



**5^{ème} ÉDITION
DU BAROMÈTRE
INVESTISSEMENT
RESPONSABLE**



avec Insight AM

Mars 2024

L'avenir est notre présent

CPR **am**

Sommaire

01

Enseignements et
chiffres clés

PAGE 3

03

Résultats détaillés
Enquête Conseillers SpokingPolls

PAGE 43

02

Résultats détaillés
Enquête Epargnants OpinionWay

PAGE 9

04

Attributs principaux d'épargnants
et conseillers spécifiques

PAGE 68

01

Enseignements et chiffres clés



CPRam



De l'investisseur convaincu à l'investisseur informé : Connaître l'Investissement Responsable, c'est investir durable



68%

des épargnants « **Sachants** » détiennent des produits durables **vs 46% en 2022**



65%

des épargnants « **Conseillés** » détiennent des produits durables **vs 47% en 2022**



80%

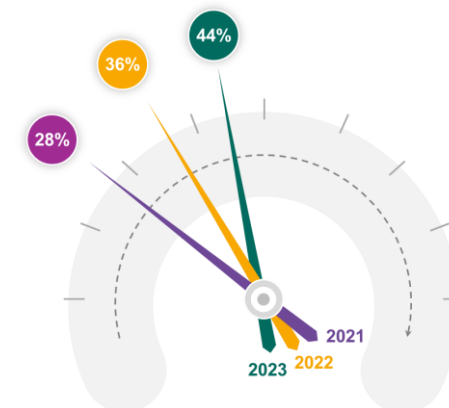
des « **primo-souscripteurs** » sont des épargnants qui connaissent « au moins un peu » l'IR



50%

des épargnants « **non-détenteurs** » de produits durables sont « autonomes » dans leurs choix d'investissement et **seuls 24% déclarent connaître « au moins un peu » l'investissement durable**

Un taux de détention en forte augmentation



Une confiance maintenue à haut niveau

70%

versus 69% en 2022

La réglementation sur la « Préférence durable » constitue un accélérateur de la bascule



96%

des conseillers déclarent **être capables de parler d'IR à leurs clients** (vs 46% en 2022)



65%

des souscripteurs de fonds IR en 2023 **ont été questionnés par leur conseiller** sur leurs préférences en matière de durabilité.



33%

seulement des conseillers déclarent que leurs méthodes **n'ont évolué qu'à la marge**



37%

des conseillers déclarent avoir approfondi le dialogue avec leurs clients **ET** Avoir mis en œuvre un processus de sélection de produits durables

Avec une influence sur les processus opérationnels des conseillers

Le « carré d'as » de l'investisseur durable : Vert - En phase avec l'actualité - Label - SFDR

Thématiques privilégiées par les épargnants



43%

enjeux climatiques vs
46% en 2022



42%

circuits courts vs
44% en 2022

Corrélation de l'investissement à l'actualité



74%

des primo-souscripteurs reconnaissent
avoir été influencés par les
événements climatiques



86%

des souscripteurs 2023 font
confiance aux labels



73%

des conseillers font confiance aux
Art.8&9 SFDR

De rendre accessible à justifier



Freins à l'investissement des épargnants



44%

Manque de
connaissance



41%

Manque de
preuves



Freins à l'investissement des conseillers



43%

Manque de preuves



41%

Performance
financière

02

Méthodologie et résultats détaillés Épargnants



Enquête “*opinionway*”

CPRam



Méthodologie.

Enquête “*opinionway*”

1001 personnes interrogées issues du Panel OpinionWay possédant une assurance vie, un PEA ou un compte titres, **et/ou ayant une épargne de plus de 10 000 euros**

Echantillon de personnes représentatif de la population **française âgée de 18 ans et plus**, constitué selon la **méthode des quotas**

Questionnaire **autoadministré en ligne** sur système CAWI (Computer Assisted Web Interview)
(Application des procédures et règles de la norme ISO 20252)

Réalisation de l'enquête du **30 novembre au 6 décembre 2023**

Profils des répondants Épargnants

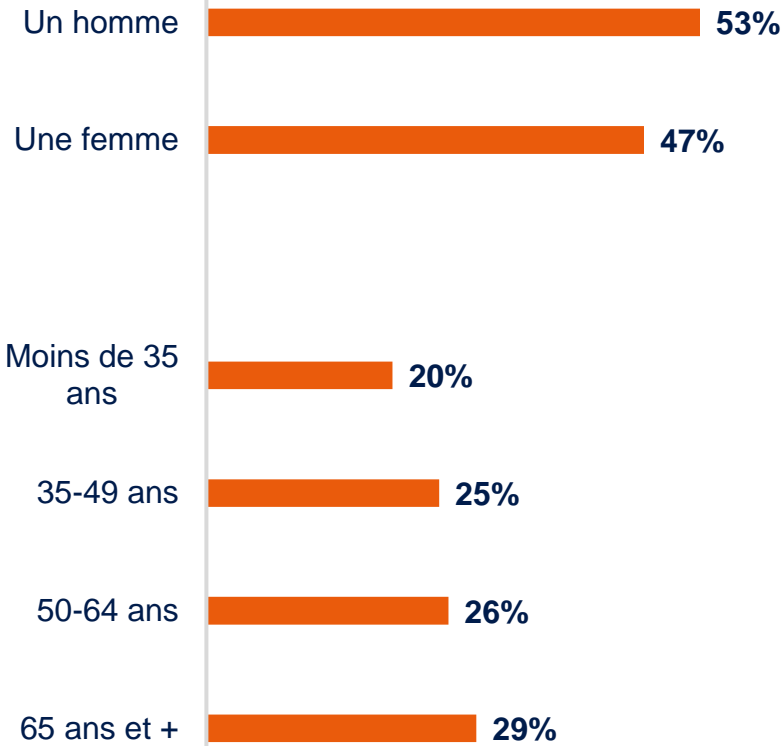
Caractéristiques (1/4)

Méthodologie.

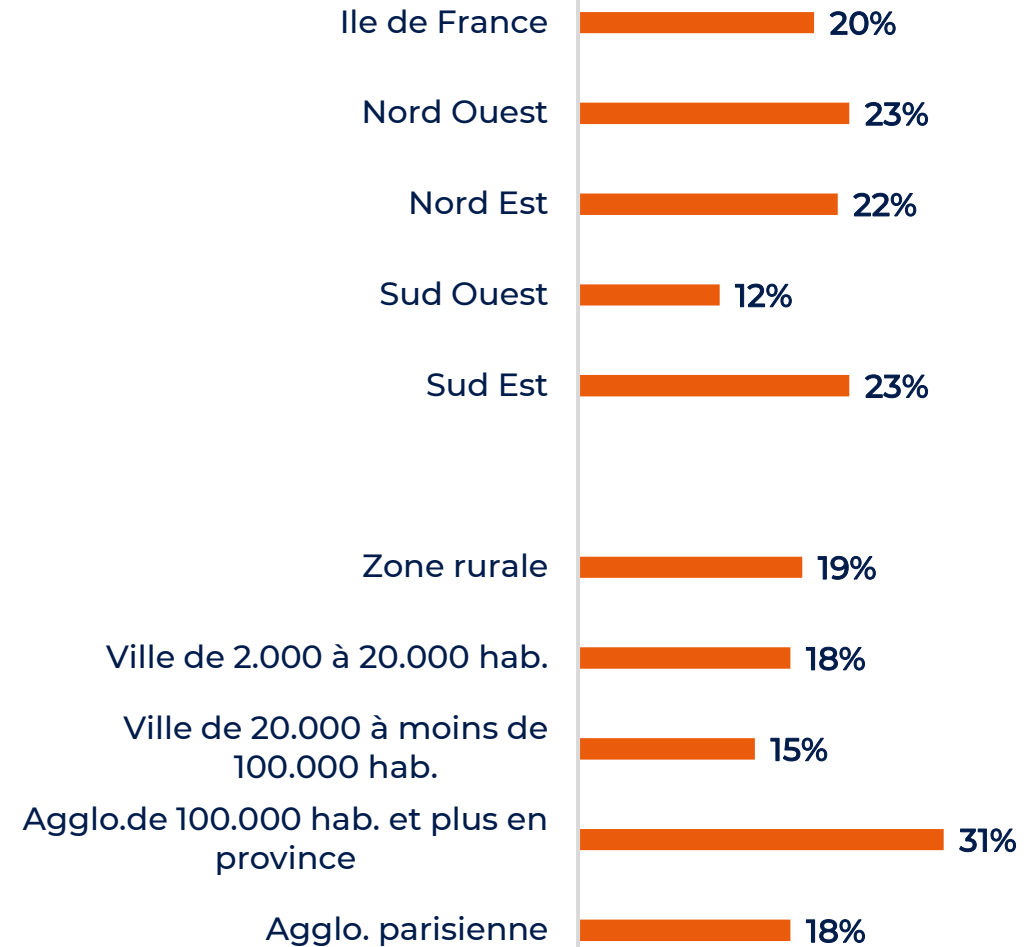
1 001
réponses

SEXE & AGE

Age moyen : 52,65



LOCALISATION



Moins de 35 ans



Plus de 65 ans

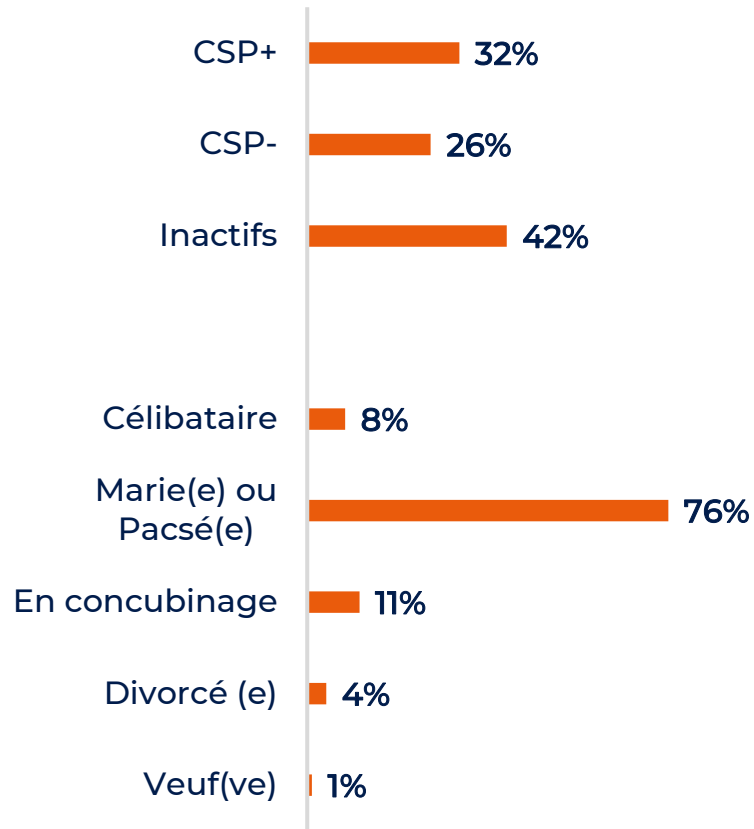
Profils des répondants Épargnants

Caractéristiques (2/4)

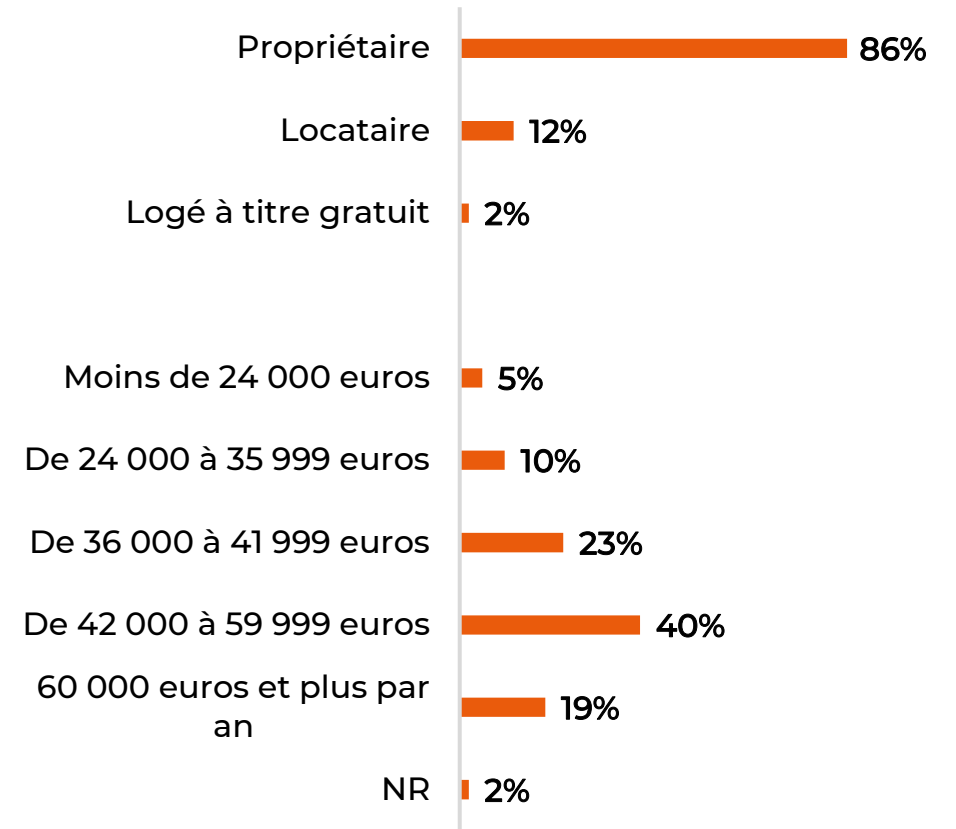
Méthodologie.

1 001
réponses

STATUT SOCIAL ET CIVIL



REVENUS



Profils des répondants Épargnants

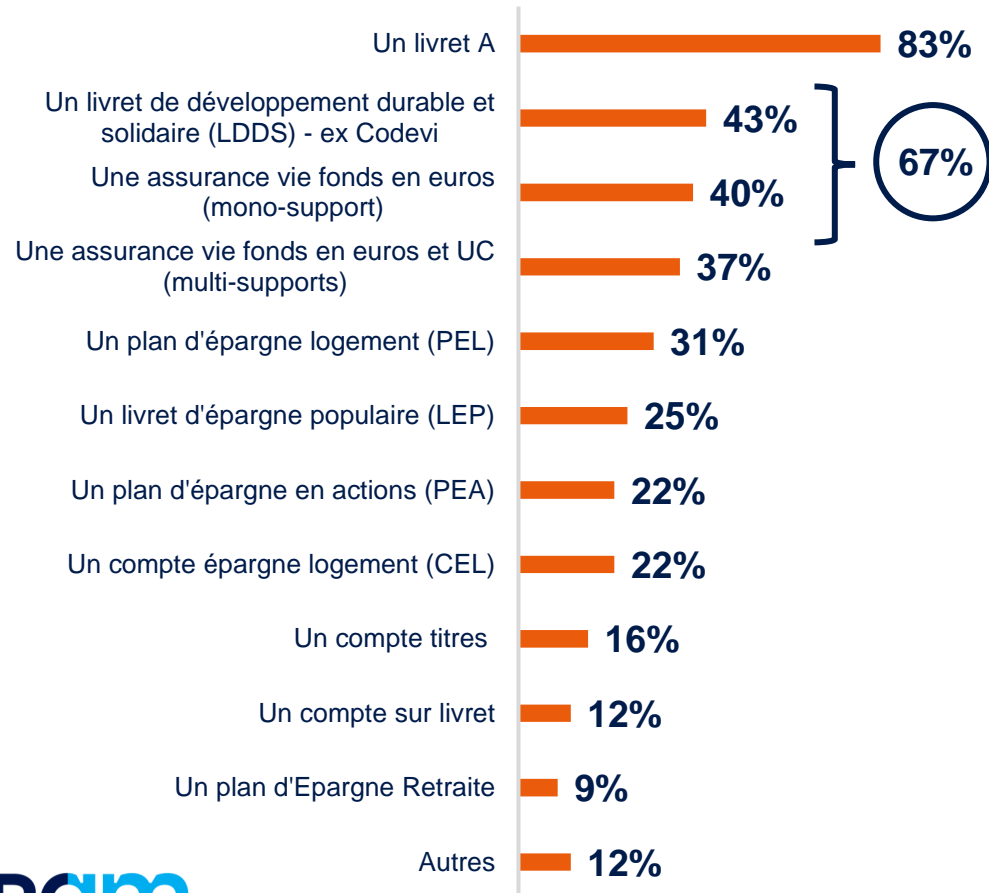
Caractéristiques (3/4)

Méthodologie.

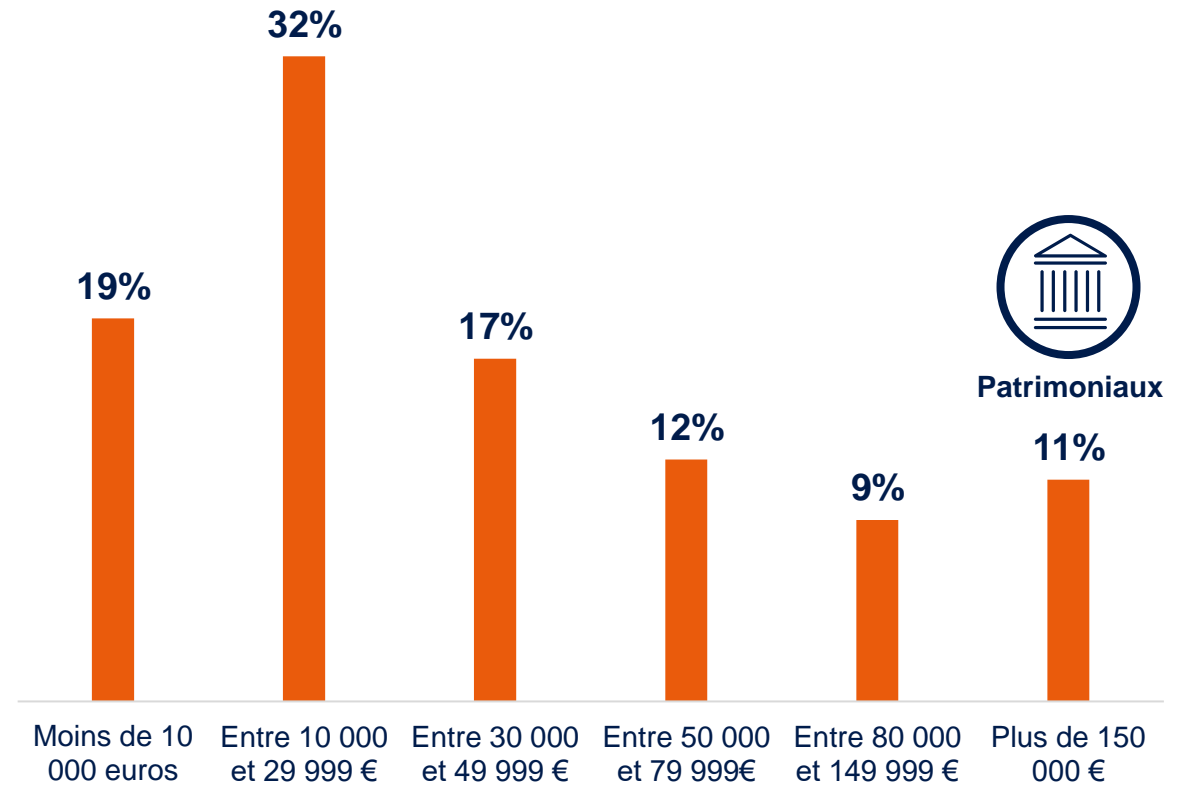
1 001
réponses

VÉHICULES D'ÉPARGNE DÉTENUS

Nombre moyen de produits : 3,5



MONTANT DE L'ÉPARGNE FINANCIÈRE



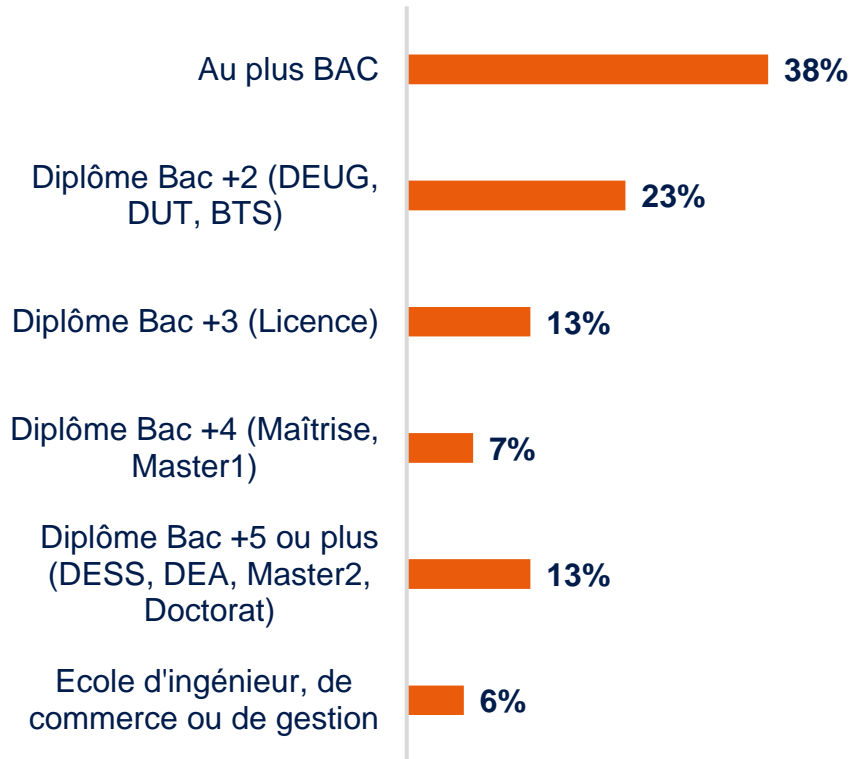
Profils des répondants Épargnants

Caractéristiques (4/4)

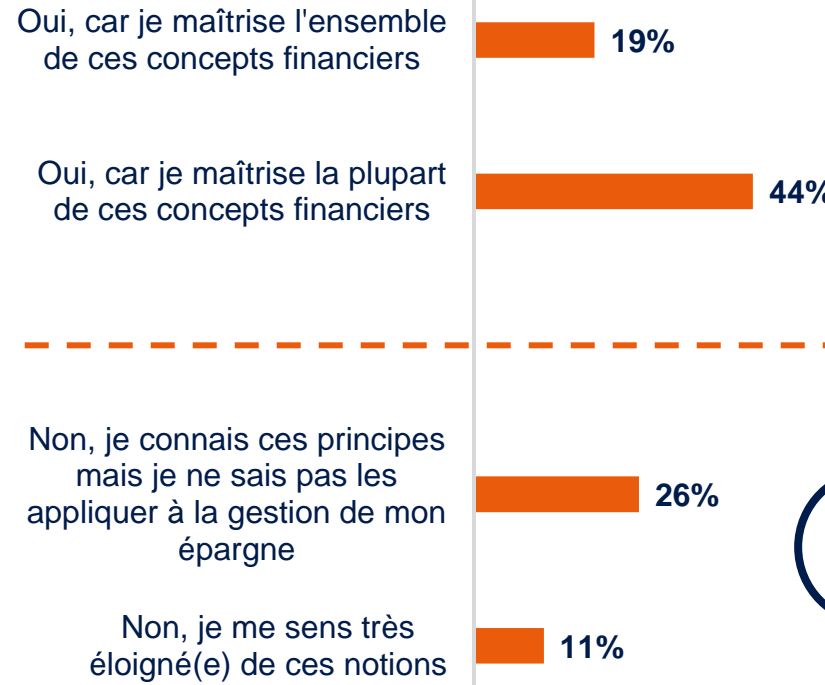
Méthodologie.

1 001
réponses

DIPLÔMES



EDUCATION FINANCIÈRE*



✓
63%

✗
37%

*Le concept de maîtrise des concepts financiers est défini ici par :

- Vous êtes à l'aise avec le calcul d'intérêts simples et composés,
- Vous maîtrisez la notion d'inflation,
- Vous savez que si vous souhaitez améliorer le rendement de votre épargne, il vous est nécessaire d'accepter de prendre plus de risque,
- Vous savez que le risque s'apprécie notamment au regard de la durée de votre placement, du niveau de diversification de votre portefeuille et de votre investissement régulier



Les autonomes

Les «Autonomes» sont les épargnants ne faisant prioritairement confiance qu'à eux-mêmes ou leurs proches pour le choix de leur placement. Ils représentent **39 %** de l'échantillon.



Les conseillés

Les «Conseillés» sont les épargnants qui sont conseillés pour leur gestion patrimoniale par des Banquiers Privés ou des Conseillers en Gestion de Patrimoine. Ils représentent **21%** de l'échantillon.



Les consommateurs durables

Les «Consommateurs durables» sont les épargnants qui privilégient la consommation durable comme mode de consommation. Ils représentent **42 %** de l'échantillon.

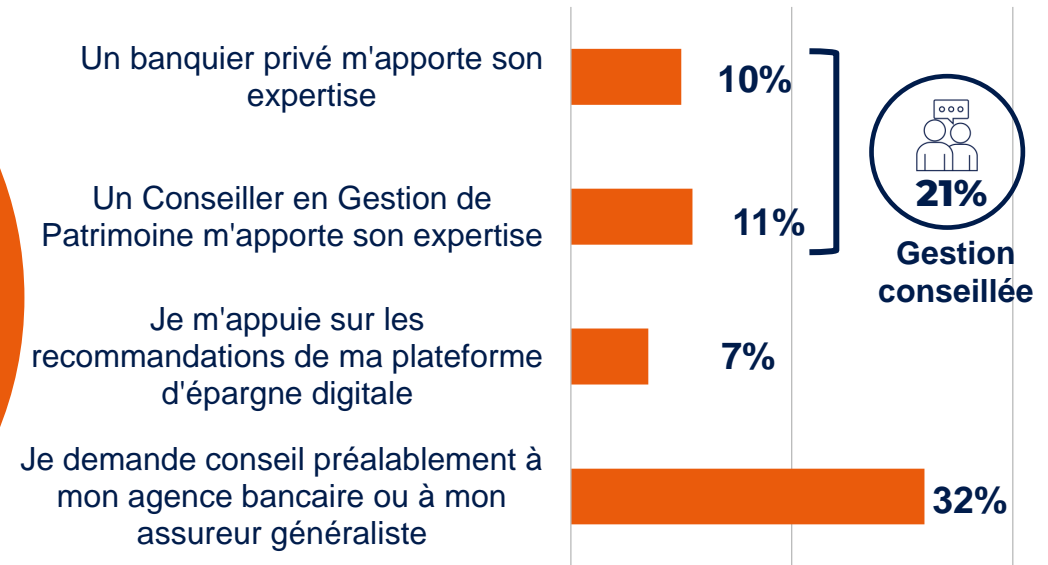
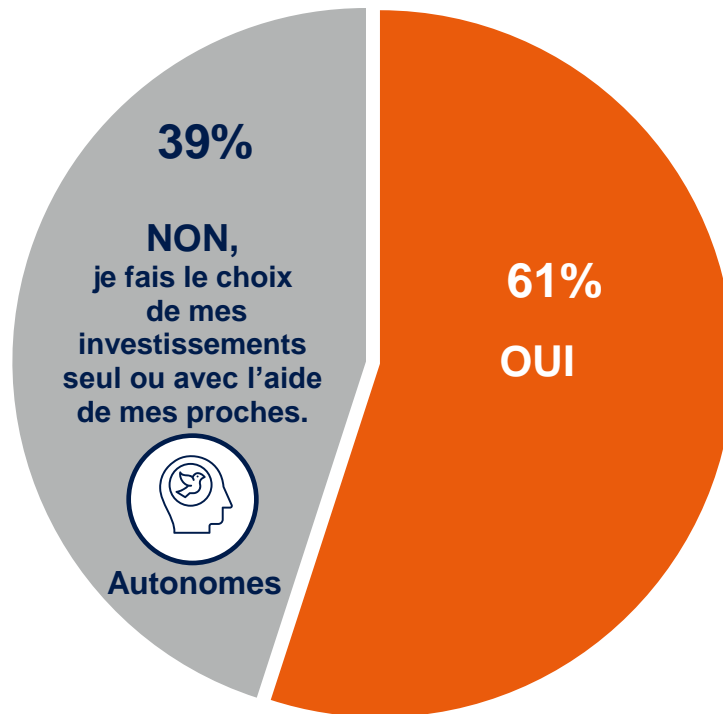


Les sachants

Les «Sachants» sont les épargnants qui déclarent connaître au moins un peu l'Investissement Responsable. Ils représentent **41 %** de l'échantillon.

