de droits externes. La reproduction d'images dans des publications imprimées ou en ligne ainsi que sur des canaux de médias sociaux ou des sites web n'est autorisée qu'avec l'accord préalable des détenteurs des droits. [En savoir plus](#)

### **Terms of use**

The ETH Library is the provider of the digitised journals. It does not own any copyrights to the journals and is not responsible for their content. The rights usually lie with the publishers or the external rights holders. Publishing images in print and online publications, as well as on social media channels or websites, is only permitted with the prior consent of the rights holders. [Find out more](#)

**Download PDF:** 11.01.2026

**ETH-Bibliothek Zürich, E-Periodica, <https://www.e-periodica.ch>**

# Mais où est passé le 3<sup>e</sup> cotisant ?

Dans le 2<sup>e</sup> pilier, l'assuré actif et l'employeur sont les deux cotisants principaux. L'intérêt payé sur le compte est souvent appelé le « 3<sup>e</sup> cotisant »... mais où se trouve-t-il et que devient-il ?



PIERRE ZUMWALD  
Directeur général des Rentes Genevoises

A peine «Prévoyance vieillesse 2020» rejeté par le peuple, le 2<sup>e</sup> pilier se retrouve au centre de l'actualité avec l'annonce, par AXA, de repenser son modèle d'affaires dans la prévoyance professionnelle pour obtenir «...des rendements plus intéressants sur le capital d'épargne disponible, dans l'intérêt des assurés...».

La réflexion est intéressante, mais ne doit pas masquer l'essentiel : il n'est pas possible d'avoir des rendements intéressants sans prendre de risques. Il est dès lors important de savoir qui les prend et, surtout, qui les supporte. Si, sur la partie obligatoire de la prévoyance professionnelle, les règles sont strictes et la marge de manœuvre réduite, la partie surobligatoire laisse plus de liberté et ouvre la porte vers des solutions parfois créatives. Mais, comme dans tout investissement, il est nécessaire de comprendre ce qu'on fait et, surtout, d'être prêt à en supporter les conséquences. La difficulté parfois à se constituer une épargne suffisante, durant sa vie professionnelle, pour obtenir une rente viagère permettant de vivre correctement sa retraite durant ne doit pas pousser l'assuré à prendre plus de risques que supportable. Il serait hasardeux, voire téméraire, de compter sur le 3<sup>e</sup> cotisant pour combler une lacune dans le financement de sa prévoyance. Même si, reconnaissons-le, il y a des situations où cette stratégie s'est avérée gagnante.

## ÊTRE AU CLAIR SUR SA SITUATION PERSONNELLE

Peut-on dès lors affirmer que, sans 3<sup>e</sup> cotisant ou avec un 3<sup>e</sup> cotisant faible, la retraite est loin

d'être assurée ? La réponse est clairement non ! Mais, comme dans tout environnement tendu ou difficile, il est important d'être au clair sur sa situation personnelle, afin de pouvoir décider, le plus tôt possible, des mesures qui s'imposent. La bonne compréhension de son certificat LPP est certainement une excellente base de travail. Il donne des informations clés sur ce que sera sa rente à la retraite, mais également sur la possibilité de racheter des années, option fiscalement intéressante. Il permet aussi de définir l'effort éventuel à faire pour se constituer un 3<sup>e</sup> pilier, lié ou libre.

## AU CAS PAR CAS

Il est cependant important de s'y intéresser le plus tôt possible, afin d'avoir le temps de corriger le tir. Et chaque situation est personnelle. Les conseils donnés aux uns ne s'appliquent pas nécessairement aux autres. Il ne faut donc pas hésiter à se faire conseiller par son institution de prévoyance. Et, comme nous sommes en période estivale, pourquoi ne pas poursuivre l'élan pris pour planifier ses vacances et passer autant de temps à planifier sa retraite ? Déjà maintenant ...

## LE TRAVAIL DU 3<sup>e</sup> COTISANT

Une des tâches du 3<sup>e</sup> cotisant est de permettre à l'assuré d'augmenter son avoir en faisant travailler son argent. Ainsi, pour savoir combien de temps il vous faut pour doubler 1000 francs, il existe une règle simple : la règle des 72 (ou des 70). Il suffit de diviser 72 par le taux d'intérêt de l'épargne. Avec un taux d'intérêt de 1%, il faudra 72 ans pour obtenir 2000 francs. Alors que, avec un taux de 8%, neuf années suffisent. Il s'agit toutefois d'une approximation, mais cette méthode est simple.