

*“opinionway”* pour



# Les Français et les placements responsables

Juillet 2023



LIFE18 IPC/FR/000010 – AFFAP



**ESOMAR**<sup>23</sup>  
Corporate





# Les objectifs et la méthodologie



“ Un dispositif barométrique devant répondre à 3 questions

2

**Suivre les évolutions des principaux indicateurs :**  
notoriété des placements responsables, perception, taux de détention...etc.



1

**Valider ou invalider les grands enseignements mesurés en juin 2021** (vague n°1 – cf. page suivante)



3

**Mettre en lumière les éléments de langage, les messages clés à utiliser pour communiquer sur la finance durable**



# “ Pour rappel : principaux enseignements de la vague 2021

1

En 2021, la finance responsable demeurait un sujet méconnu des Français

2

Une méconnaissance qui engendrait confusion et par extension une sur-déclaration de la détention de ce type de placement

3

Néanmoins, les placements responsables tendaient à convaincre les Français qui les connaissaient et à satisfaire ceux qui les détiennent

4

L'enjeu prioritaire : Faire connaître ces produits en clarifiant leur nature et en rassurant sur leurs bénéfices, notamment grâce aux conseillers bancaires, qui jouent un rôle central.



Ce rapport présente les résultats de la 2<sup>ème</sup> vague du baromètre réalisée en avril 2023.

# “ La méthodologie



Une étude réalisée auprès d'un échantillon représentatif de **2001 individus** âgés de 18 ans et plus, échantillon représentatif de la population française.

L'échantillon a été constitué selon la méthode des quotas, au regard des critères de sexe, d'âge, de région et de catégorie socioprofessionnelle.



L'échantillon a été interrogé par questionnaire administré **en ligne** (CAWI), sur panel et sur la base d'un questionnaire d'une durée de 20 minutes en moyenne.



Les interviews ont été réalisées **du 18 au 28 avril 2023**.

*Pour les remercier de leur participation, les panélistes ont touché des récompenses ou ont fait un don à l'association proposée de leur choix.*

*\* Précédente étude réalisée par OpinionWay du 11 au 21 juin 2021 auprès d'un échantillon représentatif 2074 individus âgés de 18 ans et plus, échantillon représentatif de la population française.*



Document  
Microsoft Word



OpinionWay a réalisé cette enquête en appliquant les procédures et règles de la **norme ISO 20252**



Les résultats de ce sondage doivent être lus en tenant compte des marges d'incertitude : 1 à 2 points au plus pour un échantillon de 2000 répondants.



*Toute publication totale ou partielle doit impérativement utiliser la mention complète suivante :*

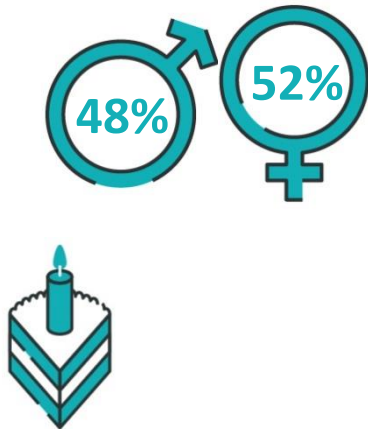
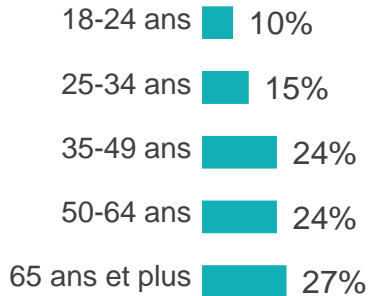
**« Sondage OpinionWay pour l'AMF »**

***et aucune reprise de l'enquête ne pourra être dissociée de cet intitulé.***

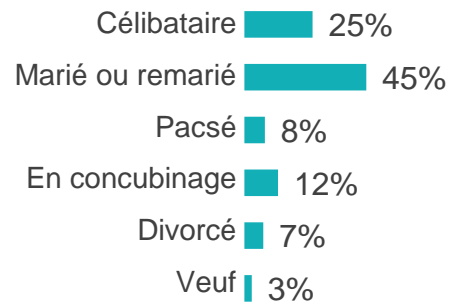


# Profil socio-démographique des répondants

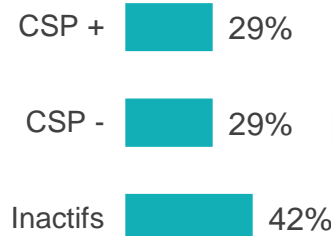
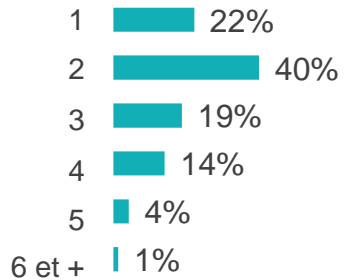
## Age moyen : 49,9 ans