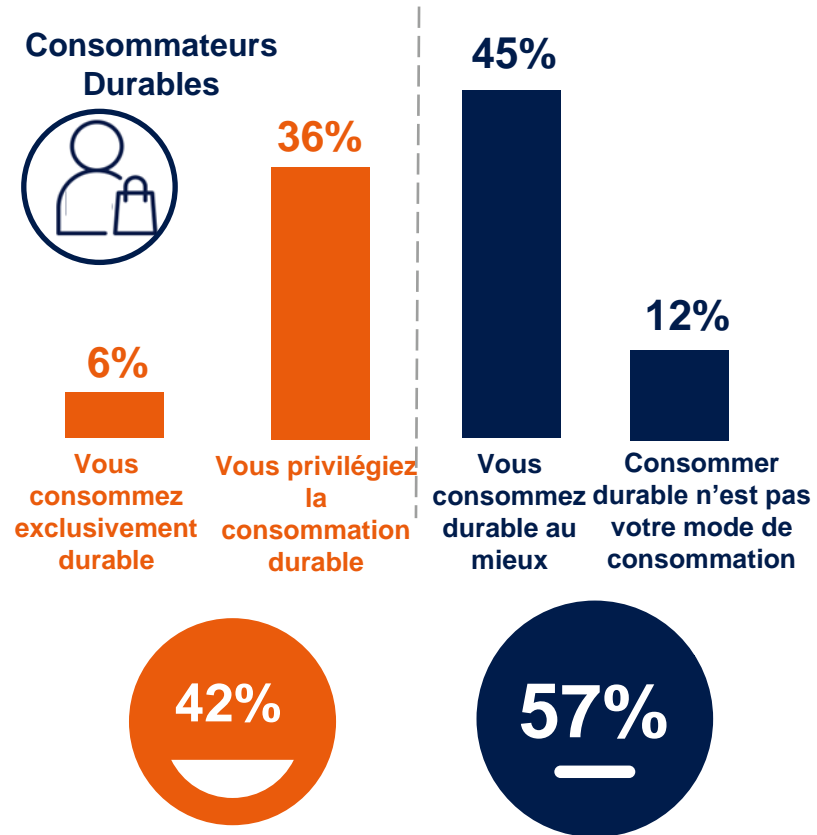
Question

Faites-vous appel à un tiers externe pour vous accompagner dans le choix de vos investissements ?



Question

Quelles sont vos habitudes en matière de consommation durable au quotidien ?



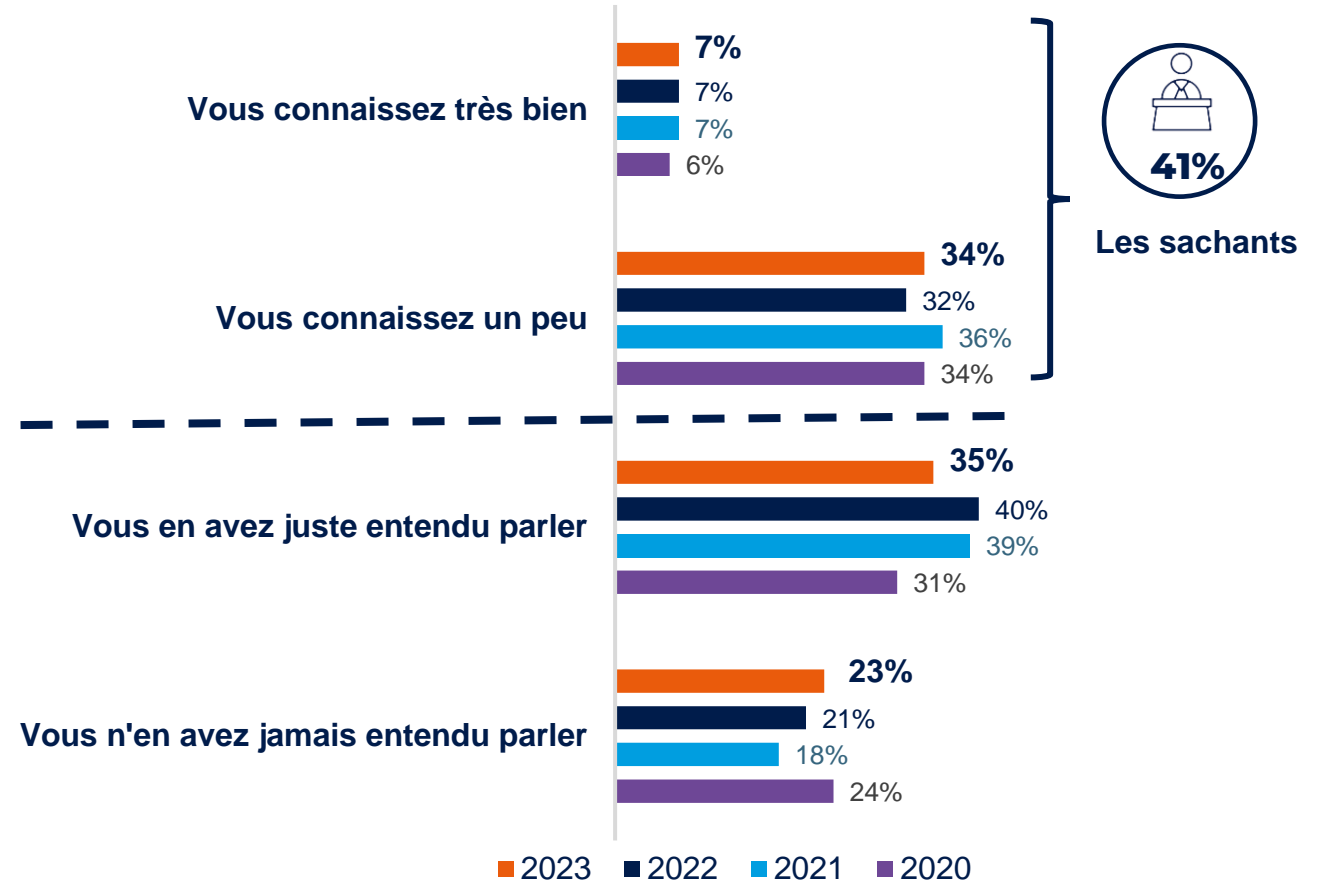
*La consommation durable se définit sur les critères :

- mieux acheter (acheter des produits / services à contenus plus écologiques, circuits courts...)
- mieux consommer (moins gaspiller, avoir une consommation plus durable) et ;
- mieux jeter (prendre en compte le recyclage).

Question

Quel est votre niveau de connaissance en matière d'IR (Investissement Responsable) ?

Des proportions d'épargnants disposant d'un niveau de connaissance qui n'évoluent qu'à la marge d'une année sur l'autre.

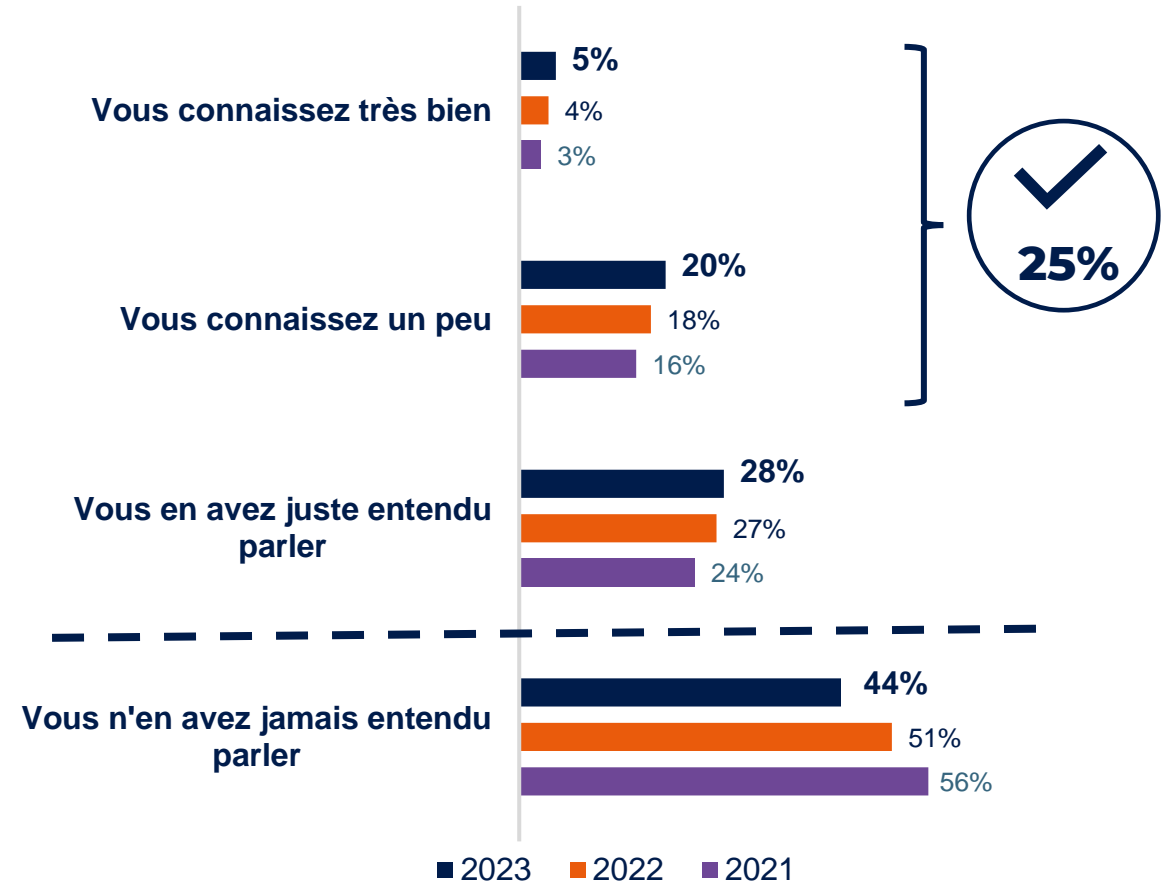


Question

Quel est votre niveau de connaissance en matière d'Investissement à Impact* ?

A contrario, l'évolution linéaire de la connaissance sur l'Investissement à Impact est notable (de 19% à 25%), même si le niveau de connaissance absolu reste faible.

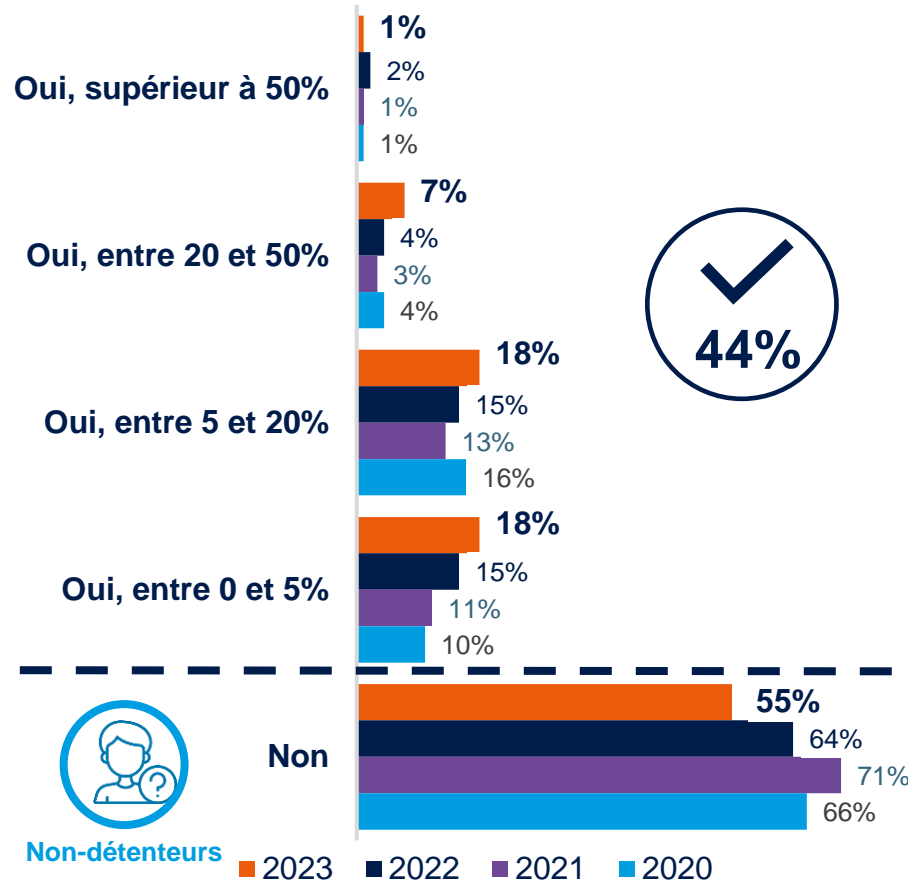
*L'investissement à impact positif, qui s'intègre à la notion d'investissement responsable, répond à un double objectif : obtenir un rendement financier tout en recherchant à générer de façon avérée un impact social ou environnemental positif.



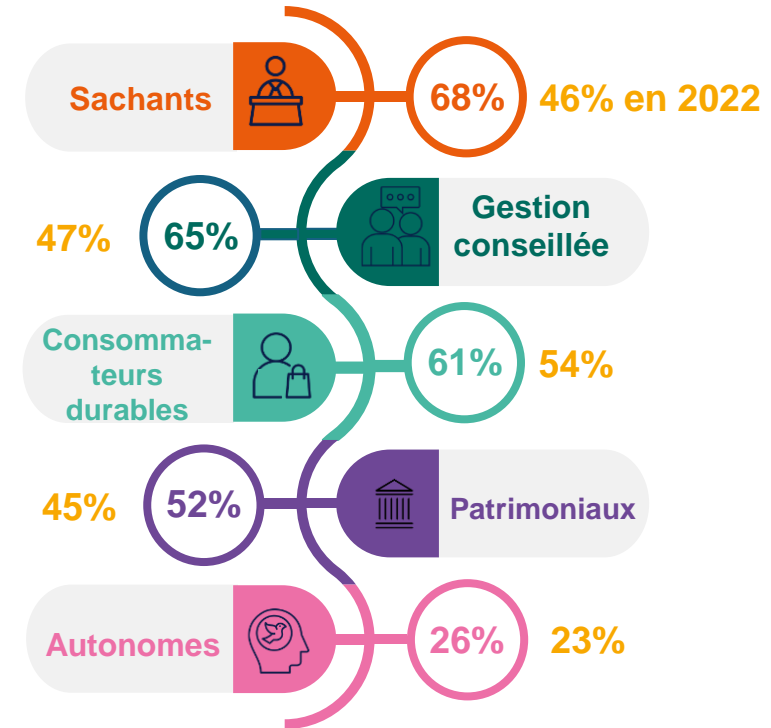
Une progression très sensible dans la détention des fonds durables :
44% versus 36% en 2022 (28% en 2021).

Question

A ce jour,
disposez-vous au
sein de votre
épargne de fonds
qualifiés
d'investissement
responsable?



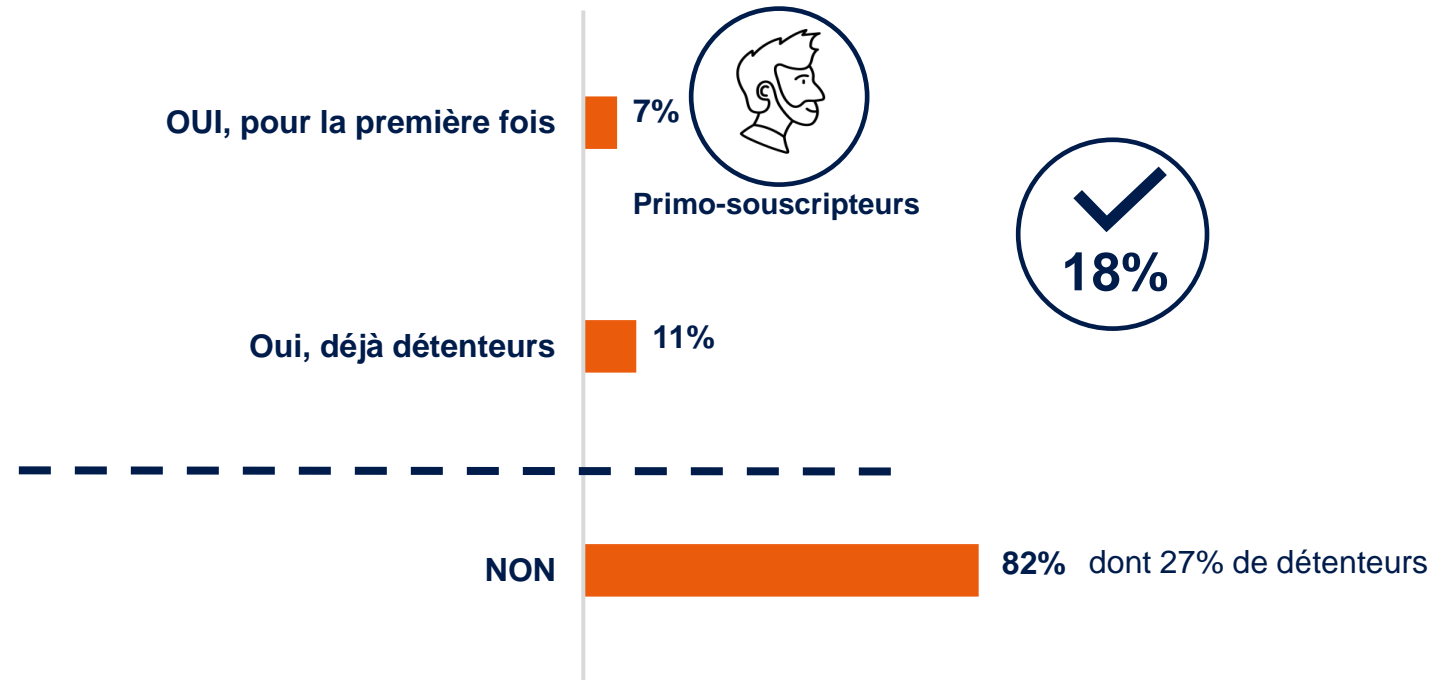
Détention par persona



Question

Avez-vous souscrit en 2023 à des fonds Investissement Responsable ?

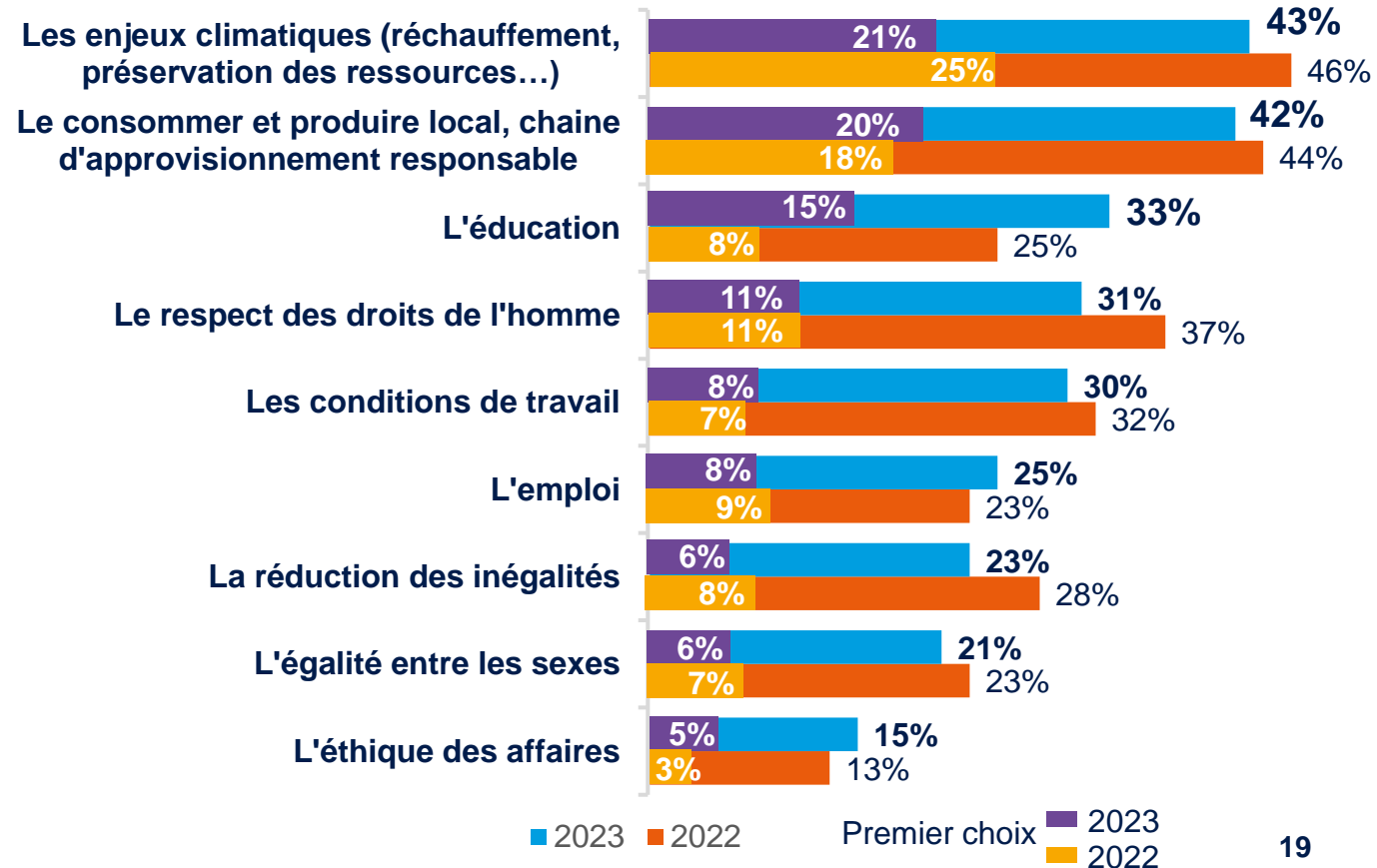
18% des épargnants ont souscrit à un produit Investissement responsable en 2023. Parmi les détenteurs, 25% ont fait une nouvelle acquisition en 2023 et 15% sont de nouveaux souscripteurs.



Question

Quelle est la thématique ESG que vous privilégiez ? (en global, 5 choix max.)

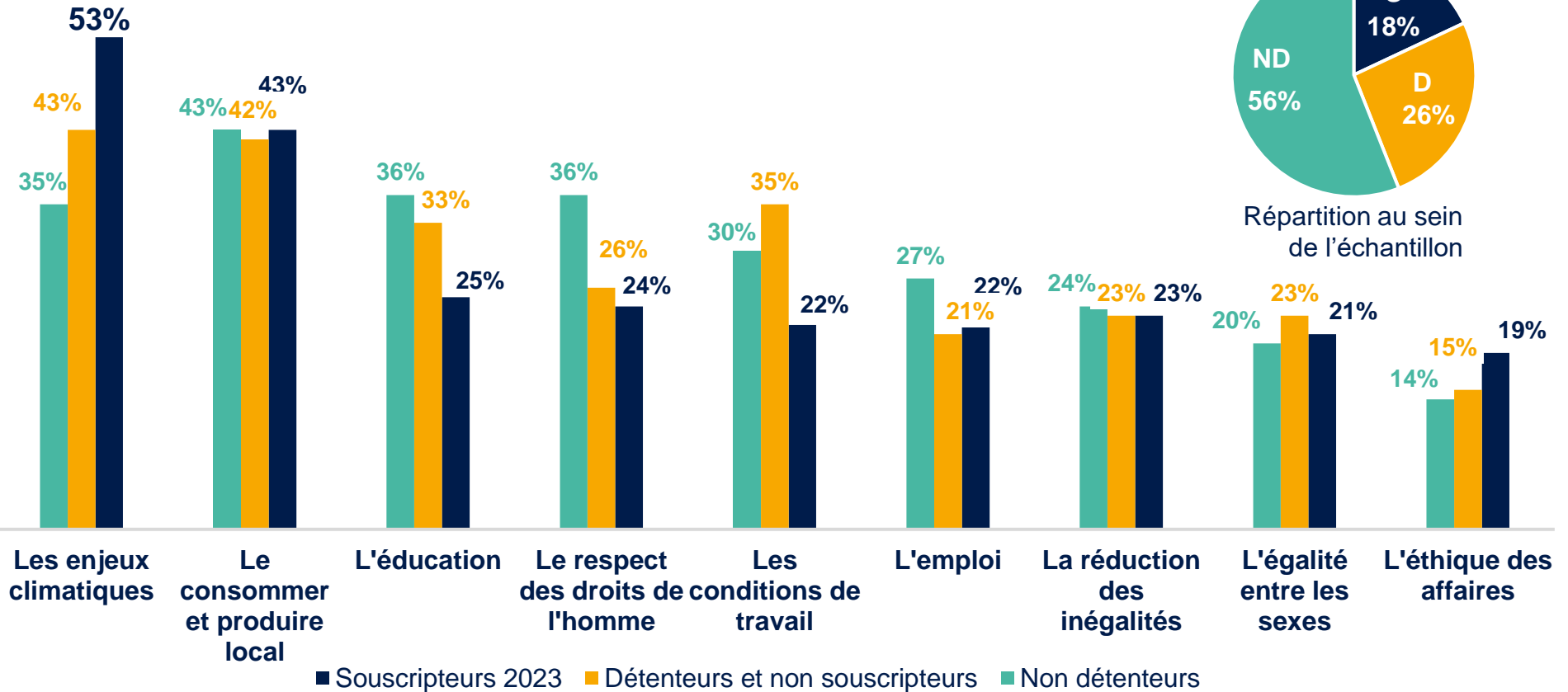
Enjeux climatiques et Consommer et produire local restent les deux thèmes largement plébiscités. L'Éducation fait une percée remarquable (+8 points).



Les nouveaux acquéreurs se positionnent en priorité sur les thématiques « Climat » quand les non-détenteurs se prononcent sur des thématiques plus marginales : Respect des droits de l'homme et l'éducation.

Question

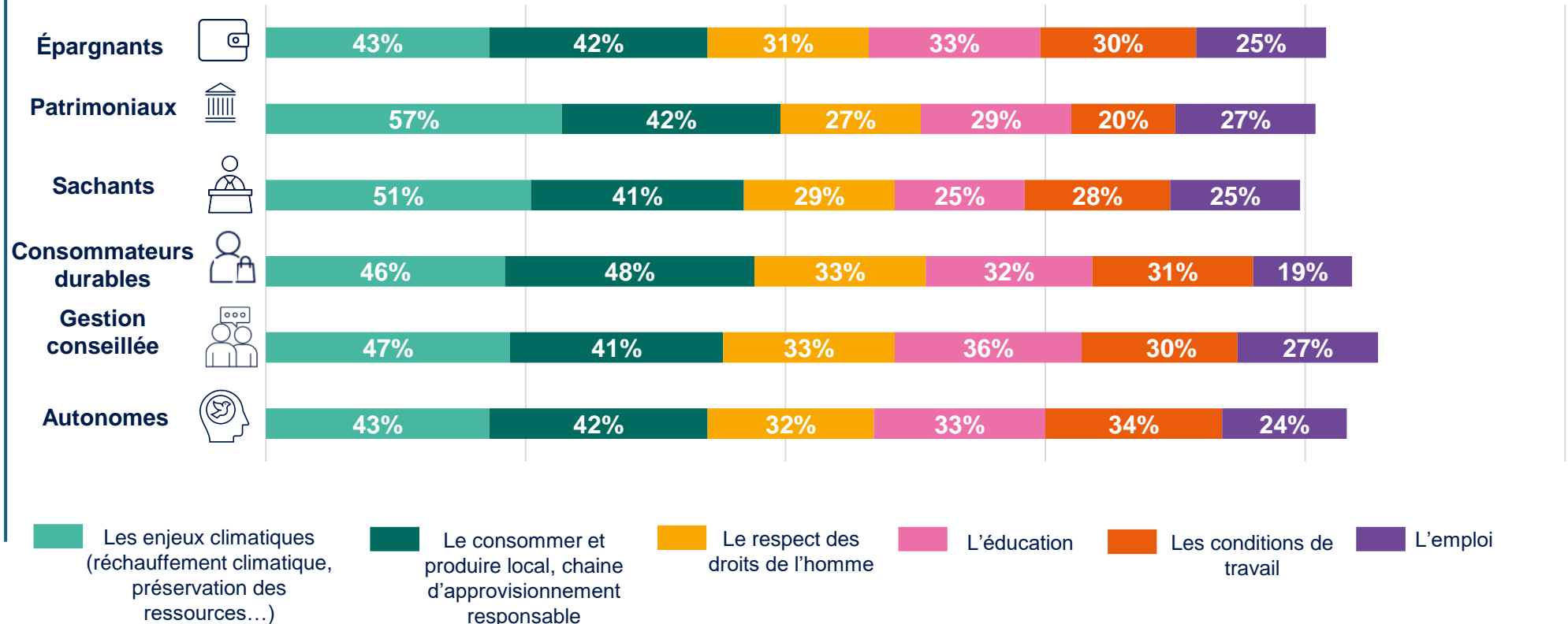
Quelle est la thématique ESG que vous privilégiez ? (en global, 5 choix max.)



Les enjeux climatiques priment sauf pour le consommateur durable qui met en exergue la thématique « Consommer et produire local » au premier rang.

Question

Quelle est la thématique ESG que vous privilégiez ? (en global, 5 choix max.)

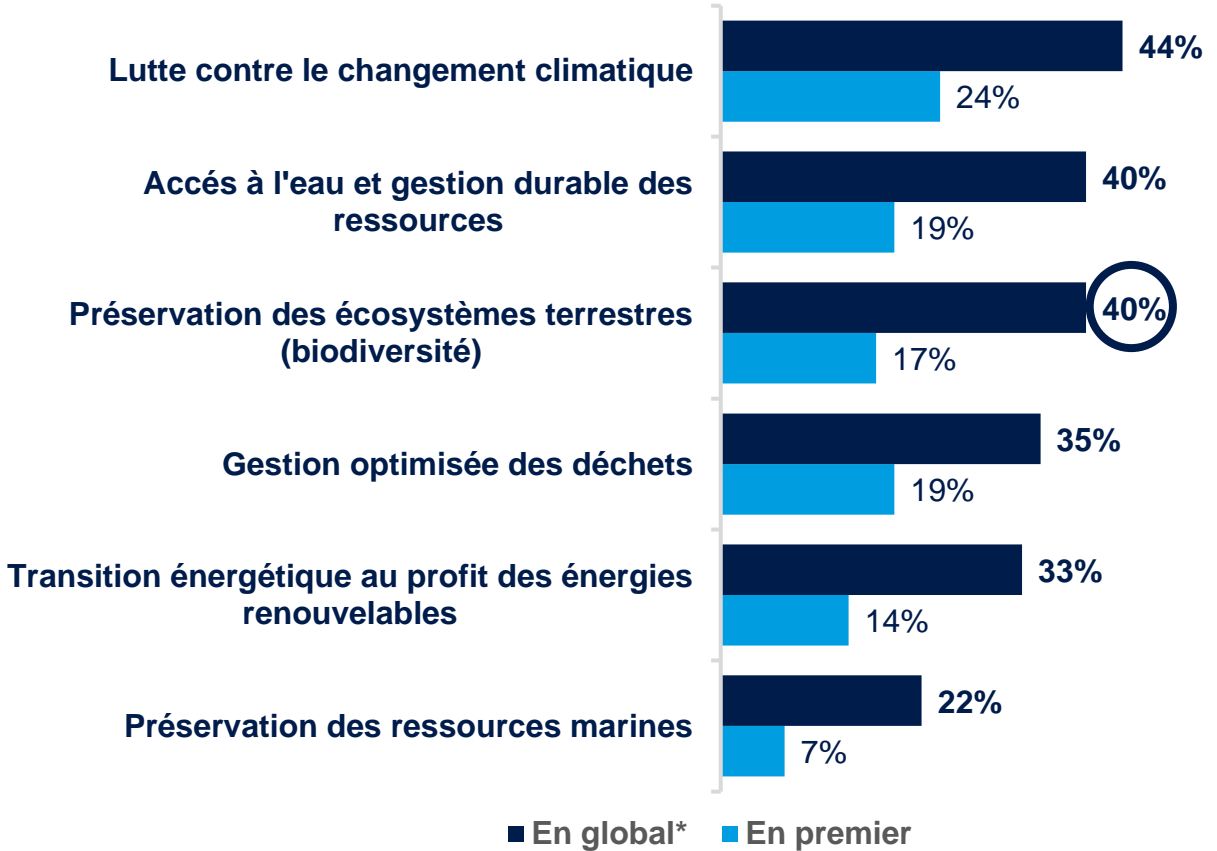




Question

Parmi les enjeux climatiques, quels sont ceux que vous privilégiez ?
(en global : 3 choix max. et en premier)

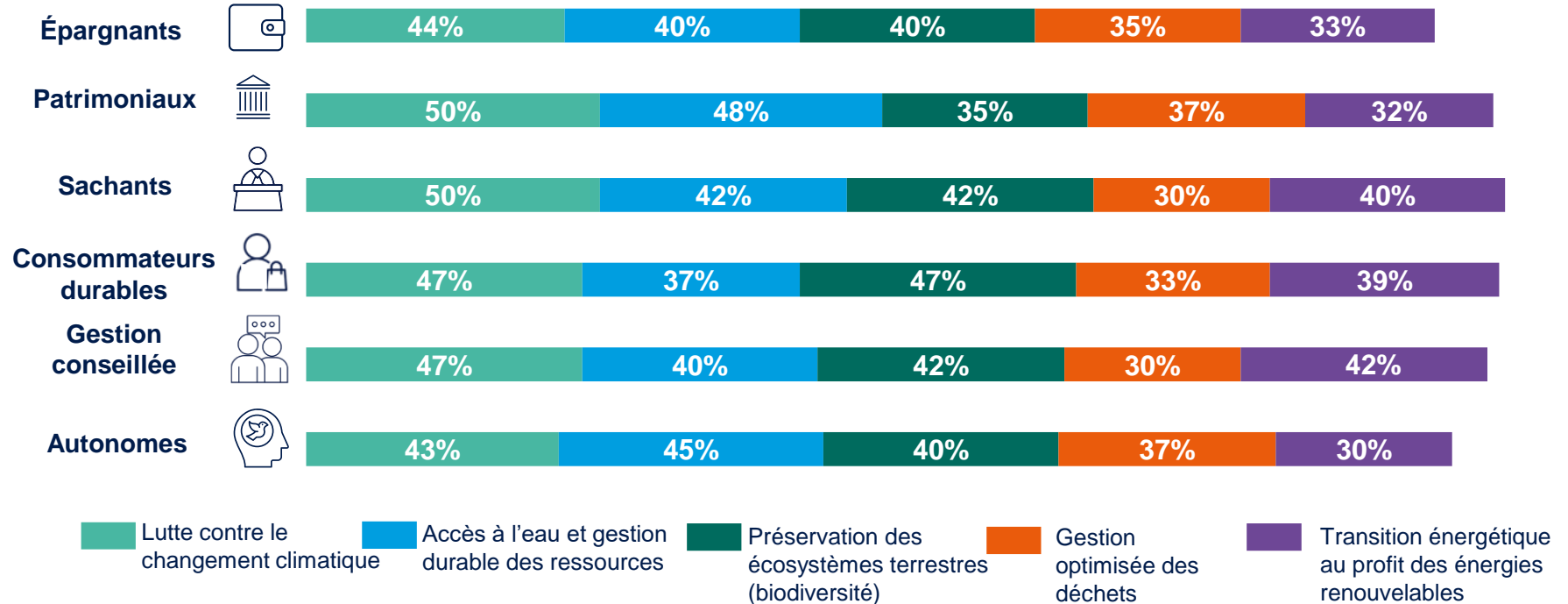
Le thème générique de la lutte contre le changement climatique capte près d'un quart des premiers choix. La biodiversité terrestre arrive en 3^{ème} position au global.



Au-delà de la lutte contre le changement climatique, thème incontournable (sauf pour les autonomes), la biodiversité (consommateurs durables :+7), l'accès à l'eau (patrimoniaux : +8), la transition énergétique (gestion conseillée : +9) sont des thèmes primés par certaines catégories d'épargnants.

Question

Parmi les enjeux climatiques, quels sont ceux que vous privilégiez ? (en global : 3 choix max. et en premier)



Enjeux climatiques

Souscripteurs 2023, détenteurs, non détenteurs

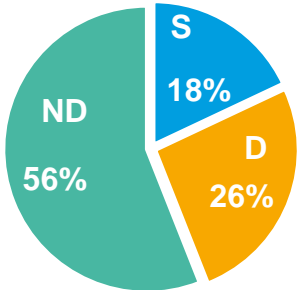
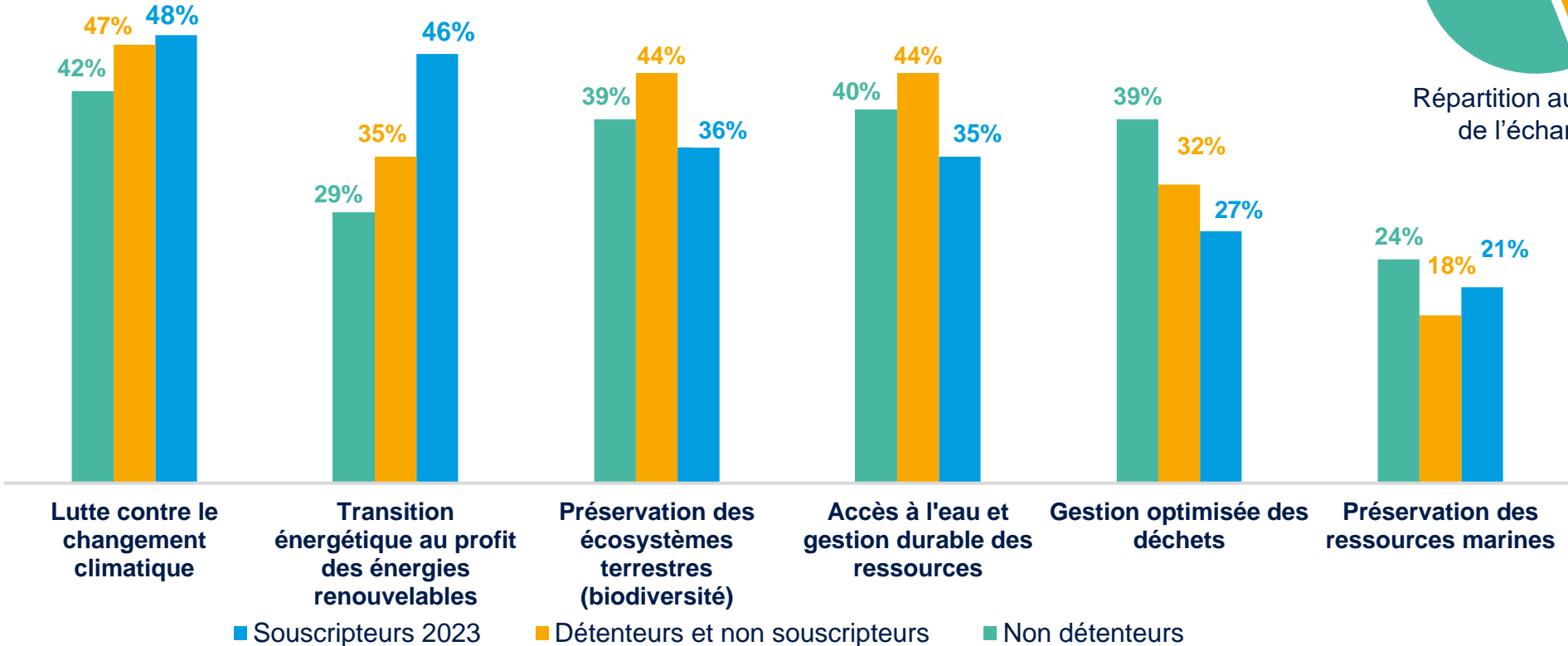
Résultats détaillés

1 001
réponses

Les souscripteurs 2023 privilégient « lutte contre le changement climatique » et « transition énergétique ». Les choix des non-détenteurs s'avèrent différents notamment sur la « transition énergétique ».

Question

Parmi les enjeux climatiques, quels sont ceux que vous privilégiez ?
(en global : 3 choix max.)

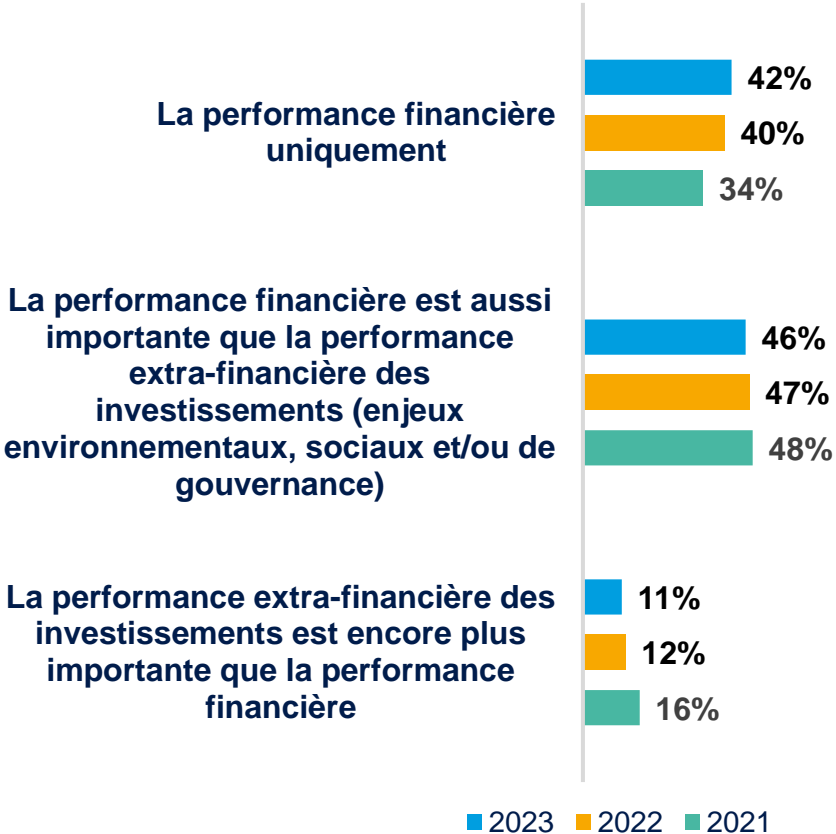


Répartition au sein de l'échantillon

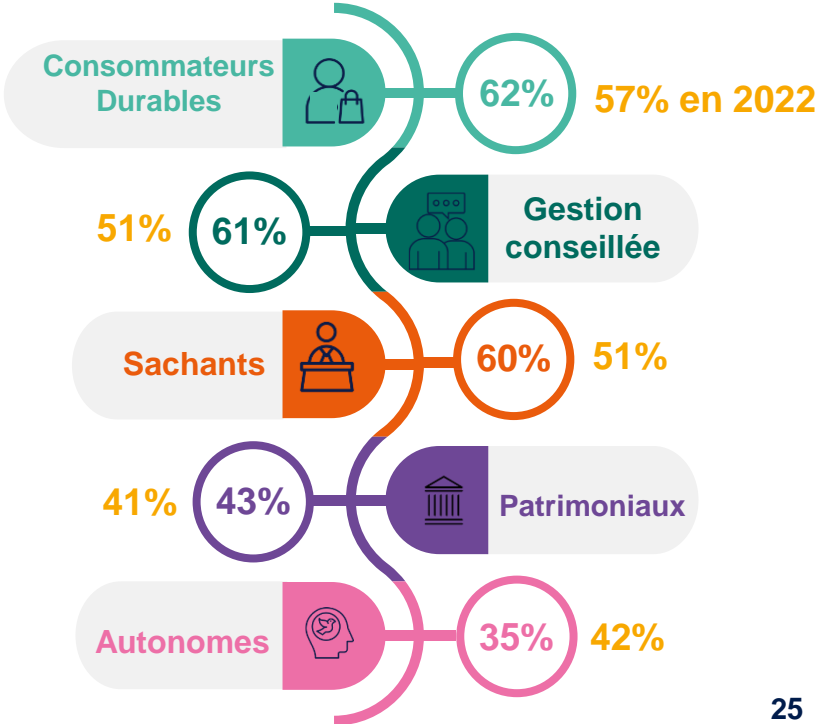
La performance financière reste au centre des préoccupations d'une majorité d'épargnants. Cependant, le couple performance financière / extra-financière progresse fortement chez les catégories « Consommateurs durables », « Gestion conseillée » et « Sachants ».

Question

A niveau de risque équivalent, quels sont les critères que vous privilégiez actuellement dans le cadre votre épargne ?



Performance financière ET extra-financière



Performance financière versus extra-financière

Souscripteurs 2023, détenteurs, non détenteurs

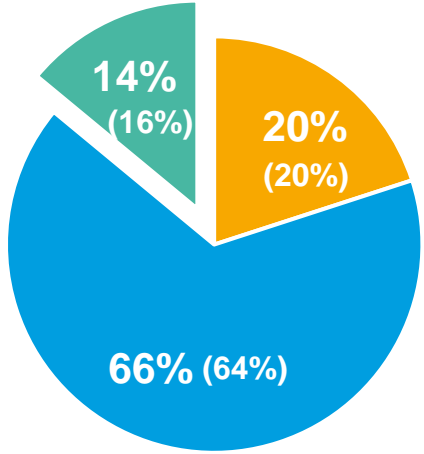
Résultats détaillés



Le couple performance financière / extra-financière reste essentiel pour les souscripteurs.

Question

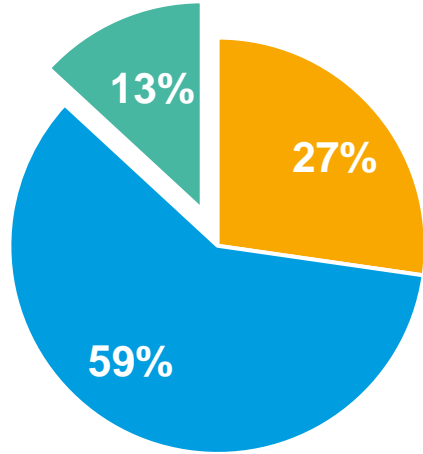
A niveau de risque équivalent, quels sont les critères que vous privilégiez actuellement dans le cadre votre épargne ?



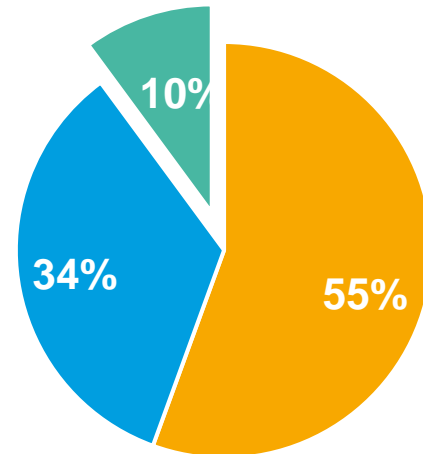
Souscripteurs 2023



Primo-souscripteurs : ()



Détenteurs



Non-détenteurs

Performance financière uniquement

La performance financière est aussi importante que la performance extra-financière des investissements (enjeux environnementaux, sociaux et / ou de gouvernance)

La performance extra-financière des investissements est encore plus important que la performance financière



Confiance dans la qualité de gestion

Vue générale et persona

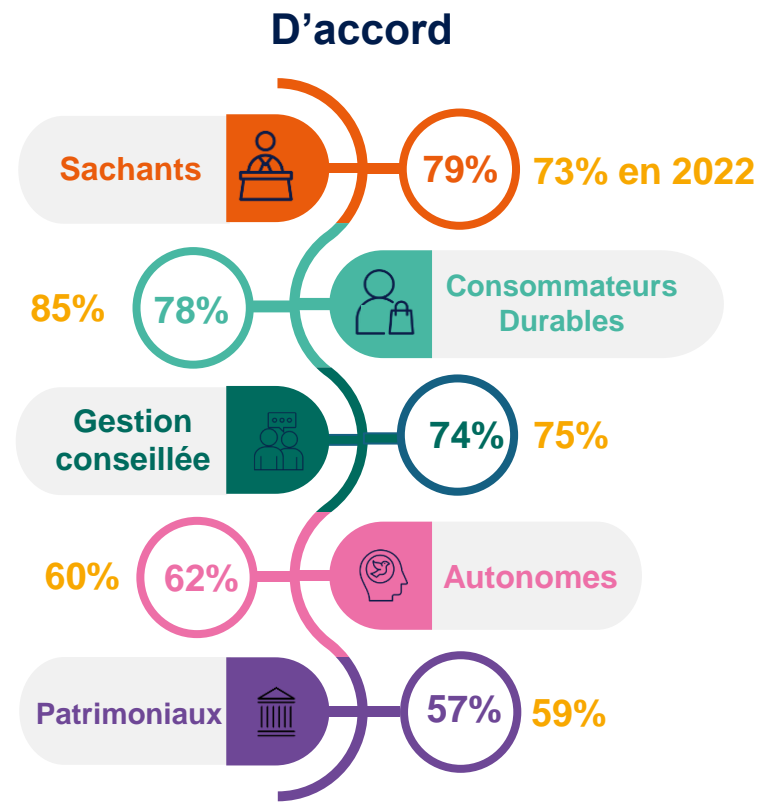
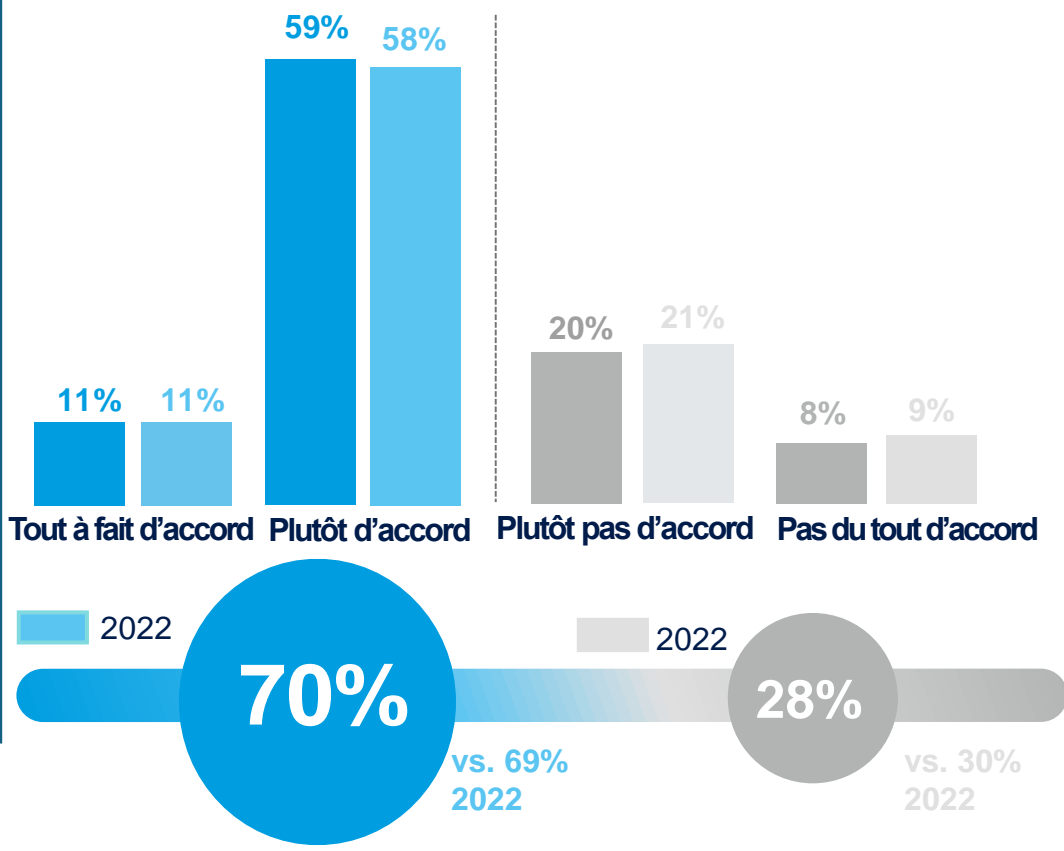
Résultats détaillés

1 001
réponses

Une confiance renouvelée à niveau élevé. Une diminution de la confiance pour la catégorie «Consommateurs durables» est à noter (7 points).

Question

Des produits Investissement Responsable seraient-ils de nature à renforcer votre confiance dans la qualité de gestion de votre épargne ?



Confiance dans la qualité de gestion

Souscripteurs 2023, détenteurs, non détenteurs

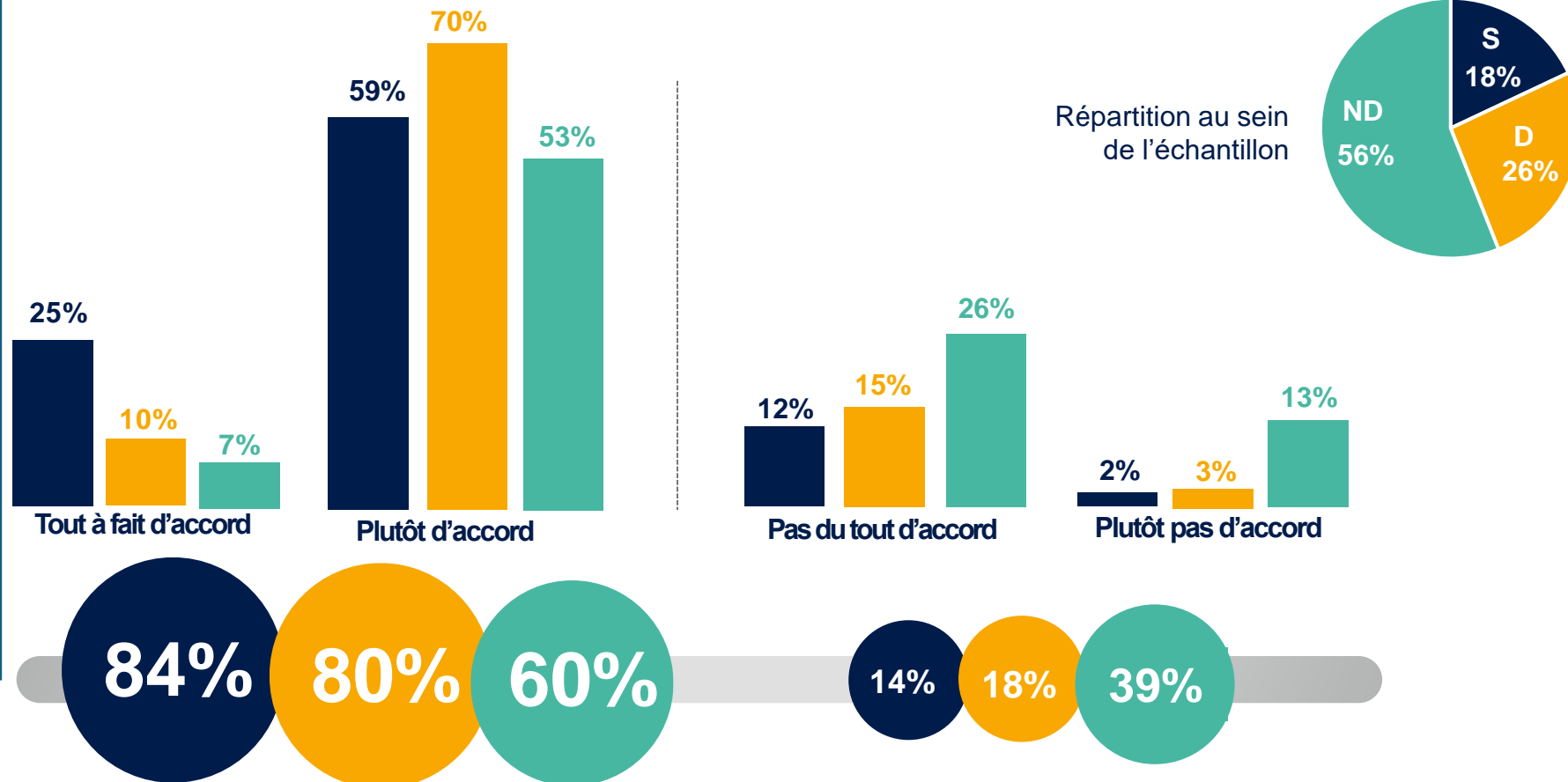
Résultats détaillés



Des écarts significatifs entre détenteurs et non détenteurs de produits durables.

Question

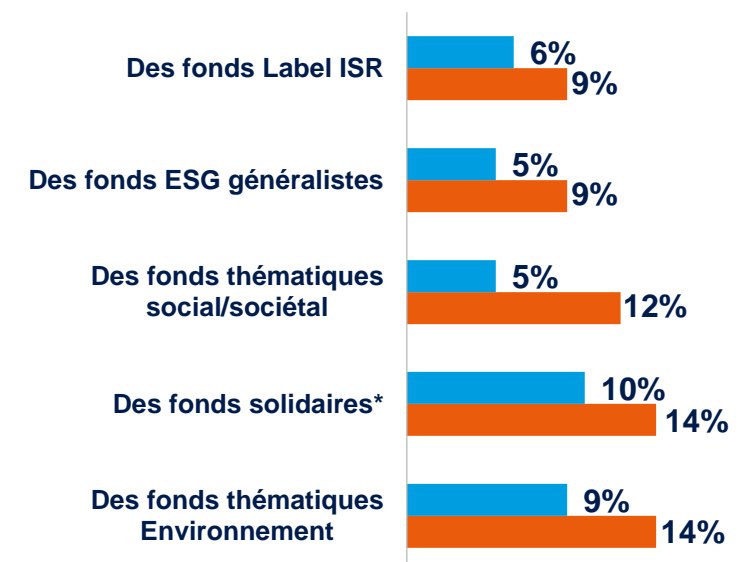
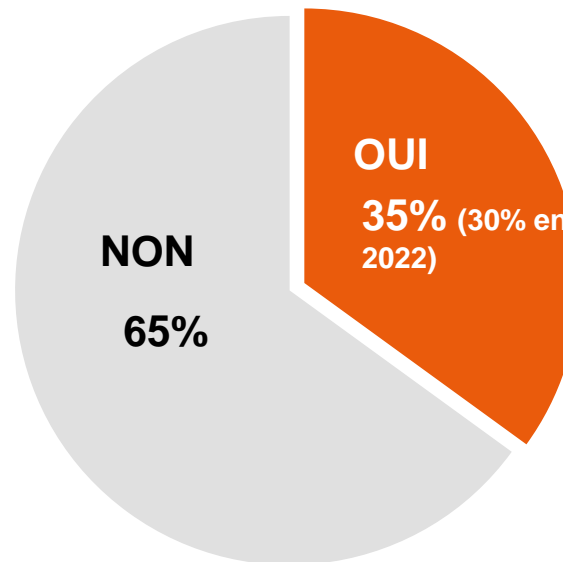
Des produits Investissement Responsable seraient-ils de nature à renforcer votre confiance dans la qualité de gestion de votre épargne ?



Question

Votre conseiller vous a-t-il déjà proposé un produit Investissement Responsable ?

Le conseiller semble jouer un rôle déterminant dans la progression du taux de détention. 35% des épargnants déclarent s'être vu proposé un produit d'IR en 2023, contre seulement 30% en 2022, 21% en 2021 et 12% en 2020.



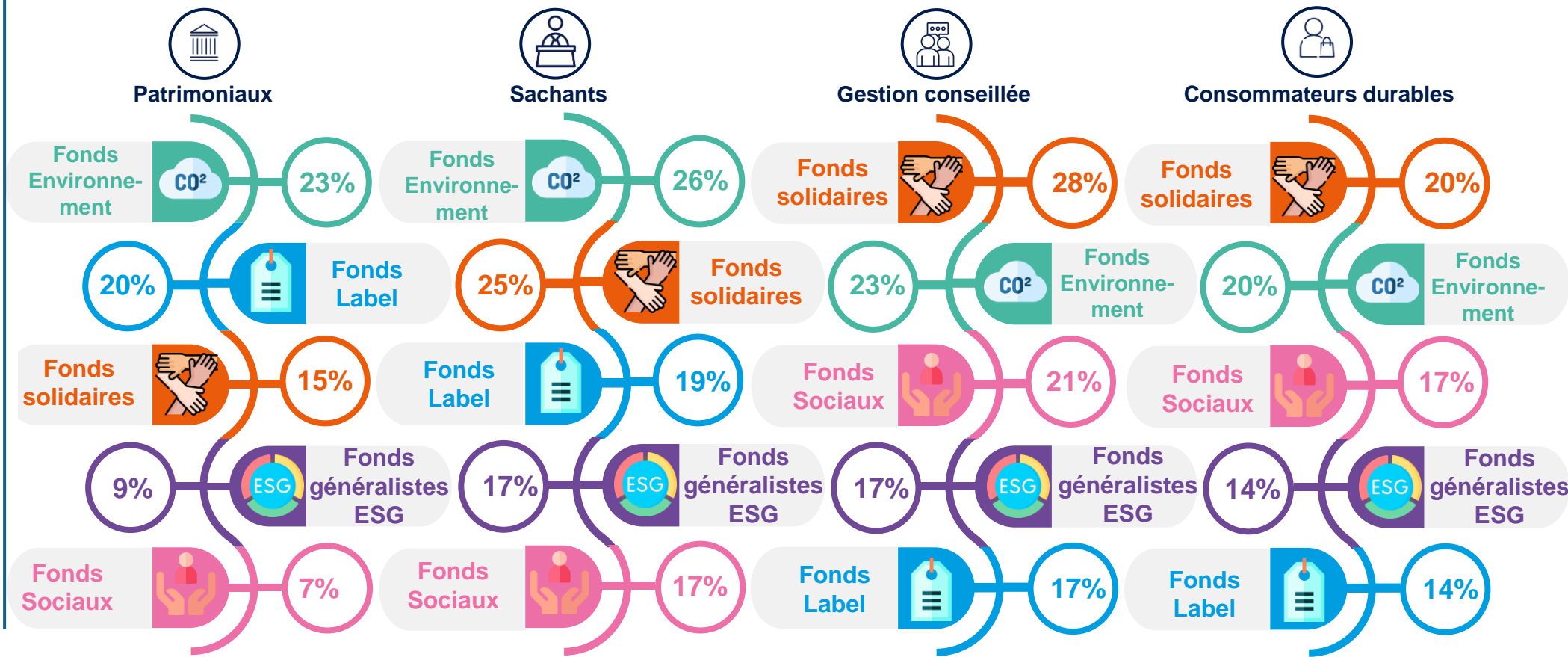
*La finance ou l'épargne solidaire investit dans des activités de lutte contre l'exclusion, de cohésion sociale ou de développement durable (logement, emploi, environnement, solidarités internationales). AMF

En global En premier

Les fonds solidaires connaissent un attrait certain en termes de proposition à coté des inévitables fonds portant sur l'environnement.

Question

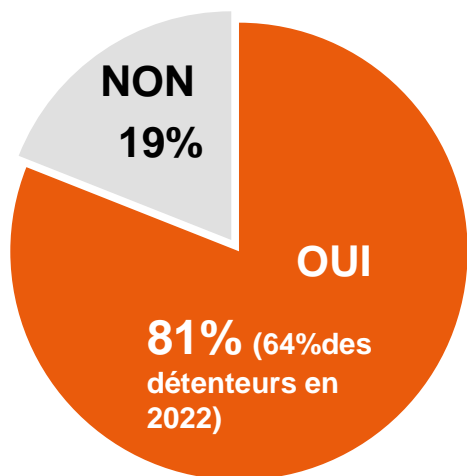
Votre conseiller vous a-t-il déjà proposé un produit Investissement Responsable ?



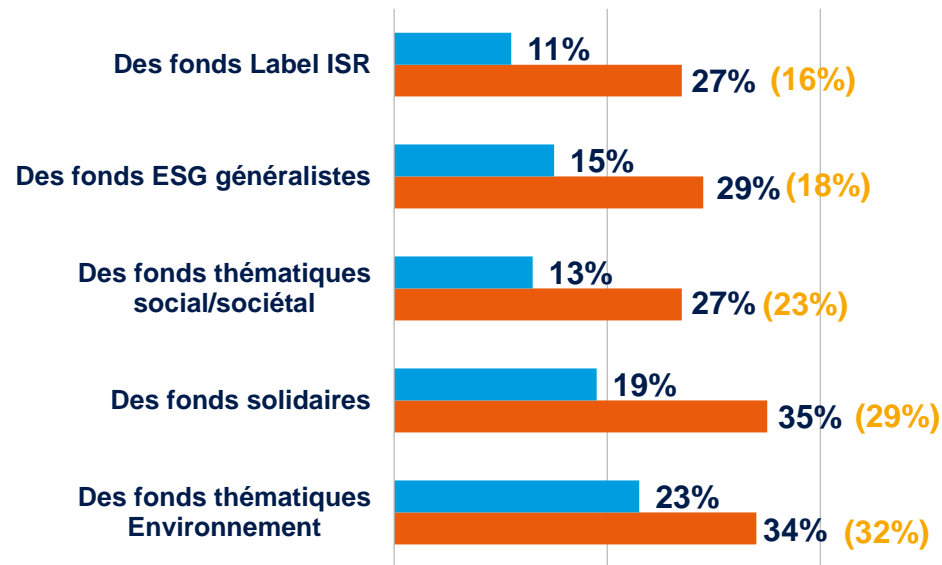
C'est encore plus marqué pour les souscripteurs 2023 : 81% déclarent avoir reçu des propositions en matière d'Investissement Responsable par leur conseiller. Forte progression constatée sur les fonds généralistes et ISR.

Question

Votre conseiller vous a-t-il déjà proposé un produit Investissement Responsable ?



* Base : 177 répondants déclarant avoir souscrit des fonds durables en 2023



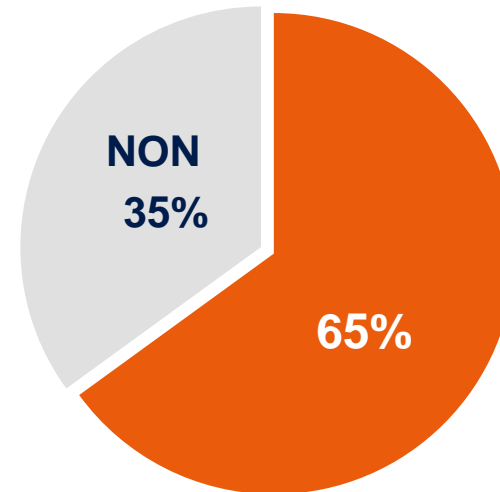
■ En global ■ En premier ■ N-1 détenteurs

Question

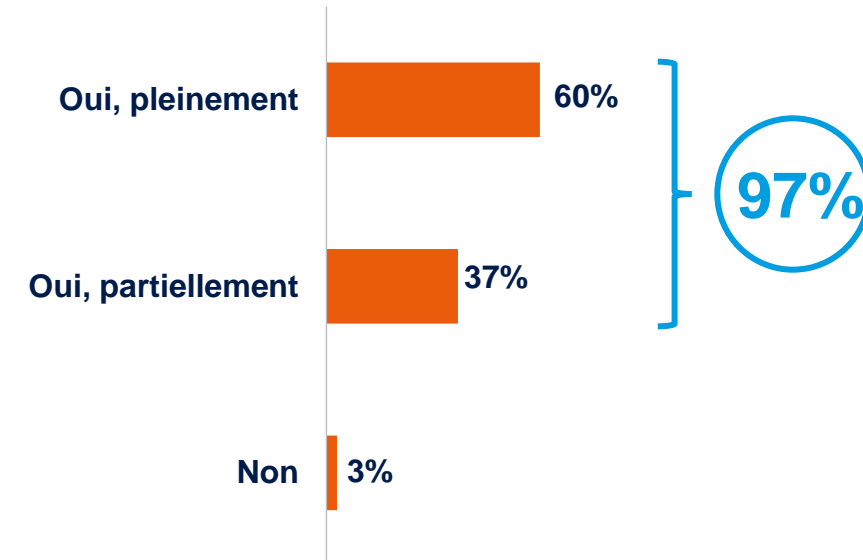
Votre conseiller vous a-t-il questionné sur vos préférences en matière de durabilité ? Et votre conseiller vous a-t-il proposé une allocation en phase avec vos choix ?

* Base : 177 répondants déclarant avoir souscrit des fonds durables en 2023

Satisfecit pour la première année d'existence du dispositif : 65% des souscripteurs de fonds durables en 2023 déclarent avoir été questionnés par leur conseiller sur leurs préférences en matière de durabilité. 97% des souscripteurs 2023 ayant été questionnés, ont obtenu une proposition d'allocation au regard de leur choix.

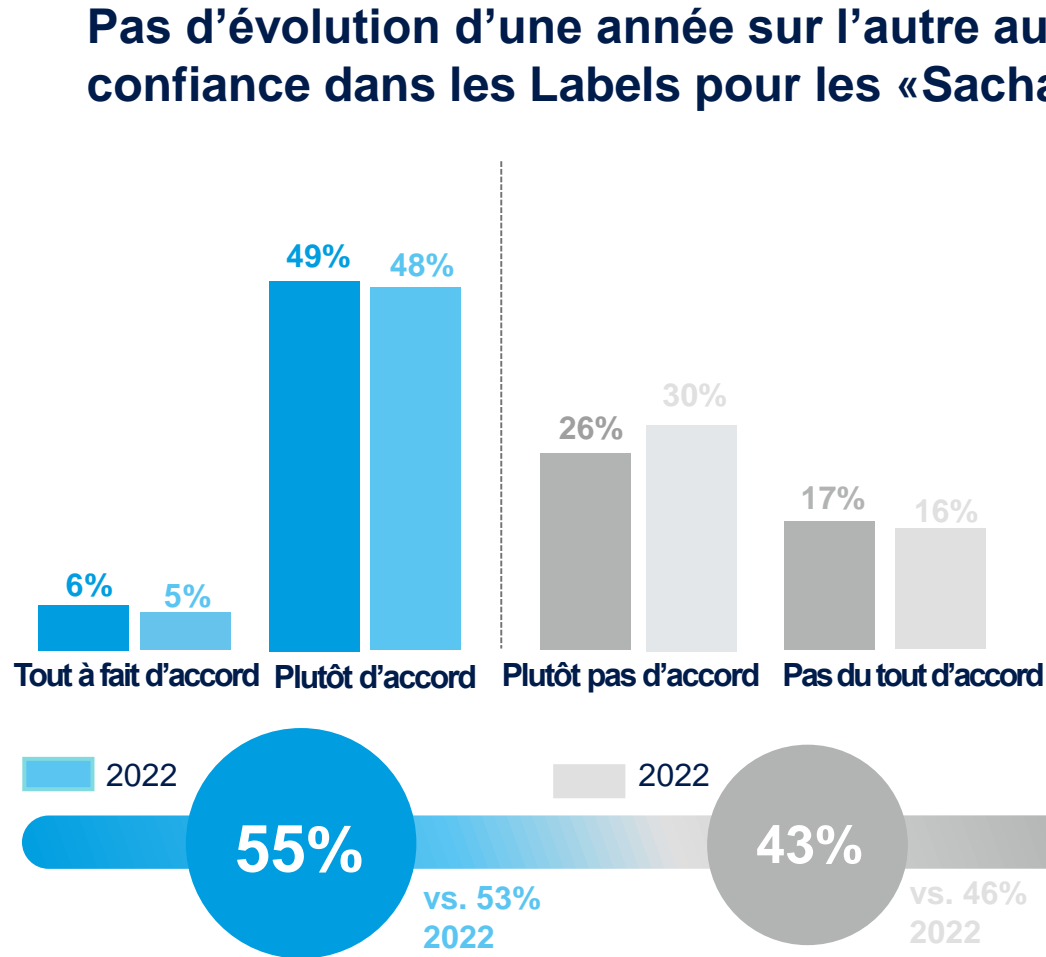


Proposition d'allocation en phase avec vos choix



Question

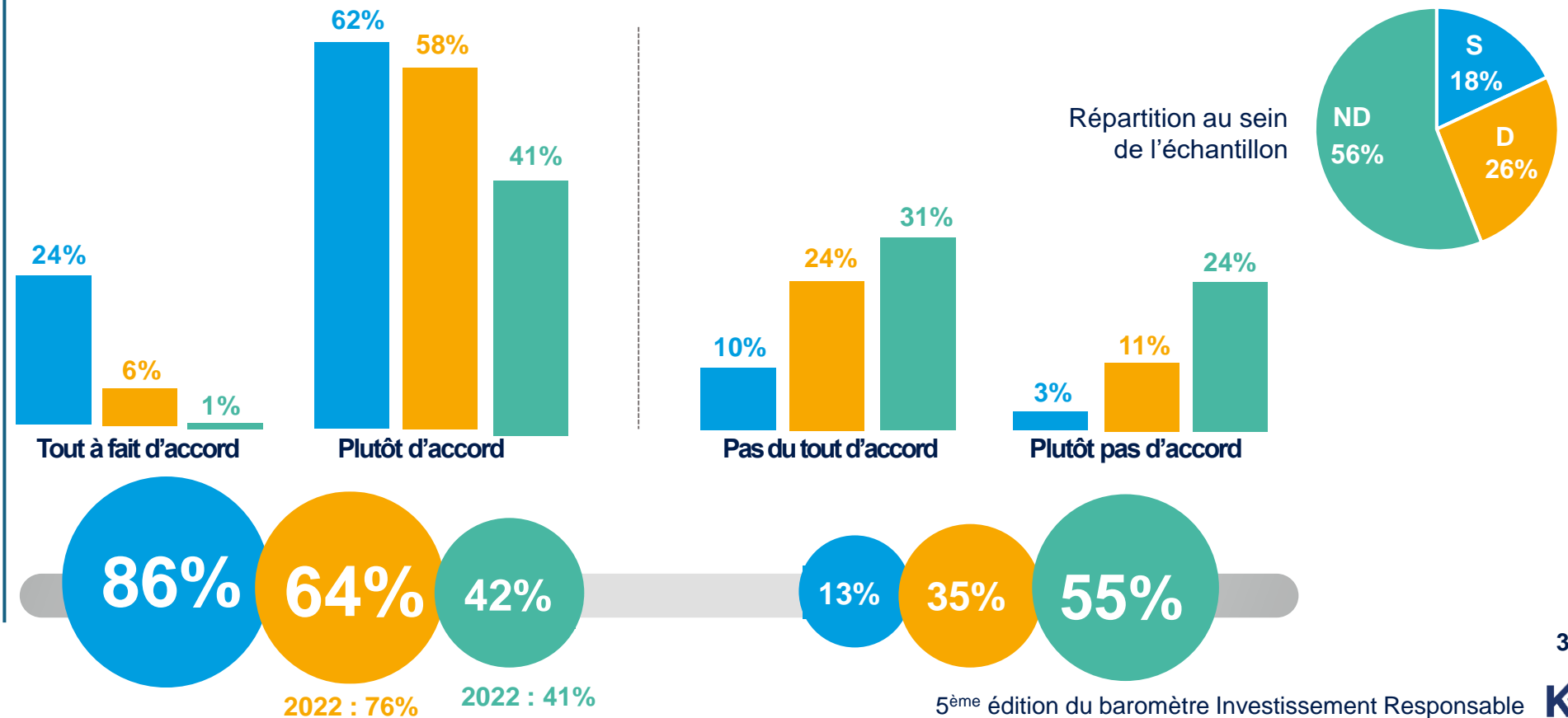
Les Labels (et notamment le label d'Etat ISR France) sont-ils de nature à vous inciter à investir dans des fonds Investissement Responsable ?



L'intérêt vis-à-vis du label s'avère conséquent pour les souscripteurs 2023. Pour les détenteurs, l'engouement baisse d'année en année (-12 points) mais reste à un niveau élevé (64%).

Question

Les Labels (et notamment le label d'Etat ISR France) sont-ils de nature à vous inciter à investir dans des fonds Investissement Responsable ?

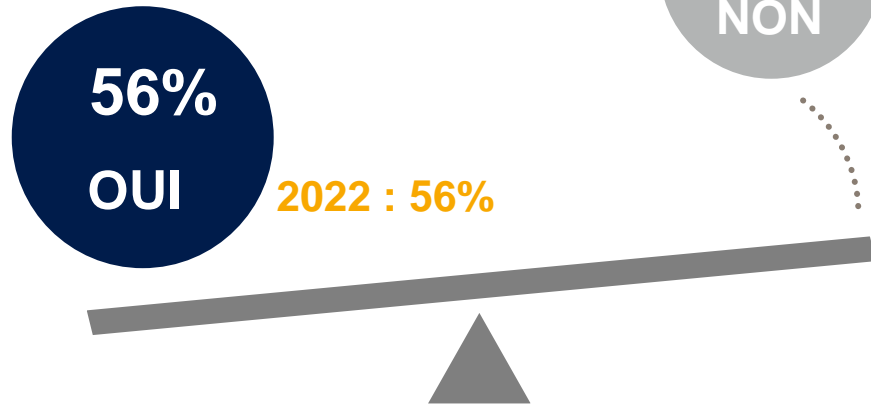


Question

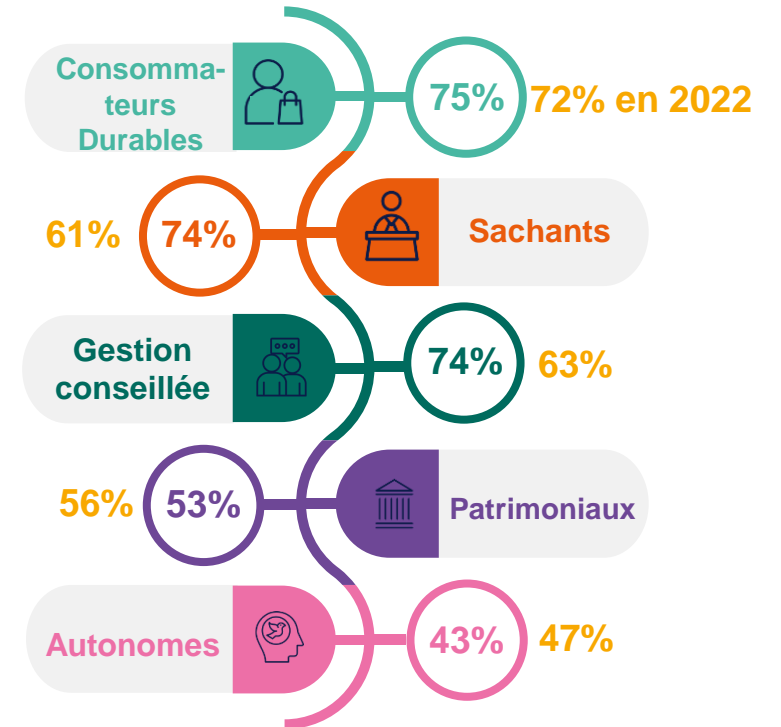
Les événements climatiques récents (incendie, sécheresse, canicule...) ont-ils une influence sur vos choix d'investissements et vous conduisent à sélectionner davantage de produits IR ?

Des proportions similaires à N-1.

- ✓ De façon significative : **11%** (12%)
- ✓ De façon modérée : **35%** (34%)
- ✓ À la marge : **10%** (10%)



D'accord

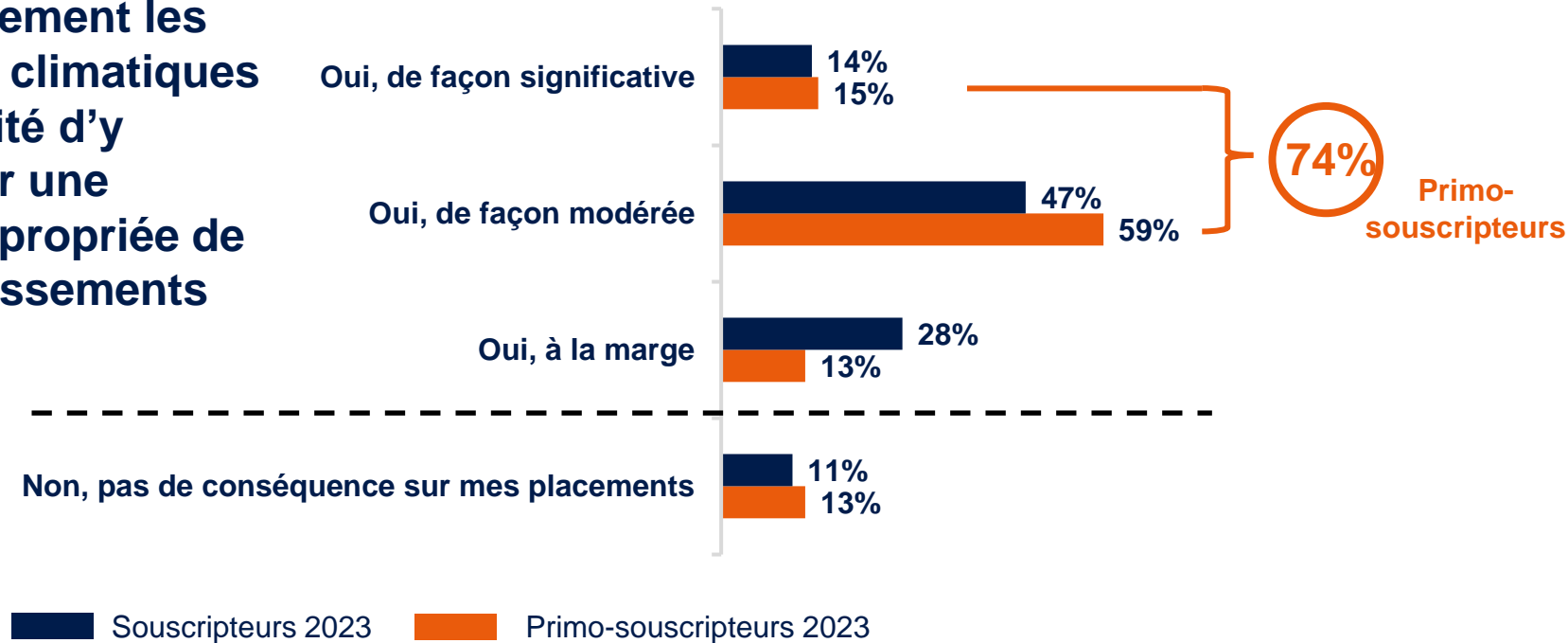


Question

Les événements climatiques récents (incendie, sécheresse, canicule...) ont-ils une influence sur vos choix d'investissements et vous conduisent à sélectionner davantage de produits IR ?

* Base : 177 répondants déclarant ayant souscrit des fonds durables en 2023

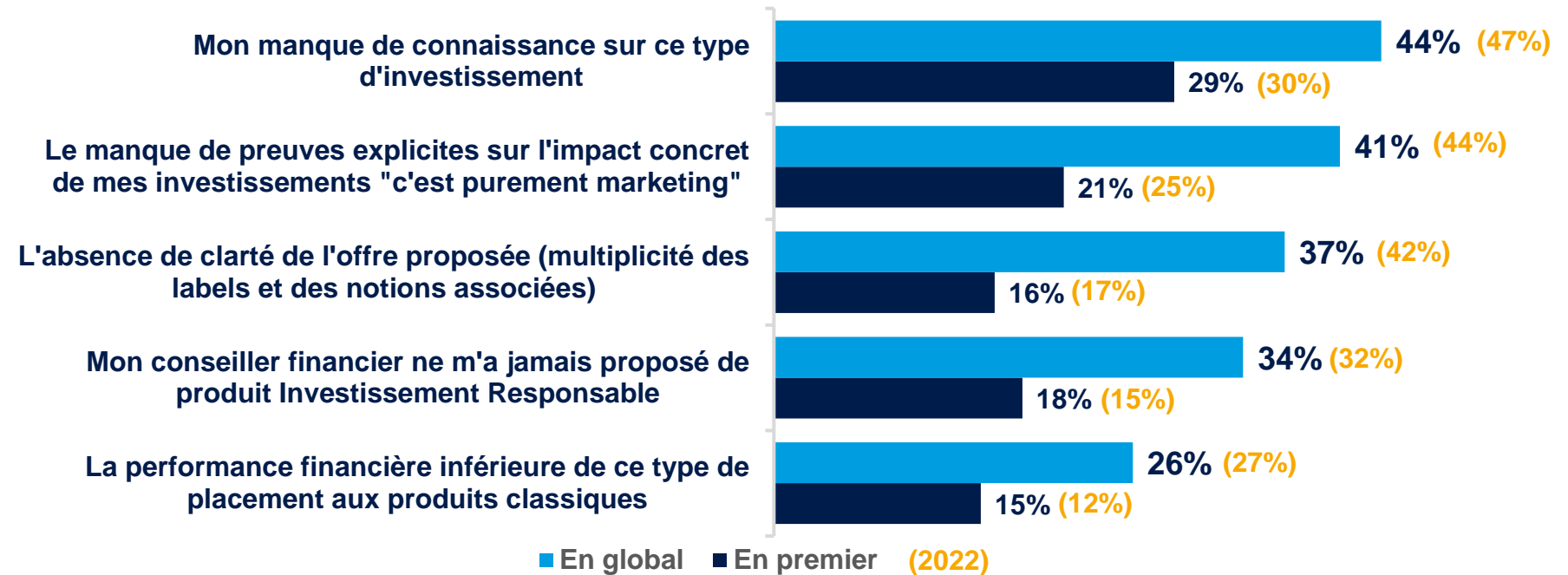
Les souscripteurs 2023 lient explicitement les évènements climatiques et la nécessité d'y répondre par une sélection appropriée de leurs investissements (89%).



Le frein marquant reste le manque de connaissance qui se révèle cependant, en baisse. Point intéressant : l'évolution sur l'absence de clarté de l'offre mettant en évidence la diffusion de l'information et les efforts pédagogiques des sociétés de gestion.

Question

Aujourd'hui, quel est le frein principal à votre investissement dans un produit investissement responsable?

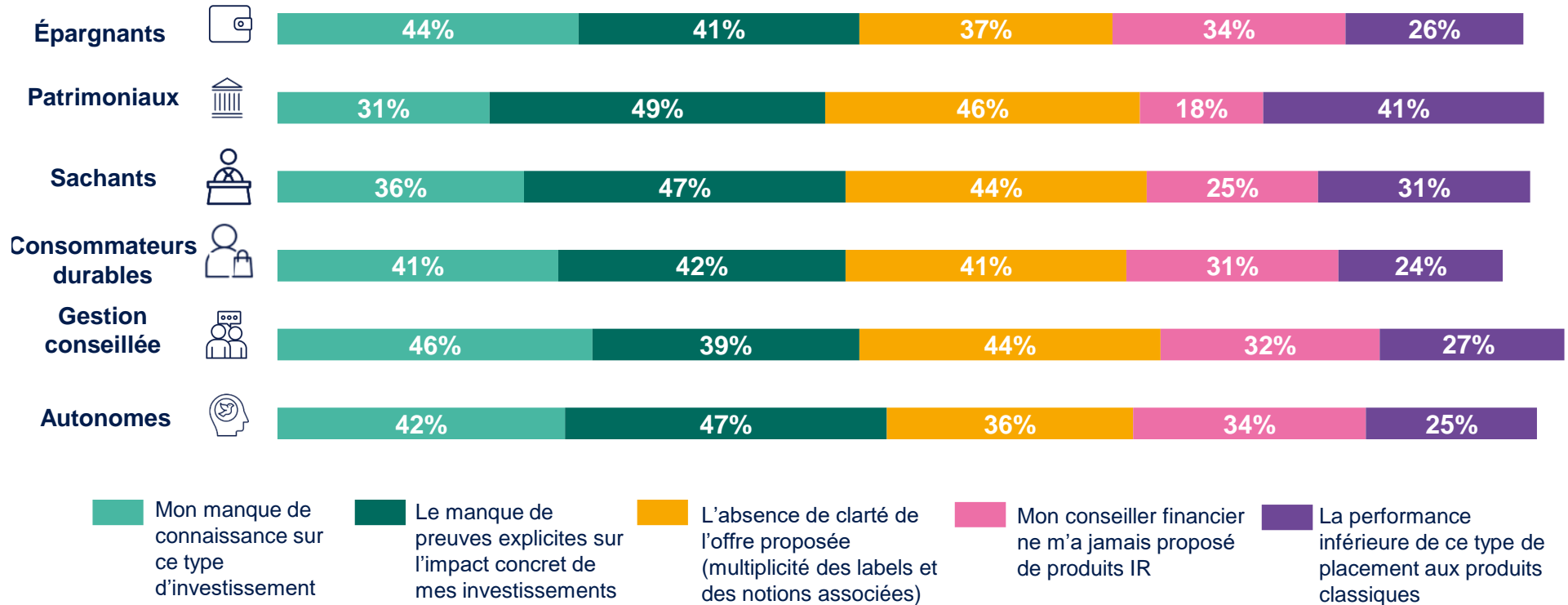


Le manque de preuves se révèle comme un axe fort de cette édition notamment pour les «Patrimoniaux» et «Sachants». Même si l'item «L'absence de clarté» a régressé globalement, il reste très présent pour nos catégories. La performance financière en retrait des produits IR sur 2022 semble avoir laissé des traces pour les Patrimoniaux.

Question

Aujourd'hui, quel est le frein principal à votre investissement dans un produit investissement responsable?

Réponse multiple : 1,8 réponse par épargnant en 2023 et 1,9 en 2022



Freins à l'investissement

Souscripteurs 2023, détenteurs, non détenteurs

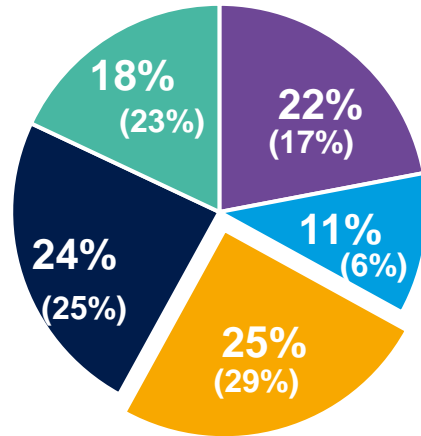
Résultats détaillés



Pour les non-détenteurs, le manque de connaissance est déterminant dans leur choix de non-investissement. Côté souscripteurs 2023, le manque de preuves et la performance financière s'avèrent comme des freins à un investissement plus élevé.

Question

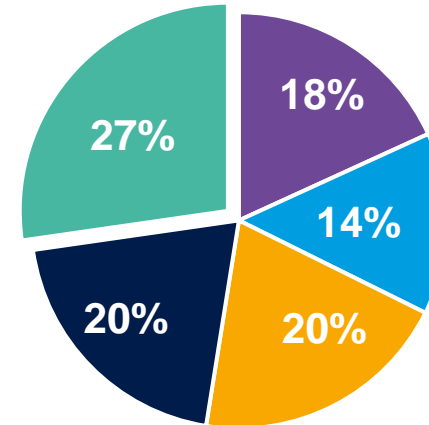
Aujourd'hui, quel est le frein principal à votre investissement dans un produit investissement responsable? (premier choix)



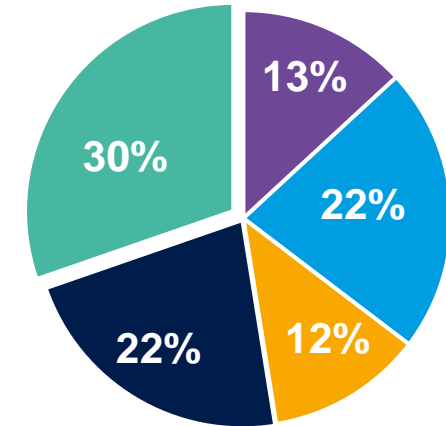
Souscripteurs 2023



() : Primo-souscripteurs



Détenteurs



Non-détenteurs

Mon manque de connaissance sur ce type d'investissement

Le manque de preuves explicites sur l'impact concret de mes investissements « c'est purement marketing »

La performance inférieure de ce type de placement aux produits classiques

L'absence de clarté de l'offre proposée (multiplicité des labels et des notions associées)

Mon conseiller financier ne m'a jamais proposé de produit Investissement Responsable



03

Méthodologie et résultats détaillés Conseillers



Enquête SPOKING POLL

CPRam



Méthodologie.

Enquête SPOKING POLLS

Interrogation de **200 conseillers** dont 30 en Banque Privée (BP) et 170 Conseillers en Gestion de Patrimoine dont 35 CGP de plus de 150 M€ d'actifs confiés (CGP+)

L'échantillon a été constitué selon **la méthode des quotas**, au regard des critères d'encours confiés, géographique, de poste occupé et d'activité ; il est issu de la base Insight AM – Spoking Polls

L'échantillon a été interrogé par questionnaire **auto administré en ligne** sur système CAWI (Computer Assisted Web Interview) et par téléphone (CATI)

Réalisation de l'enquête du
12 novembre 2023
au 5 janvier 2024

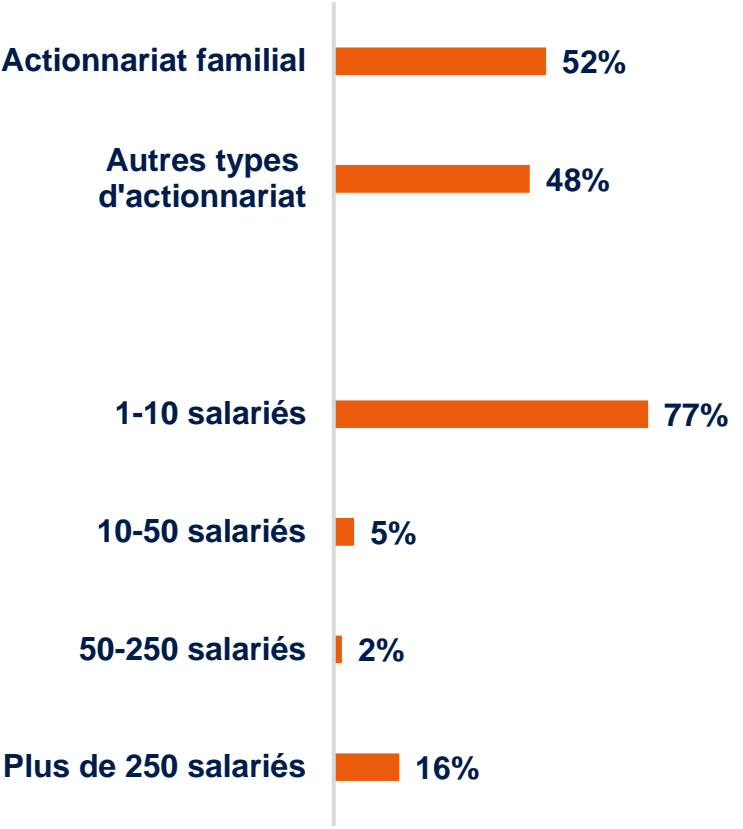
Profils des répondants Conseillers

Caractéristiques (1/2)

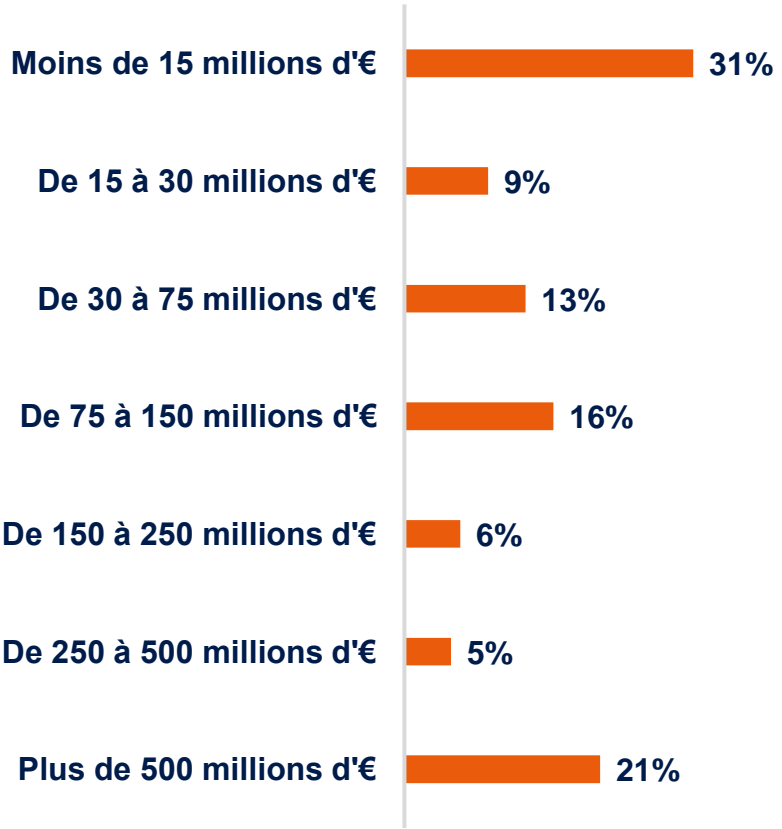
Méthodologie.



ACTIONNARIAT & TAILLE



ACTIFS CONFIÉS



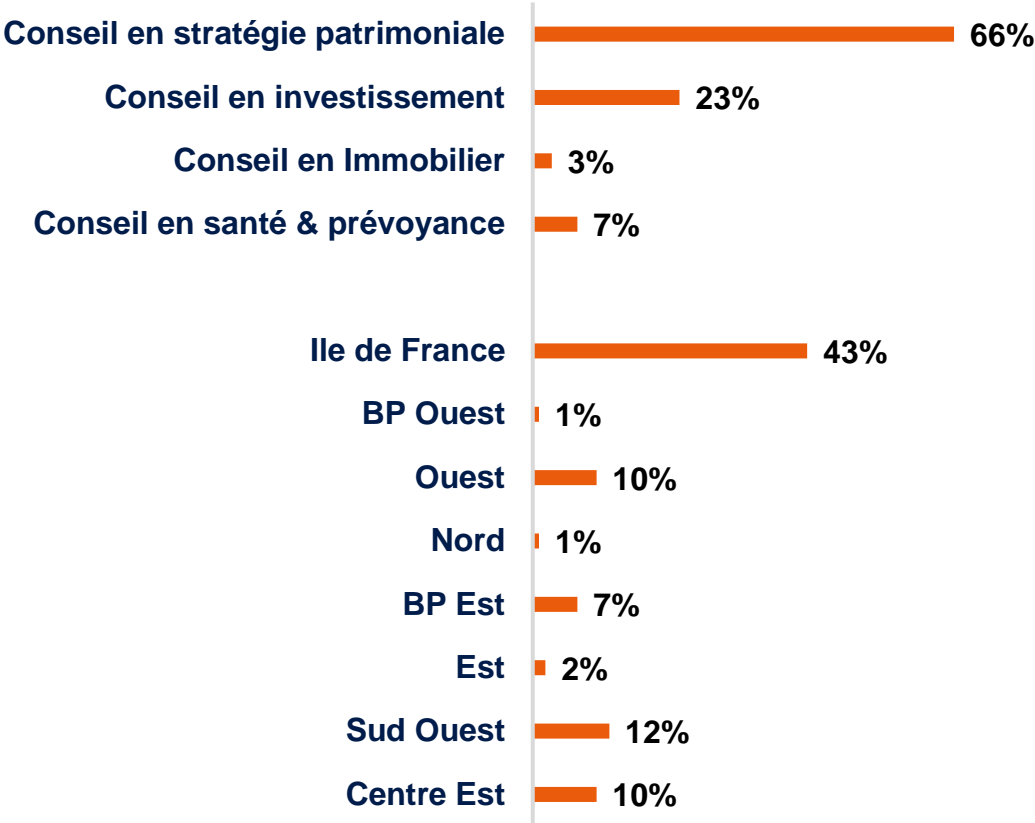
Profils des répondants Conseillers

Caractéristiques (2/2)

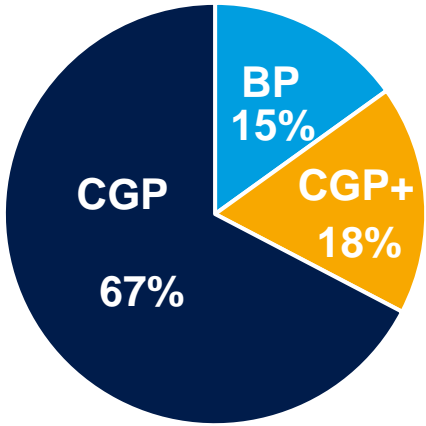
Méthodologie.



ACTIVITÉS & LOCALISATION



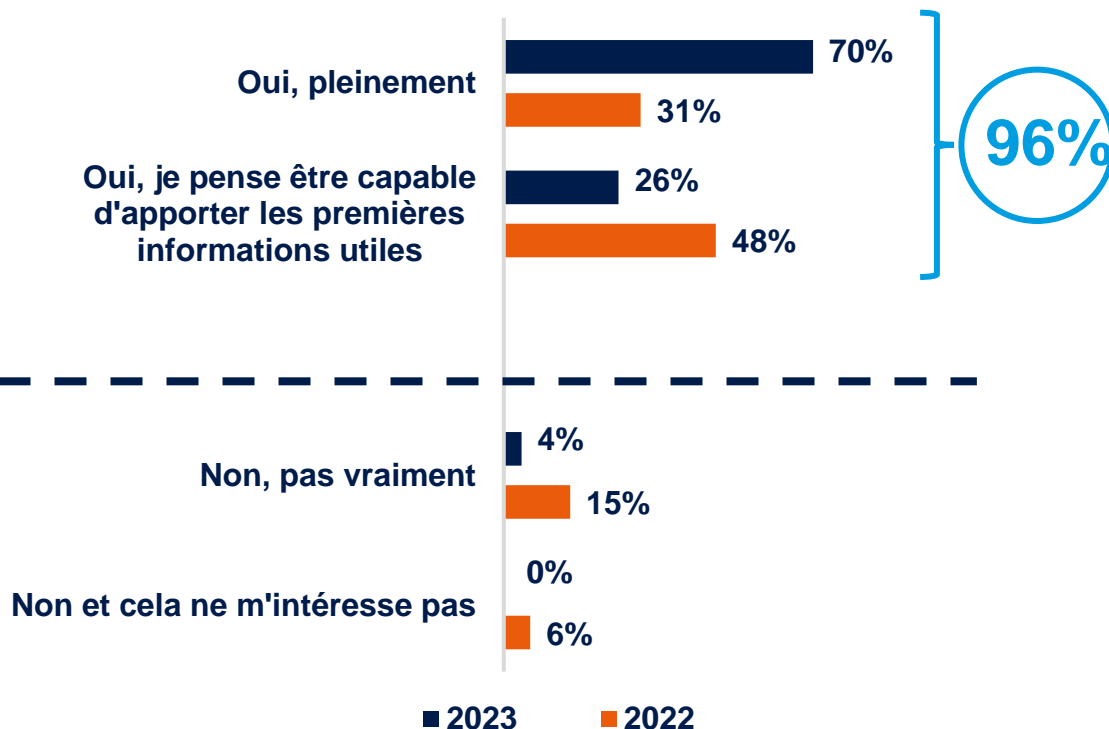
RÉPARTITION AU SEIN DE L'ÉCHANTILLON



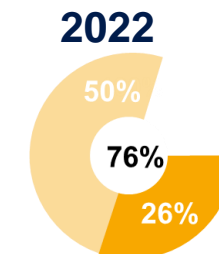
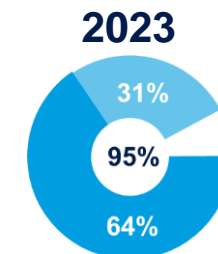
Une très forte progression de la maîtrise de la connaissance des concepts de la durabilité affichée par les conseillers (96% versus 79% en 2022).

Question

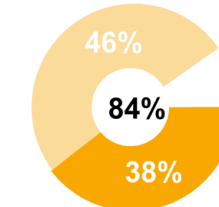
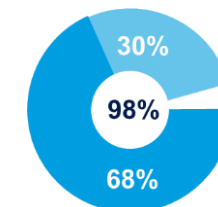
Vous sentez-vous aujourd'hui à l'aise pour évoquer avec vos clients l'investissement responsable ?



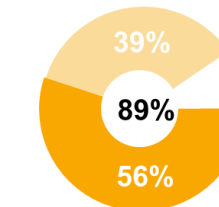
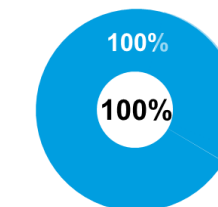
CGP



CGP +



BP

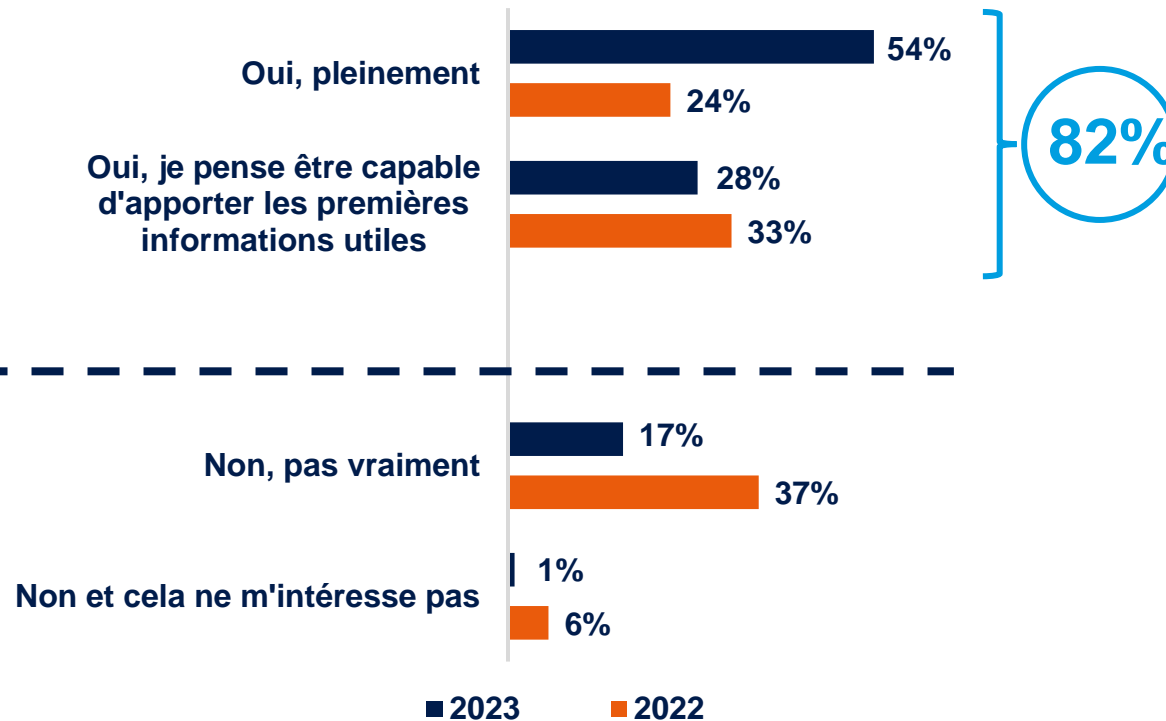


■ Oui, pleinement
■ Oui, je pense être capable d'apporter les premières informations utiles

Une connaissance en évolution très significative pour la population des CGP (79% versus 50% en 2022). Cette progression est encore plus notable côté CGP+ (89% vs 38%).

Question

Vous sentez-vous aujourd'hui à l'aise pour évoquer avec vos clients l'investissement à impact ?



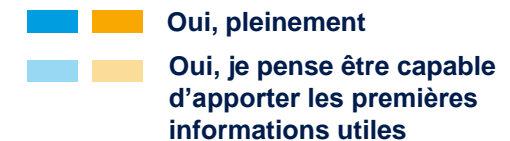
CGP



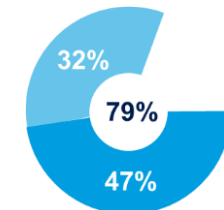
CGP +



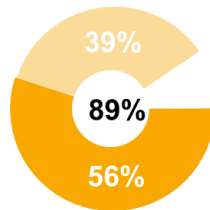
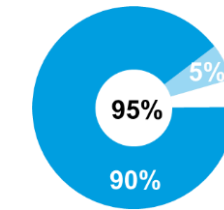
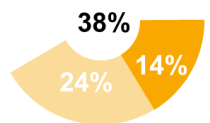
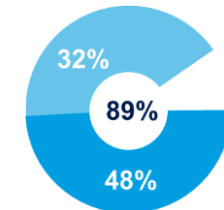
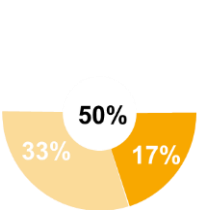
BP



2023



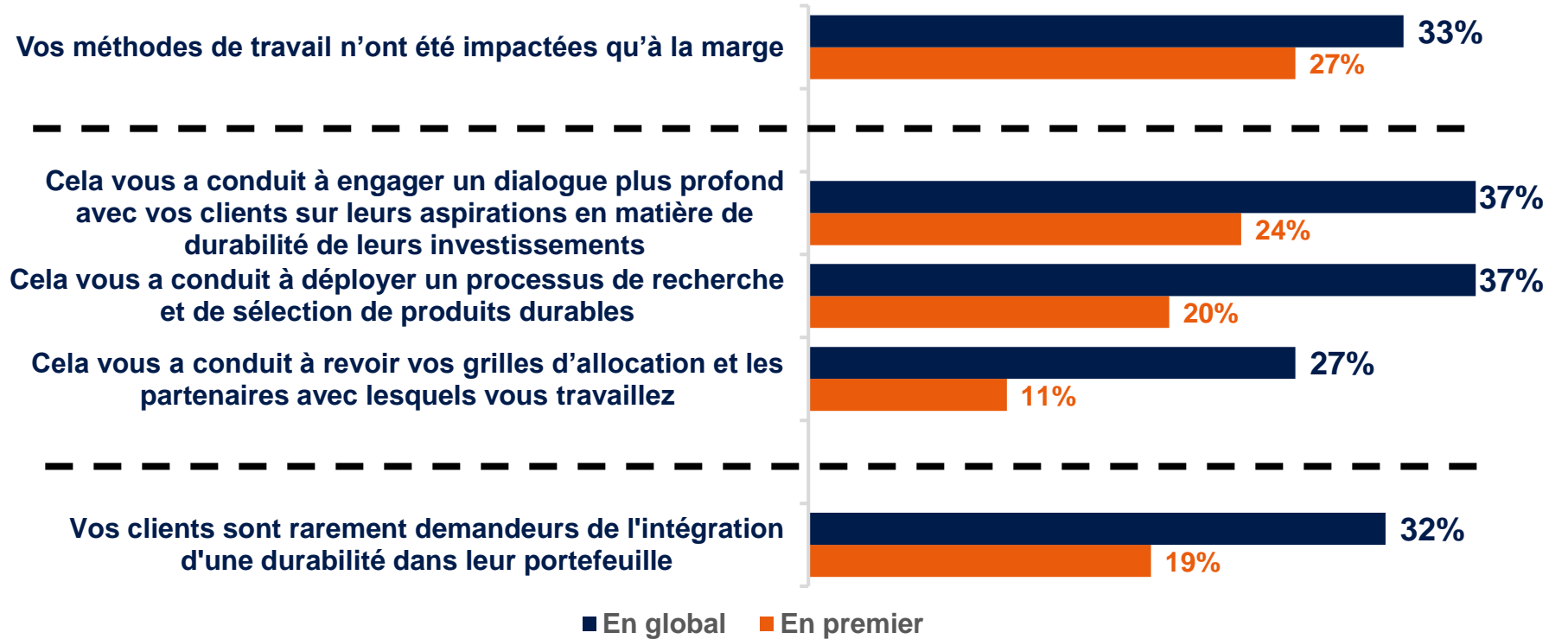
2022



La Préférence Durable a impacté les processus opérationnels des Conseillers (en phase avec la montée en puissance de la connaissance). Seuls 33% déclarent que leurs méthodes n'ont évolué qu'à la marge (cependant, il s'agit du premier choix pour 27% des répondants). 32% des clients ne sont pas demandeurs, selon les conseillers.

Question

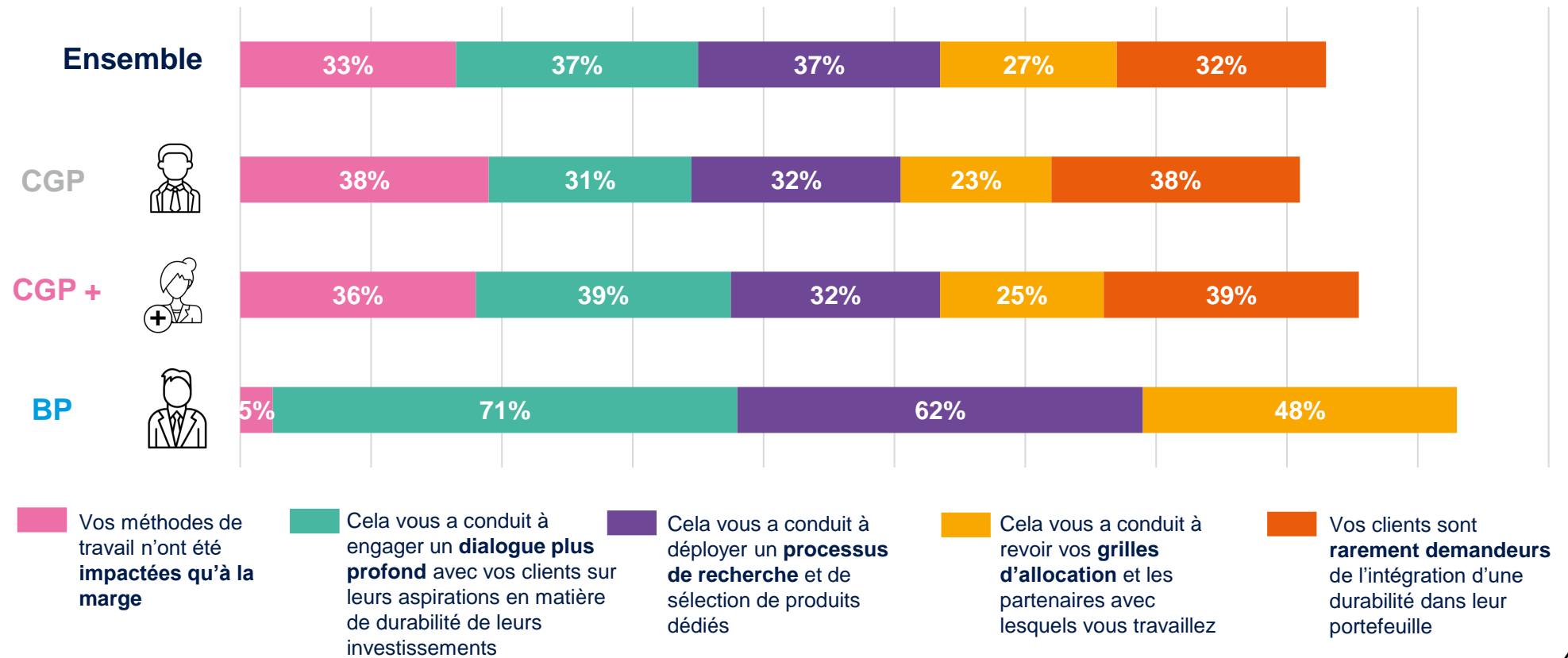
Quels sont, selon vous, les impacts de la réglementation «Préférence durable» sur vos processus opérationnels ?



La mise en place décalée de la réglementation selon les types de conseillers impacte différemment la perception des conseillers sur leur activité. Les banquiers privés sont en avance de phase sur les conseillers en gestion de patrimoine.

Question

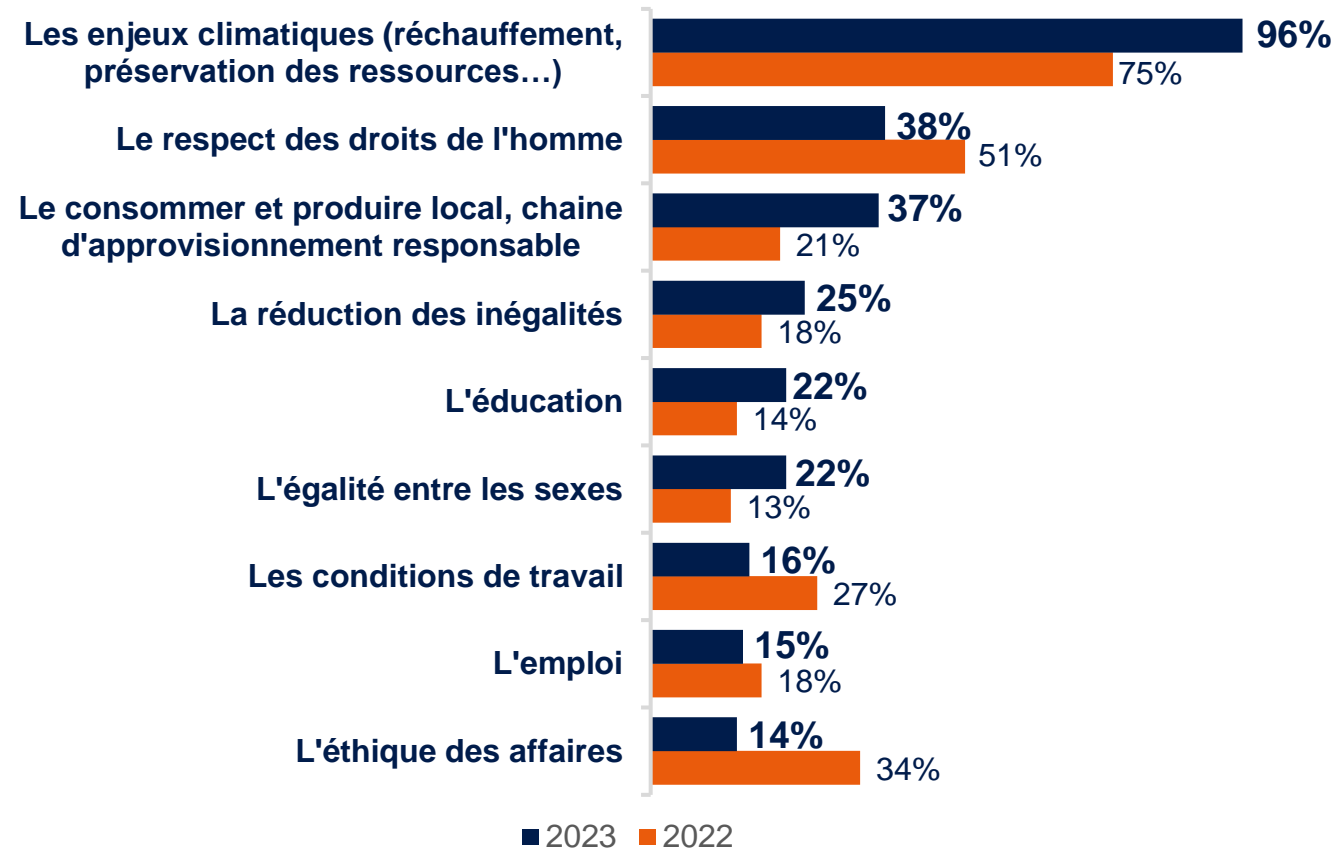
Quels sont, selon vous, les impacts de la réglementation «Préférence durable» sur vos processus opérationnels ?



Les enjeux climatiques priment largement en matière d'intérêt des clients. Viennent ensuite le « respect des droits de l'homme » (qui perd 13 points versus N-1) et le « consommer et produire local » (qui progresse à nouveau).

Question

Quels sont les thèmes les plus recherchés par vos clients en matière d'investissement responsable ? (en global, 5 choix max.)

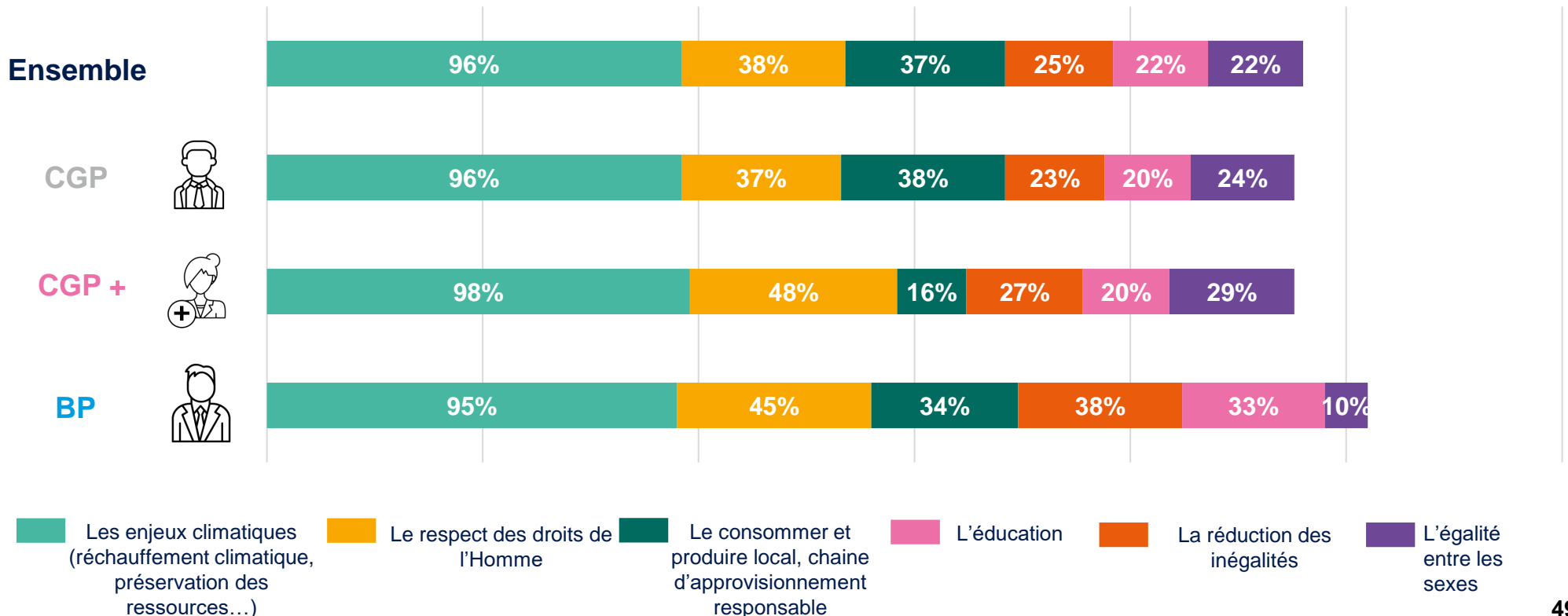


Si les conseillers en gestion de patrimoine considèrent que leurs clients concentrent leur intérêt sur les enjeux climatiques, les banquiers privés affichent une dispersion plus importante des thématiques recherchées.

Question

Quels sont les thèmes les plus recherchés par vos clients en matière d'investissement responsable ? (en global, 5 choix max.)

Réponse multiple : 1,8 réponses par conseiller en 2023 et 2,7 en 2022

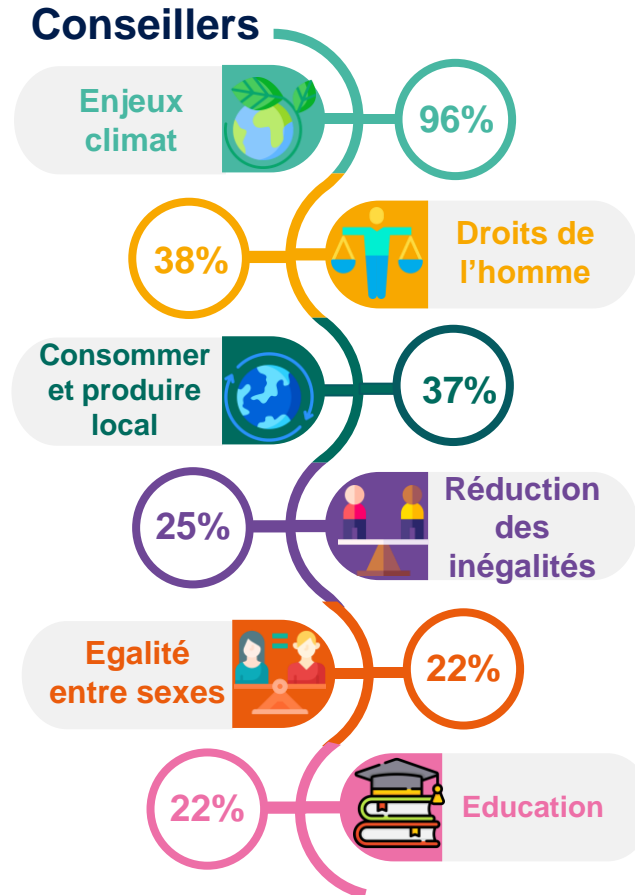
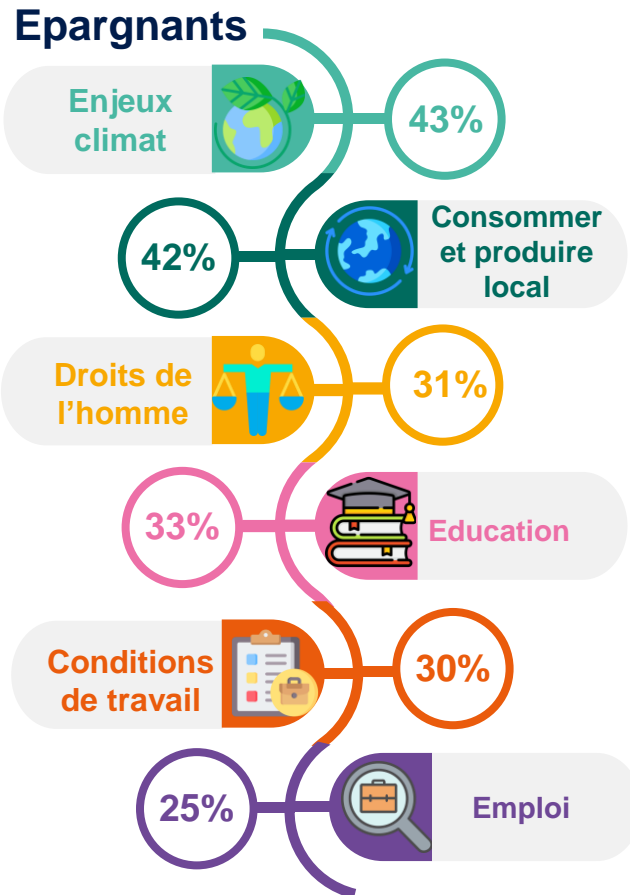


Une répartition plus homogène pour les épargnants face à un choix focalisé pour les conseillers. Des thématiques divergentes sur les seconds choix : emploi côté Epargnants, réduction des inégalités côté Conseillers.

Question

Quels sont les thèmes les plus recherchés par vos clients en matière d'investissement responsable ? (en global, 5 choix max.)

Réponse multiple : 2,6 réponses par épargnant et 2,8 par conseiller en 2023

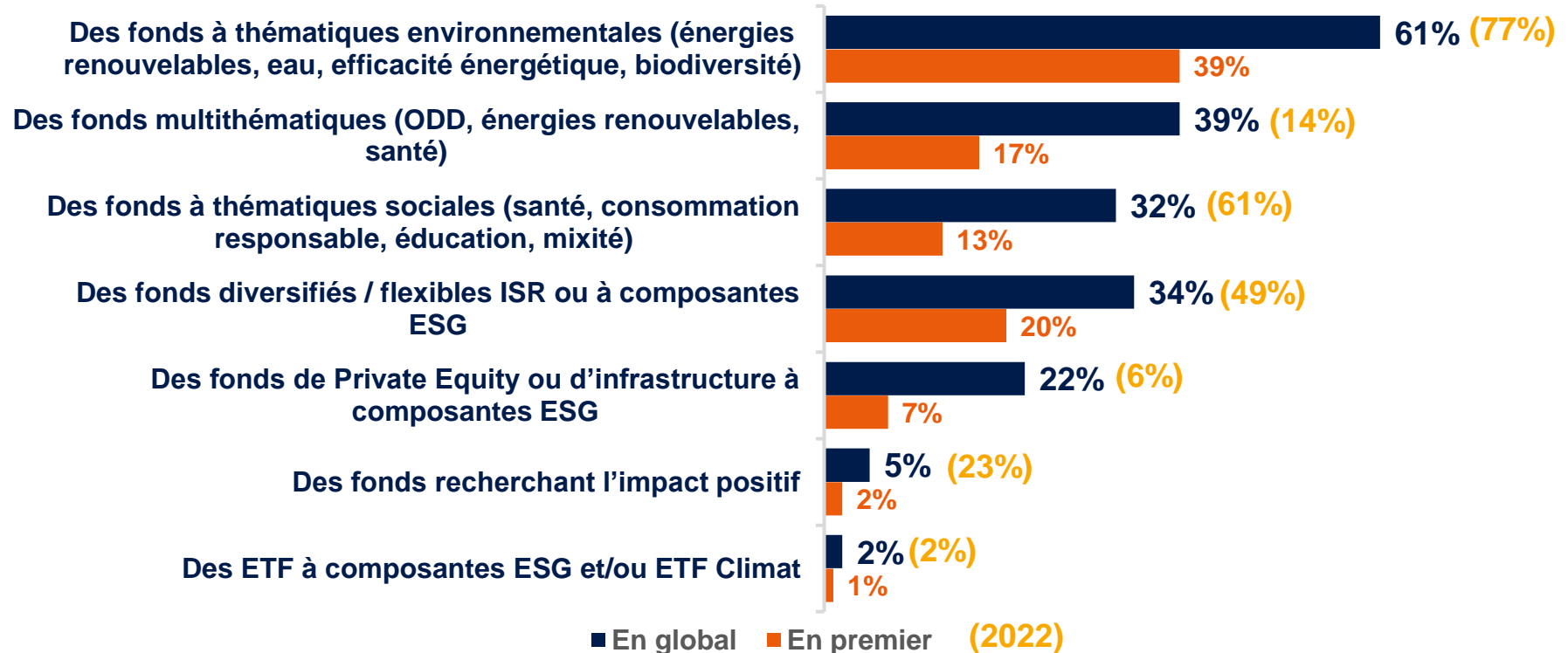


Derrière les fonds environnementaux, poussée des fonds multithématiques (5eme position en N-1). A noter la percée des fonds à valeurs non listés qui progressent fortement (22% vs 6% en N-1).

Question

Quels types de fonds Investissement Responsable avez-vous proposés ? (en global, 3 choix max.)

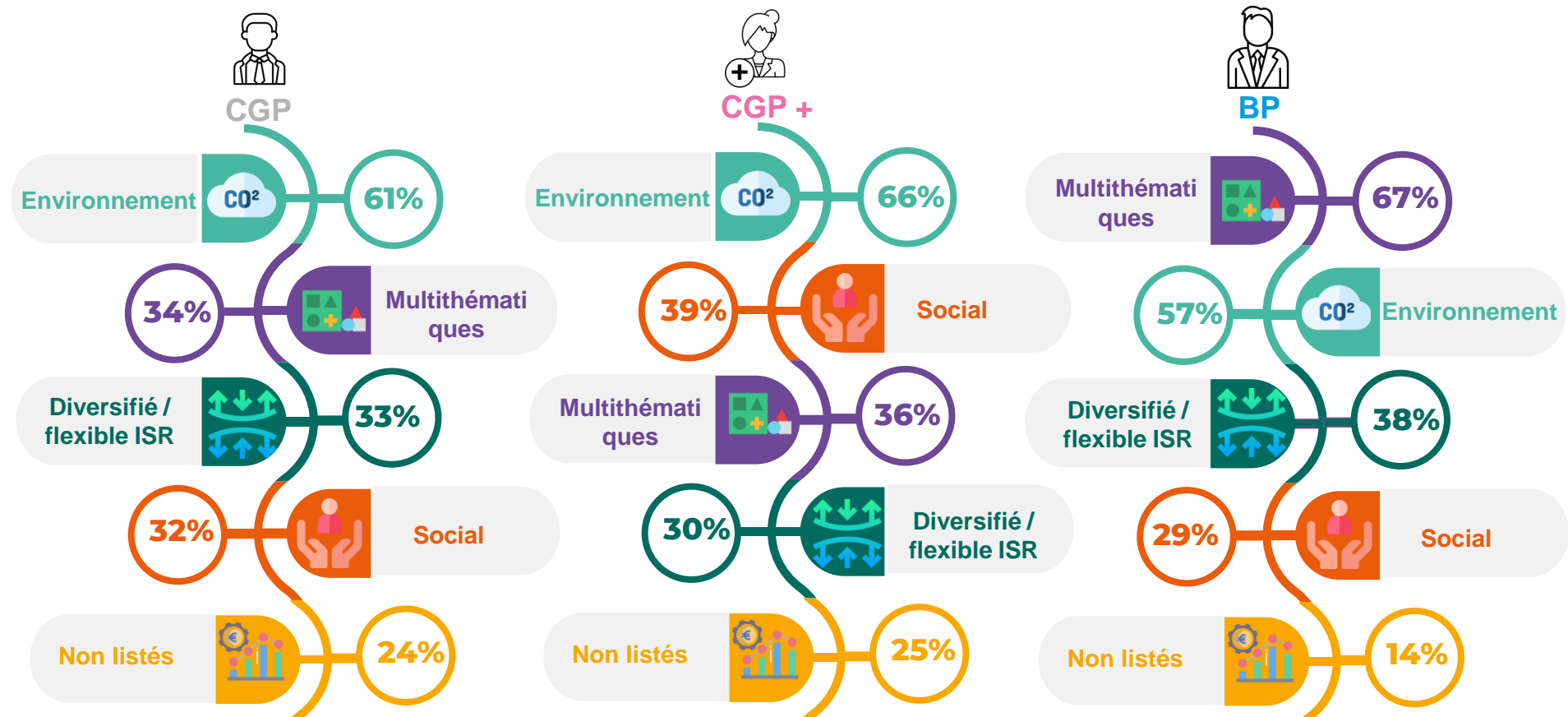
Réponse multiple : 2 réponses par conseiller en 2023 versus 2,3 en 2022



Les banquiers privés se distinguent quelque peu en positionnant les fonds multithématiques et flexibles à des hauts niveaux.

Question

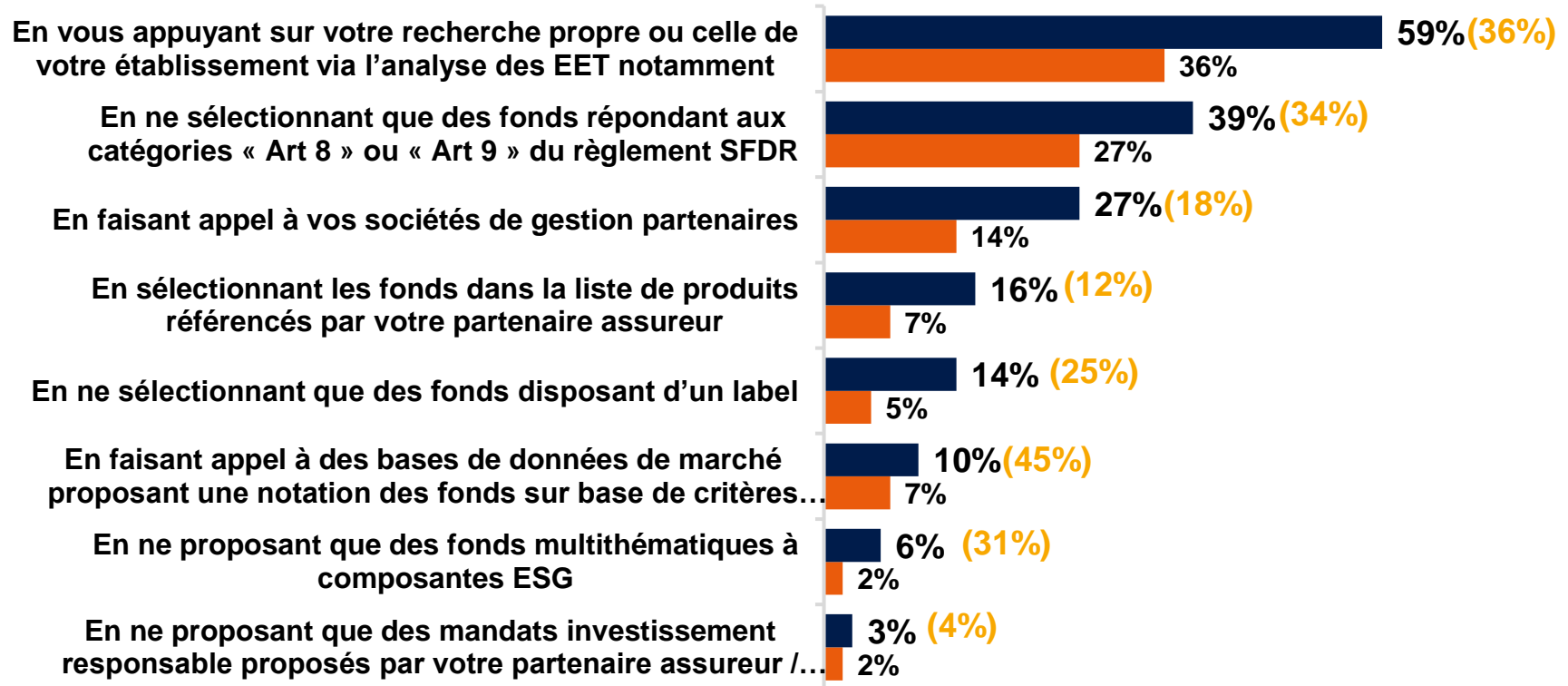
Quels types de fonds Investissement Responsable avez-vous proposés ? (en global, 3 choix max.)



Les bases de données qui apparaissaient en tête du classement de l'exercice précédent (45% en N-1) sont reléguées en bas de classement. Retour aux fondamentaux : Recherche propre, SFDR et sociétés de gestion partenaires reprennent les rênes du classement.

Question

Comment sélectionnez-vous (envisagez-vous de sélectionner) vos produits Investissement Responsable ? (en global, 4 choix max.)

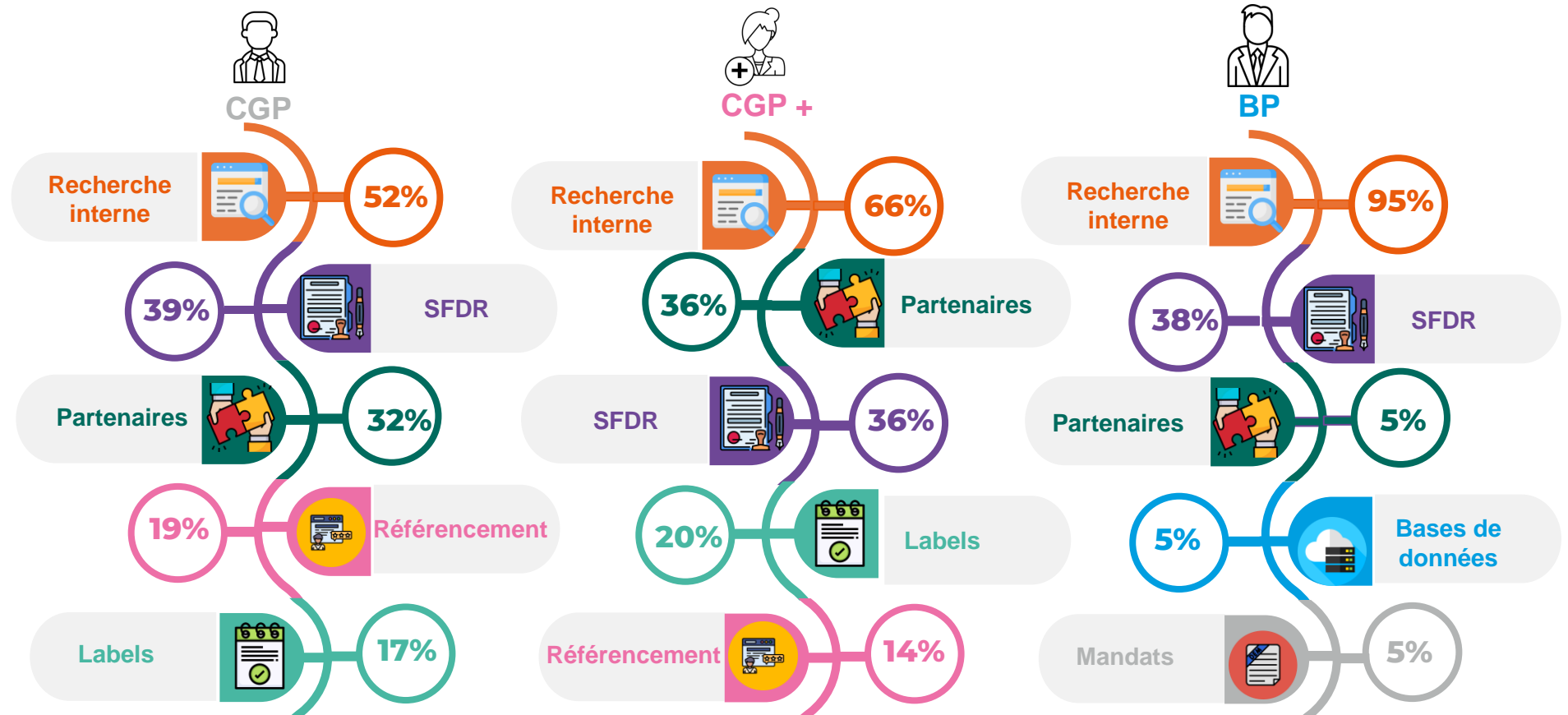


■ En global ■ En premier (2022)

La recherche : « game changer » de la profession ? Le référencement reste clef pour les CGP.

Question

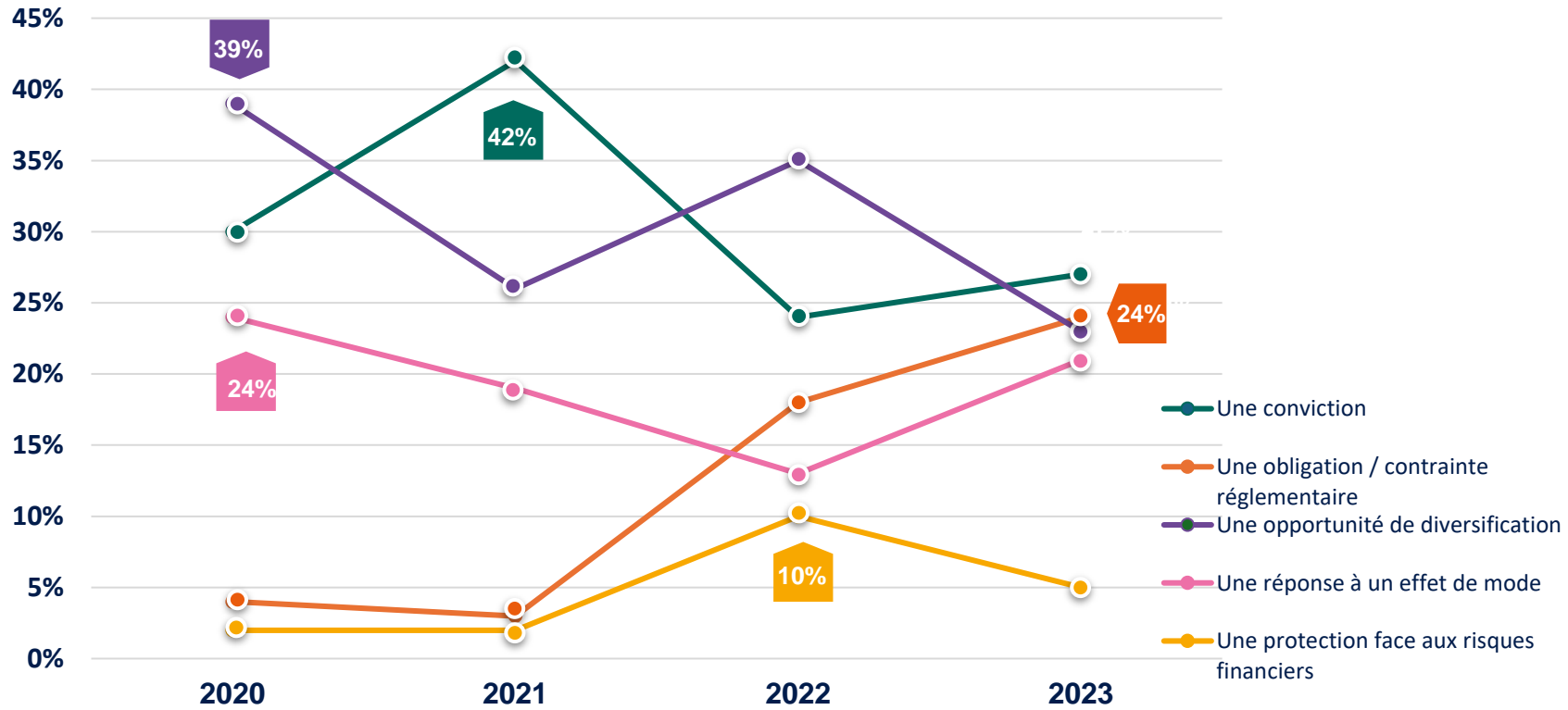
Comment sélectionnez-vous (envisagez-vous de sélectionner) vos produits Investissement Responsable ? (en global, 4 choix max.)



Après une année 2022 confusante, les conseillers considèrent à nouveau l'Investissement Responsable, avant tout comme une conviction dans le cadre de leur proposition de service. Un retour conjoncturel de l'effet de mode ?

Question

Comment considérez-vous les produits d'Investissement Responsable dans votre proposition de service / modèle d'allocation ? (premier choix)



Objectifs du recours à l'IR

Par type de conseiller

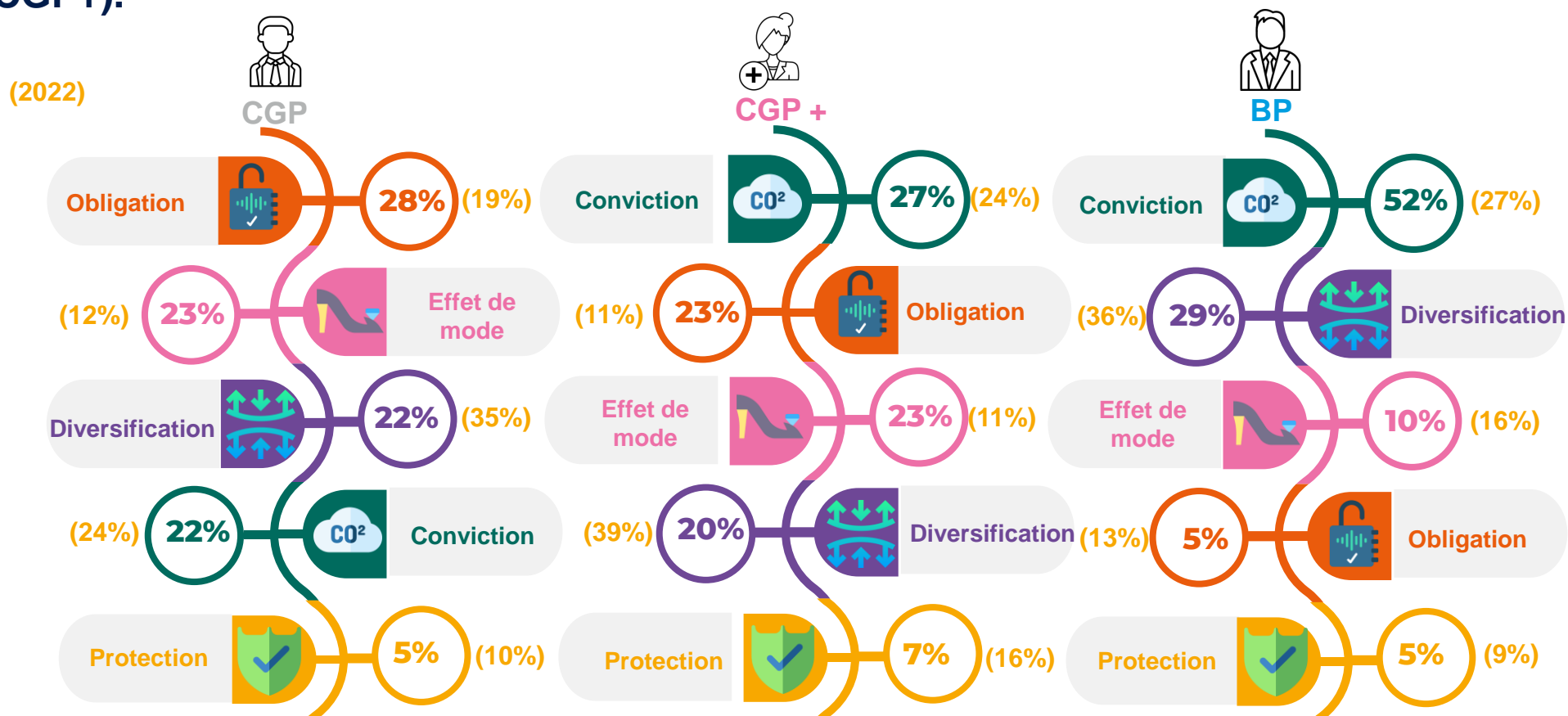
Résultats détaillés.

200
réponses

Un monde des conseillers partagé. Pour la plupart une contrainte, pour les CGP+ et BP avant tout une conviction. L'assimilation de l'IR à une obligation / contrainte est clairement remontée sur cet exercice par rapport à l'année dernière (pour les CGP et CGP+).

Question

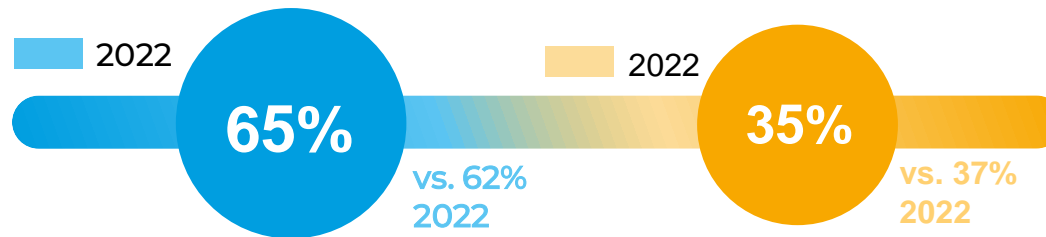
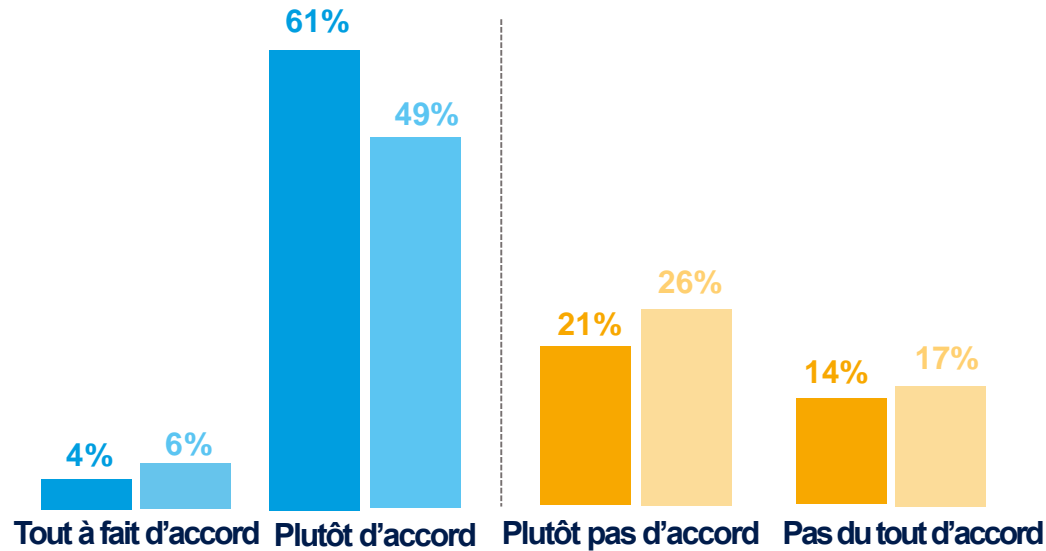
Comment considérez-vous les produits d'Investissement Responsable dans votre proposition de service / modèle d'allocation ? (premier choix)



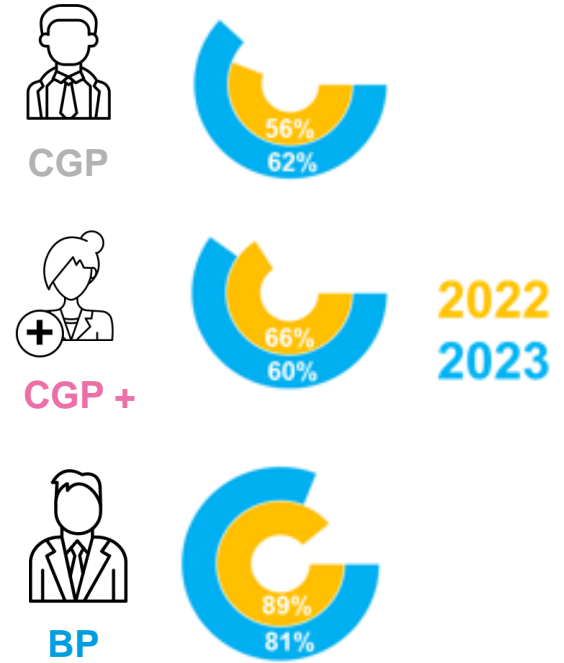
La confiance dans les labels n'a pas été altérée en dépit des multiples rebondissements à l'établissement de la nouvelle version du label ISR. Le label constitue un élément supplétif dans le processus de sélection mais la recherche qualitative reste primordiale.

Question

Faites-vous confiance aux labels spécialisés de l'Investissement Responsable?



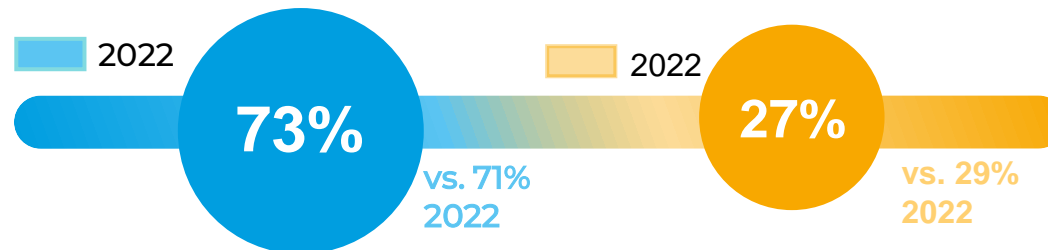
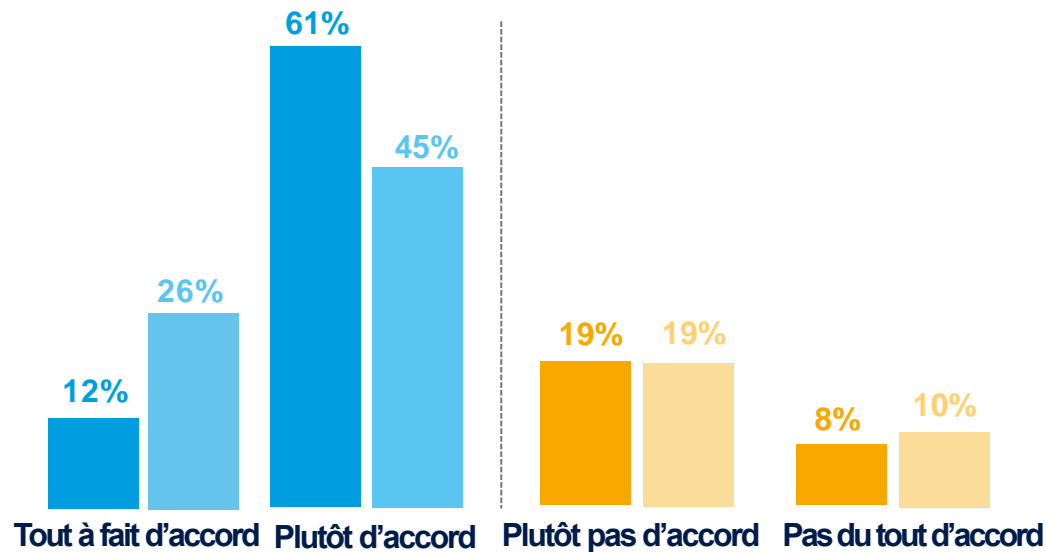
D'accord



Toujours la manifestation d'une très forte confiance dans la réglementation SFDR.

Question

Faites-vous confiance aux Art 8 et Art 9 du règlement SFDR ?



D'accord



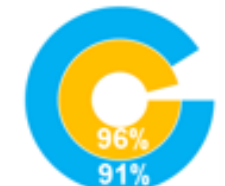
CGP



CGP +



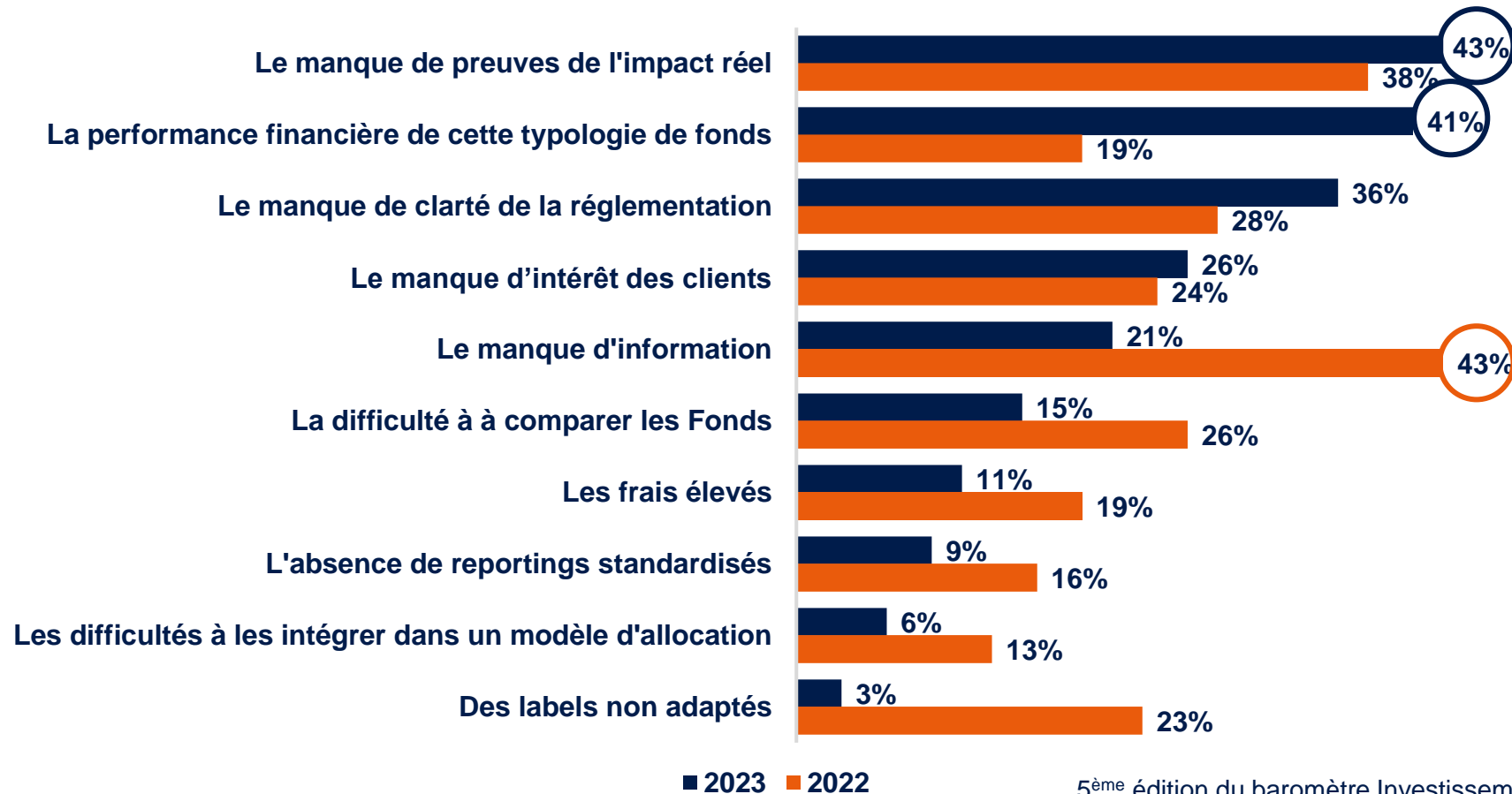
BP



Le manque d'information avait dominé le classement des freins depuis l'origine du baromètre. Pour 2023, le manque de preuves, la performance financière des produits et une clarté de la réglementation insuffisante sont les 3 freins marquants.

Question

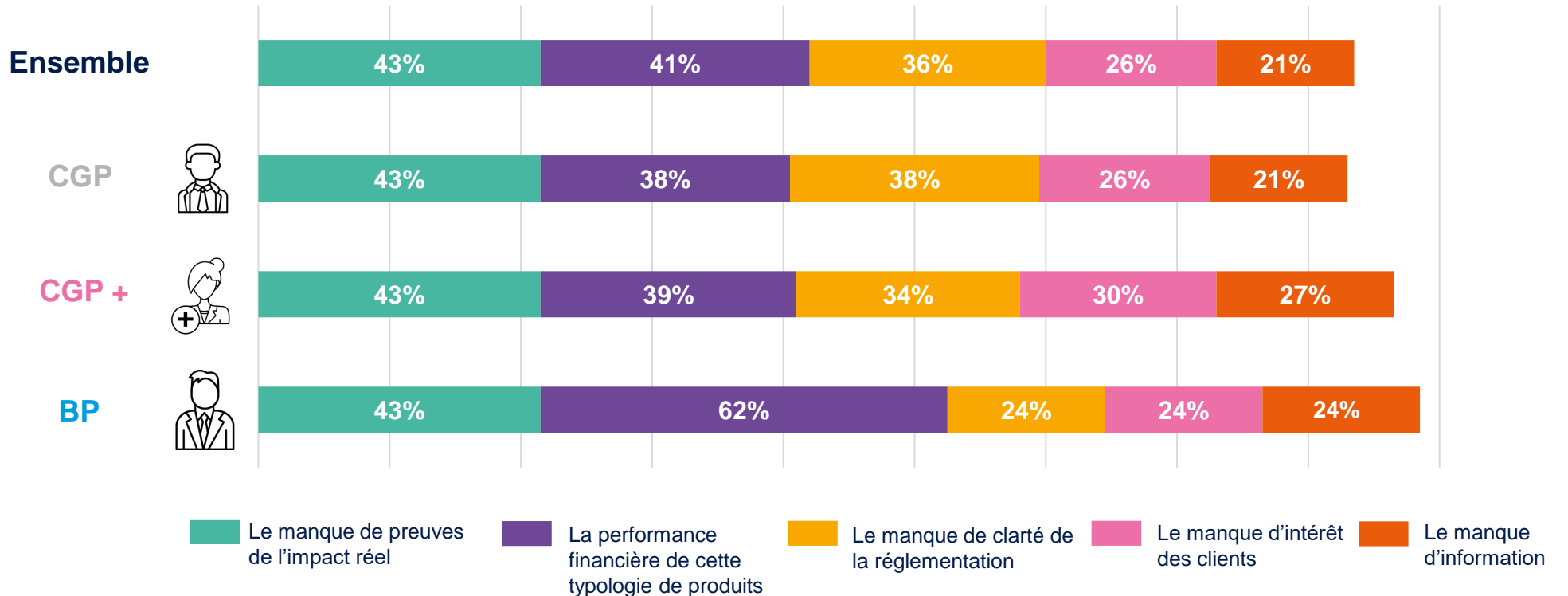
Quels sont les freins, selon vous, à la commercialisation des produits Investissement Responsable ? (en global, 5 choix max.)



Ce sont les banquiers privés les plus critiques sur la performance financière des produits Investissement Responsable.

Question

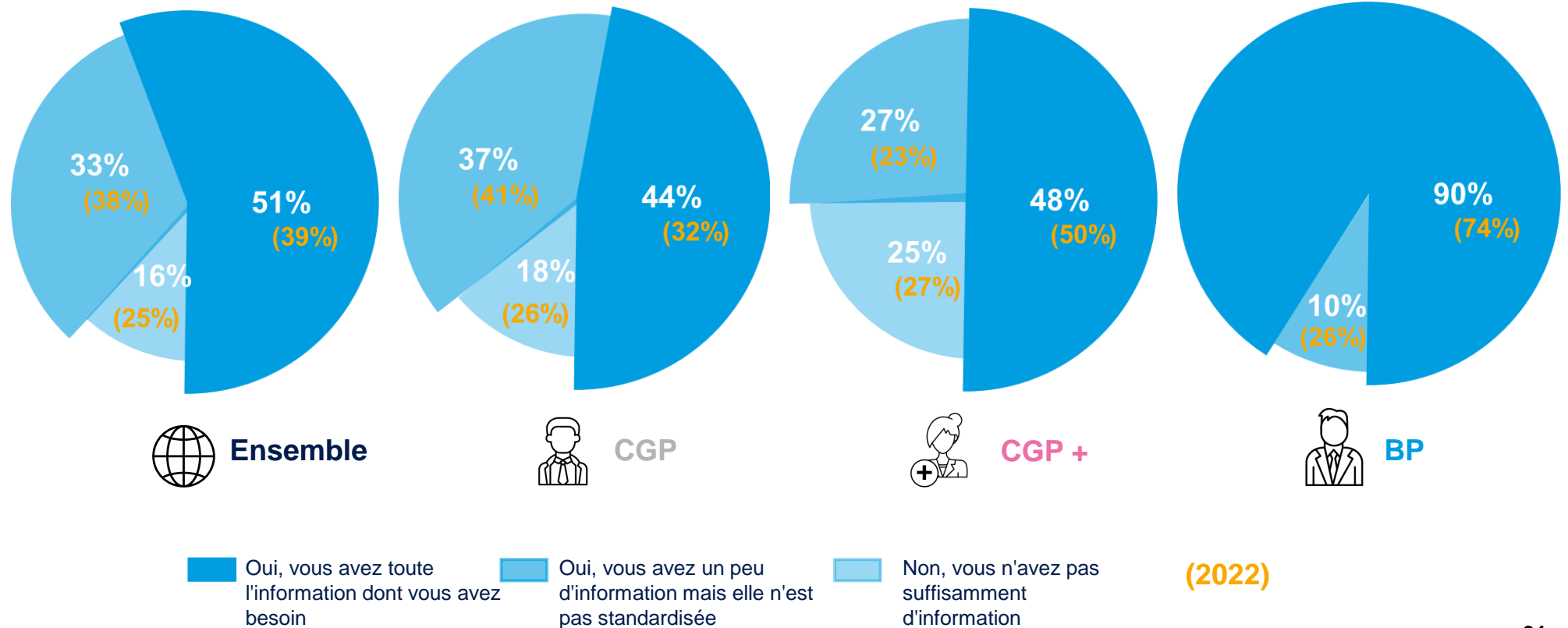
Quels sont les freins, selon vous, à la commercialisation des produits Investissement Responsable ? (en global, 5 choix max.)



Même si le manque d'information est en recul, seule la moitié des CGP déclare disposer de tous les éléments d'information dont ils ont besoin.

Question

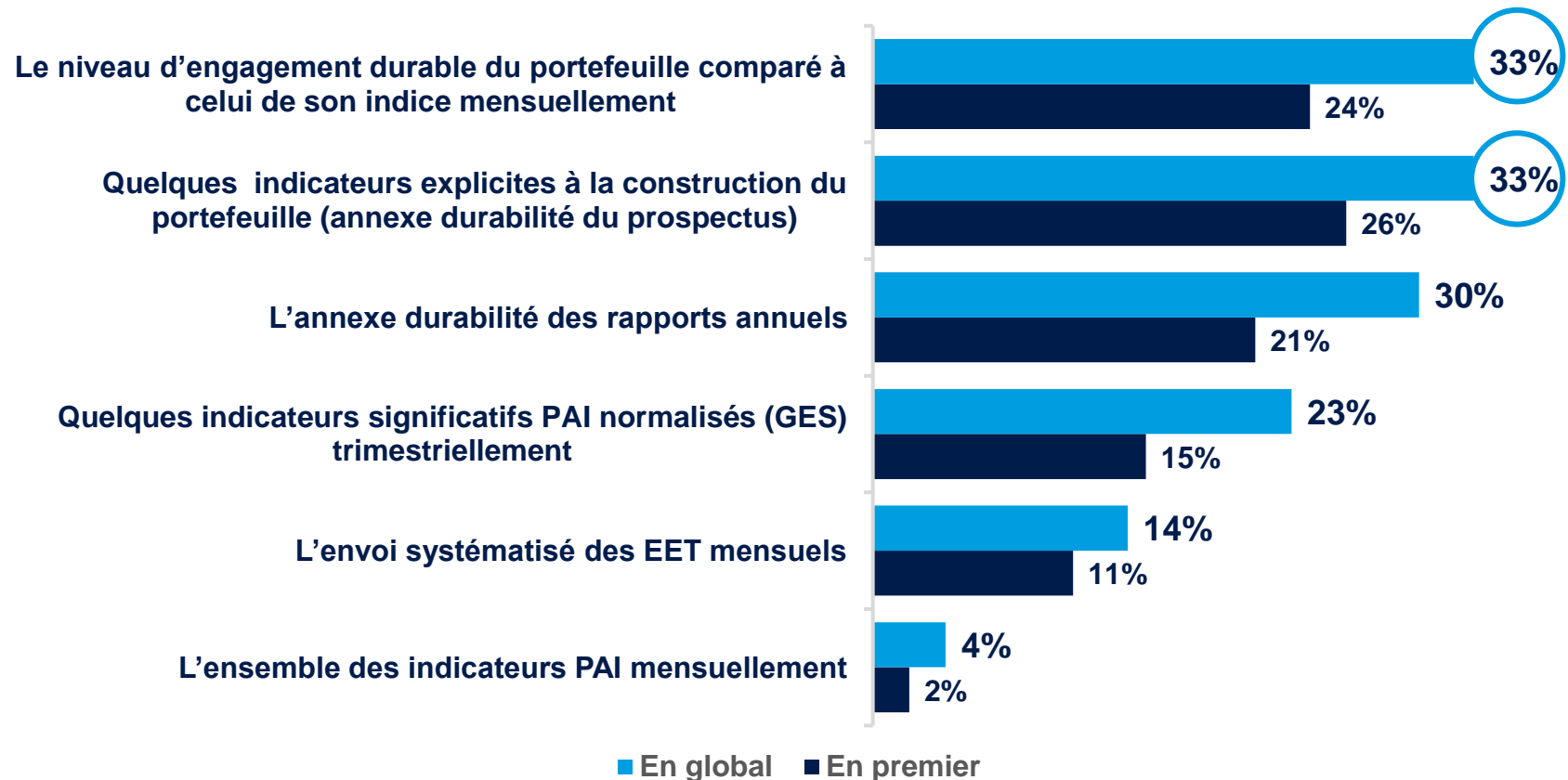
Disposez-vous des éléments d'information suffisants pour effectuer votre sélection de produits Investissement Responsable et pour effectuer vos reportings réguliers ?



Les Conseillers recherchent avant tout une information pragmatique : le niveau d'engagement durable du portefeuille et l'annexe durabilité.

Question

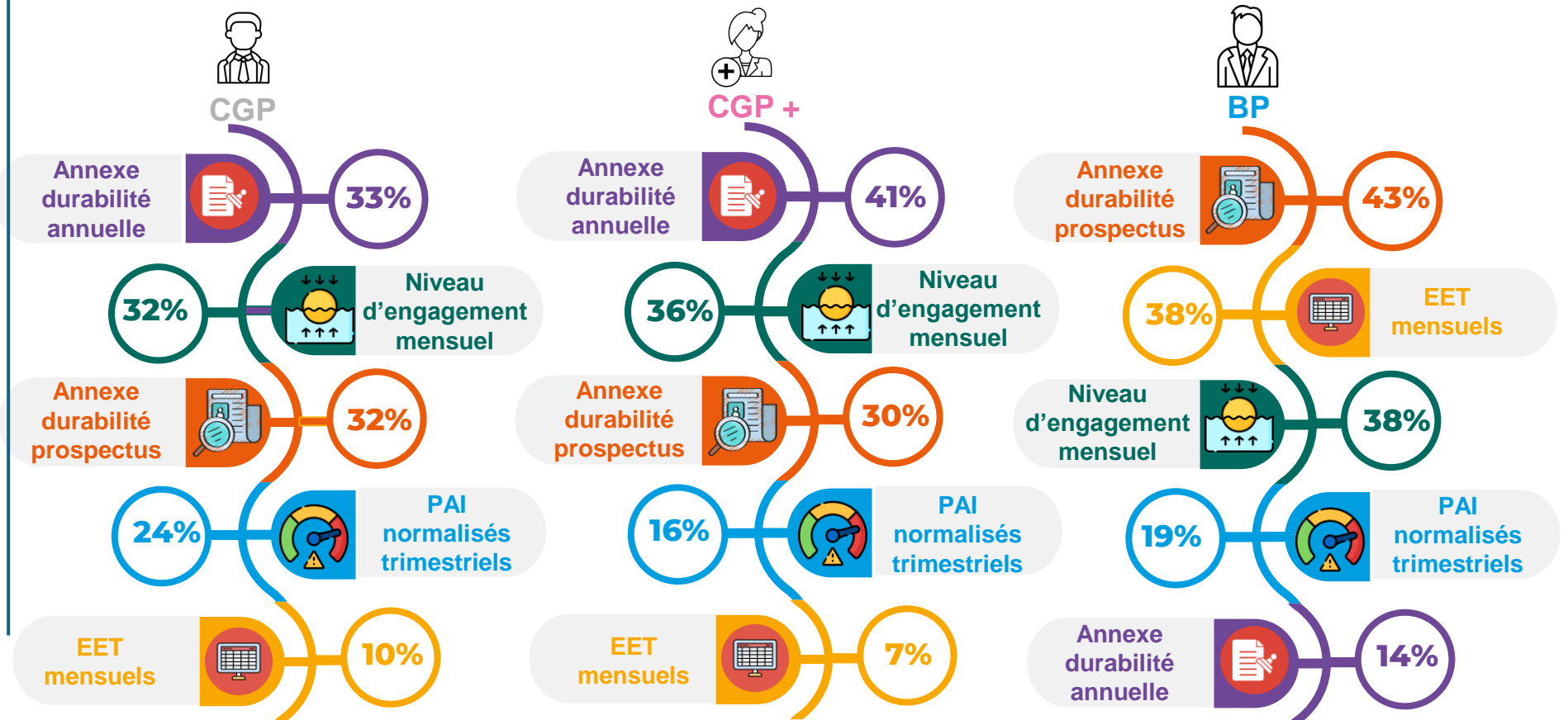
Sur quel type d'informations souhaiteriez-vous appuyer dans la sélection et le suivi extra-financier ?



Le niveau d'engagement est une constante pour l'ensemble des catégories.
L'envoi des EET en mensuel s'impose côté banquiers privés.

Question

Sur quel type d'informations souhaiteriez-vous appuyer dans la sélection et le suivi extra-financier ?



04 Portraits robot de certains profils d'épargnants et conseillers





Les « primo-souscripteurs » sont des épargnants qui ont souscrit pour la première fois en 2023 dans des fonds qualifiés de responsables

Profil			
Genre	Âge	Épargne*	Revenus*
73% Hommes	47	33 450€	44 200€

*médiane

Autres marqueurs	
<u>Enfant au foyer</u> 49% Au moins 1	<u>Habitudes consommation</u> 70% Préférence Bio
<u>Sélection Investissement</u> 24% Autonome	<u>Connaissance IR</u> 80% Au moins "un peu"

Caractéristiques	
<u>Thématiques d'investissement</u>	
25%	21%
17%	
■ Consommer et produire local	■ Enjeux climat ■ Education
<u>Critères de choix</u>	Performance financière et extra-financière 64%
<u>Investissement conseillé</u>	OUI 70%
<u>Importance labels</u>	OUI 85%
<u>Influence évts climatiques</u>	"Au moins modérée" 72%
<u>Freins à l'investissement</u>	
29%	25%
23%	
■ Clarté Offre	■ Manque preuves ■ Méconnaissance





Les «non-détenteurs» sont des épargnants qui ne disposent pas au sein de leur épargne financière de produits Investissement Responsable.

Profil			
Genre	Âge	Épargne*	Revenus*
50% Homme	54,5	25 800€	66 050€

*médiane

Autres marqueurs	
<u>Enfant au foyer</u> 34% Au moins 1	<u>Habitudes consommation</u> 35% Préférence Bio
<u>Sélection Investissement</u> 52% Autonome	<u>Connaissance IR</u> 24% Au moins "un peu"

Caractéristiques	
<u>Thématiques d'investissement</u>	
21%	18%
17%	
■ Consommer et produire local	■ Enjeux climat ■ Education
<u>Critères de choix</u>	Performance financière et extra-financière 34%
<u>Investissement conseillé</u>	OUI 14%
<u>Importance labels</u>	OUI 42%
<u>Influence évts climatiques</u>	"Au moins modérée" 35%
<u>Freins à l'investissement</u>	
48%	42%
39%	
■ Méconnaissance	■ Manque preuves ■ Conseiller





Les « Consommateurs durables » sont les épargnants qui privilégient la consommation durable comme mode de consommation.

Profil			
Genre	Âge	Épargne*	Revenus*
53% Homme	48,4	34 545€	47 660€

*médiane

Autres marqueurs	
<u>Enfant au foyer</u> 38% Au moins 1	<u>Souscripteurs 2023</u> 31% Oui
<u>Sélection Investissement</u> 30% Autonome	<u>Connaissance IR</u> 56% Au moins "un peu"

Caractéristiques	
<u>Thématiques d'investissement</u>	
24%	21% 13%
■ Consommer et produire local	■ Enjeux climat ■ Education
<u>Critères de choix</u>	Performance financière et extra-financière 62 %
<u>Investissement conseillé</u>	OUI 48%
<u>Importance labels</u>	OUI 62%
<u>Influence évts climatiques</u>	"Au moins modérée" 59%
<u>Freins à l'investissement</u>	
42%	41% 41%
■ Manque de preuves	■ Méconnaissance ■ Clarté de l'offre



Les « Conseillés » sont des épargnants qui sont conseillés pour leur gestion patrimoniale par des Banquiers Privés ou des Conseillers en Gestion de Patrimoine.

Profil			
Genre	Âge	Épargne*	Revenus*
53%	49	43 225€	49 090€
Homme			

*médiane

Autres marqueurs	
<u>Enfant au foyer</u> 39% Au moins 1	<u>Habitudes consommation</u> 57% Préférence Bio
<u>Souscripteur 2023</u> 31% Oui	<u>Connaissance IR</u> 50% Au moins "un peu"

Caractéristiques	
<u>Thématiques d'investissement</u>	
19%	16%
13%	
■ Enjeux climat	■ Consommer et produire local
	■ Droit de l'homme
<u>Critères de choix</u>	Performance financière et extra-financière 61 %
<u>Investissement conseillé</u>	OUI 56%
<u>Importance labels</u>	OUI 72%
<u>Influence évts climatiques</u>	"Au moins modérée" 58%
<u>Freins à l'investissement</u>	
46%	44%
39%	
■ Méconnaissance	■ Clarté de l'offre
	■ Manque de preuves



Les «Autonomes» sont les épargnants ne faisant prioritairement confiance qu'à eux-mêmes ou leurs proches pour le choix de leur placement.

Profil			
Genre	Âge	Épargne*	Revenus*
59% Homme	54,3	27 780€	47 570€

*médiane

Autres marqueurs	
<u>Enfant au foyer</u> 30% Au moins 1	<u>Habitudes consommation</u> 32% Préférence Bio
<u>Souscripteur 2023</u> 8% Oui	<u>Connaissance IR</u> 34% Au moins "un peu"

Caractéristiques	
<u>Thématiques d'investissement</u>	
24%	19%
16%	
■ Consommer et produire local	■ Enjeux climat ■ Education
<u>Critères de choix</u>	
Performance financière et extra-financière	35 %
<u>Investissement conseillé</u>	OUI 19%
<u>Importance labels</u>	OUI 42%
<u>Influence évts climatiques</u>	"Au moins modérée" 36%
<u>Freins à l'investissement</u>	
47%	42%
36%	
■ Manque de preuves	■ Méconnaissance ■ Clarté de l'offre



Données de base

Taille du cabinet

0-10 salariés
88%

Actifs confiés

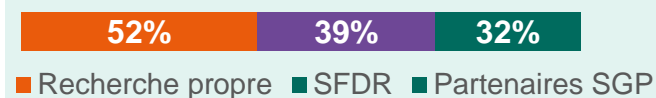
118M€

Activités principales

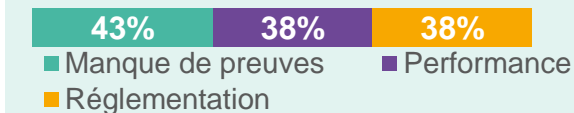
Stratégie patrimoniale
66%
Conseil investissement
20%

Ressources et freins

Moyens utilisés pour sélectionner l'offre



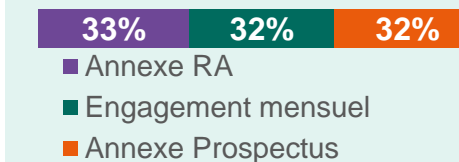
Freins à la commercialisation



Informations suffisantes

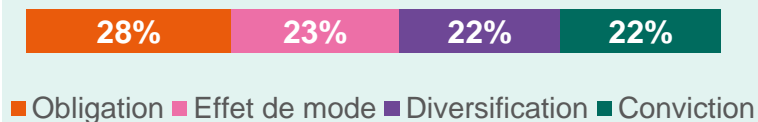


Type d'information souhaitée

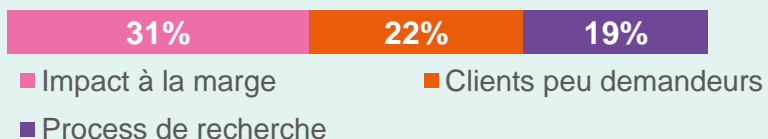


Marqueurs clés

Perception de l'IR



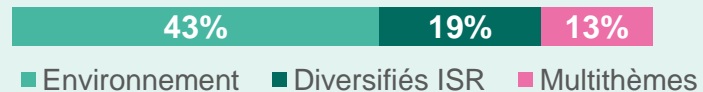
Préférence durable



Confiance SFDR / Label



Fonds d'investissement proposés





Données de base

Taille du cabinet

0-10 salariés
74%

Actifs confiés

387M€

Activités principales

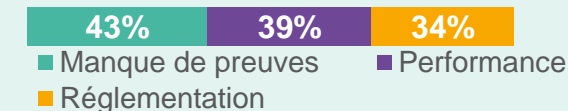
Stratégie patrimoniale
64%
Conseil investissement
21%

Ressources et freins

Moyens utilisés pour sélectionner l'offre



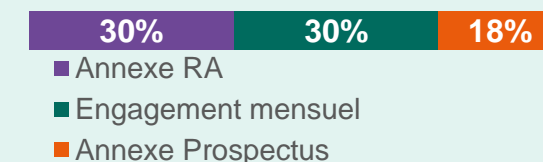
Freins à la commercialisation



Informations suffisantes

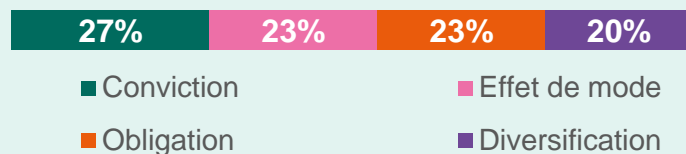


Type d'information souhaitée

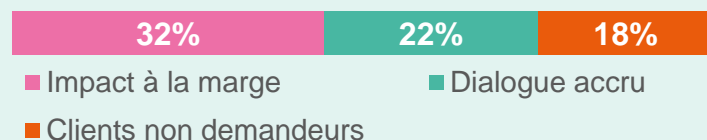


Marqueurs clés

Perception de l'IR



Préférence durable



Confiance SFDR / Label



Fonds d'investissement proposés





Données de base

Taille du cabinet

+ de 250 salariés
71%

Actifs confiés

591M€

Activités principales

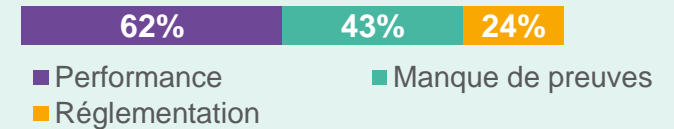
Stratégie patrimoniale
67%
Conseil investissement
33%

Ressources et freins

Moyens utilisés pour sélectionner l'offre



Freins à la commercialisation



Informations suffisantes

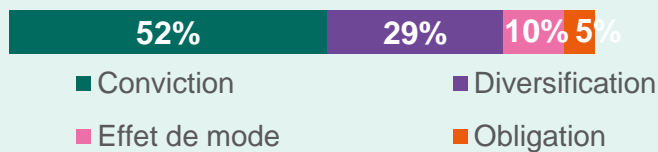


Type d'information souhaitée



Marqueurs clés

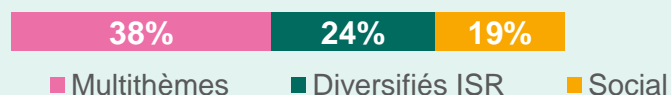
Perception de l'IR



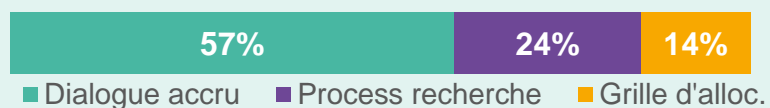
Confiance SFDR / Label



Fonds d'investissement proposés



Préférence durable



Contacts



CPRAM

Arnaud Faller

Directeur des Investissements

arnaud.faller@cpram.com



CPRAM

Vanessa Cottet

Responsable ESG

vanessa.cottet@cpram.com

Il ne saurait y avoir aucune assurance que les professionnels actuellement employés par CPRAM continueront à l'être ou que les performances ou succès passés d'un professionnel servent d'indicateur des performances ou succès futurs de ce professionnel. Exclusivement à titre d'illustration à mars 2024.

Avertissements

CPR Asset Management, société de gestion de portefeuilles, agréée AMF sous le n° GP 01-056 en date du 21 décembre 2001 (Autorité des Marchés Financiers 17, place de la Bourse, 75082 Paris), SA au capital de 53 445 705 euros 399 392 141 RCS – 91-93, boulevard Pasteur CS 61 595 - 75730 Paris cedex 15 – Tél. : 01 53 15 70 00

Informations promotionnelles non contractuelles destinées à tout public, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation, ni une offre de contrat. Avant tout investissement, il appartient à toute personne intéressée par un OPC, de s'assurer de la compatibilité de son investissement avec les lois dont il relève ainsi que de ses conséquences fiscales et de prendre connaissance du document d'informations clés pour l'investisseur (DIC) en vigueur et relatif à cet OPC et plus particulièrement les sections sur les risques, les frais et les principales caractéristiques.

Toute souscription dans un OPC se fait sur la base du DIC et de sa documentation réglementaire. Toutes les informations présentées sont réputées exactes en date de réalisation du document.

Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des Etats Unis d'Amérique et des « U.S. Persons », telle que cette expression est définie par la « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933 et reprise dans le Prospectus des OPC cités dans ce document.

L'ensemble de la documentation réglementaire est disponible en français sur le site www.cpram.fr ou sur simple demande au siège social de la société de gestion.

CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € – Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 01-056 – 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France – 399 392 141 RCS Paris.

Les informations contenues dans ce document n'ont aucune valeur contractuelle et n'engagent pas la responsabilité de CPRAM. Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos, et ne doivent pas être considérées comme telles à quelque fin que ce soit. Cette publication ne peut être reproduite, en totalité ou en partie, ou communiquée à des tiers sans l'autorisation préalable de CPRAM.