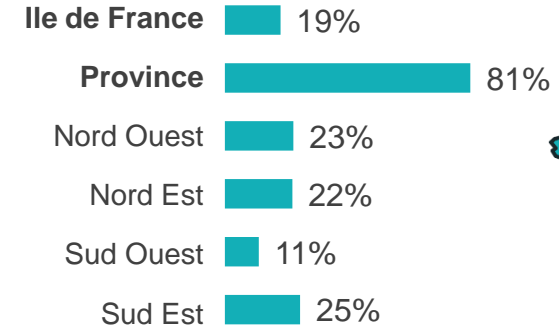
Population  
N = 2001



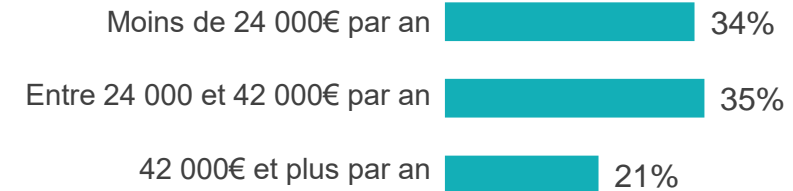
## Personnes au foyer :



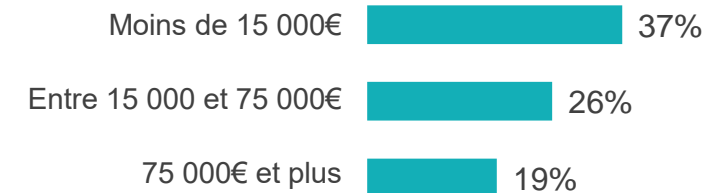
## Région :



## Revenus bruts individuels :



## Patrimoine financier individuel :





# Résultats





# 01

**Le développement durable : un enjeu important aux yeux des Français qui s'impose dans leur quotidien, y compris en matière d'épargne**





## Ces enjeux restent importants pour les Français, mais n'ont toutefois pas pris davantage d'importance depuis 2021.

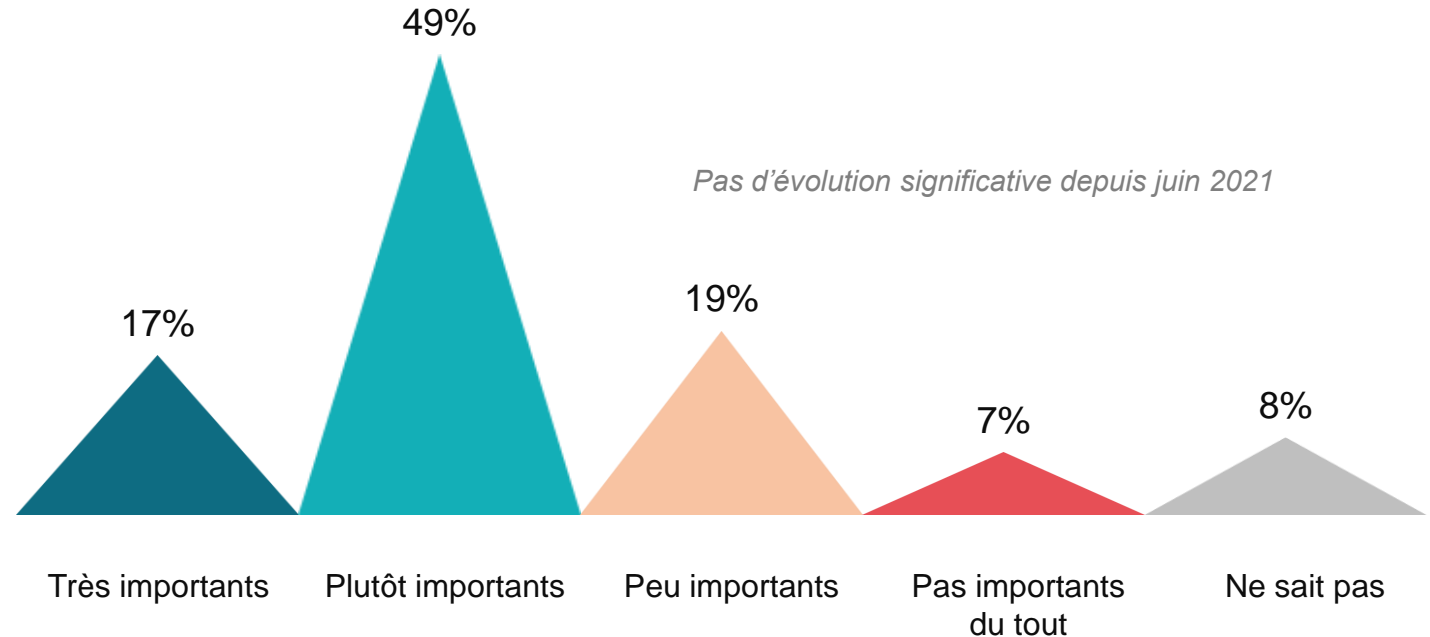
D'une manière générale, **quelle importance accordez-vous aux enjeux de développement durable ?**  
Ils sont pour vous ...

Base : Ensemble (2001)



# 66%

**des Français déclarent que les enjeux de développement durable sont importants pour eux**





# Des enjeux qui continuent d'impacter leurs comportements au quotidien, y compris en matière d'épargne et de placements.

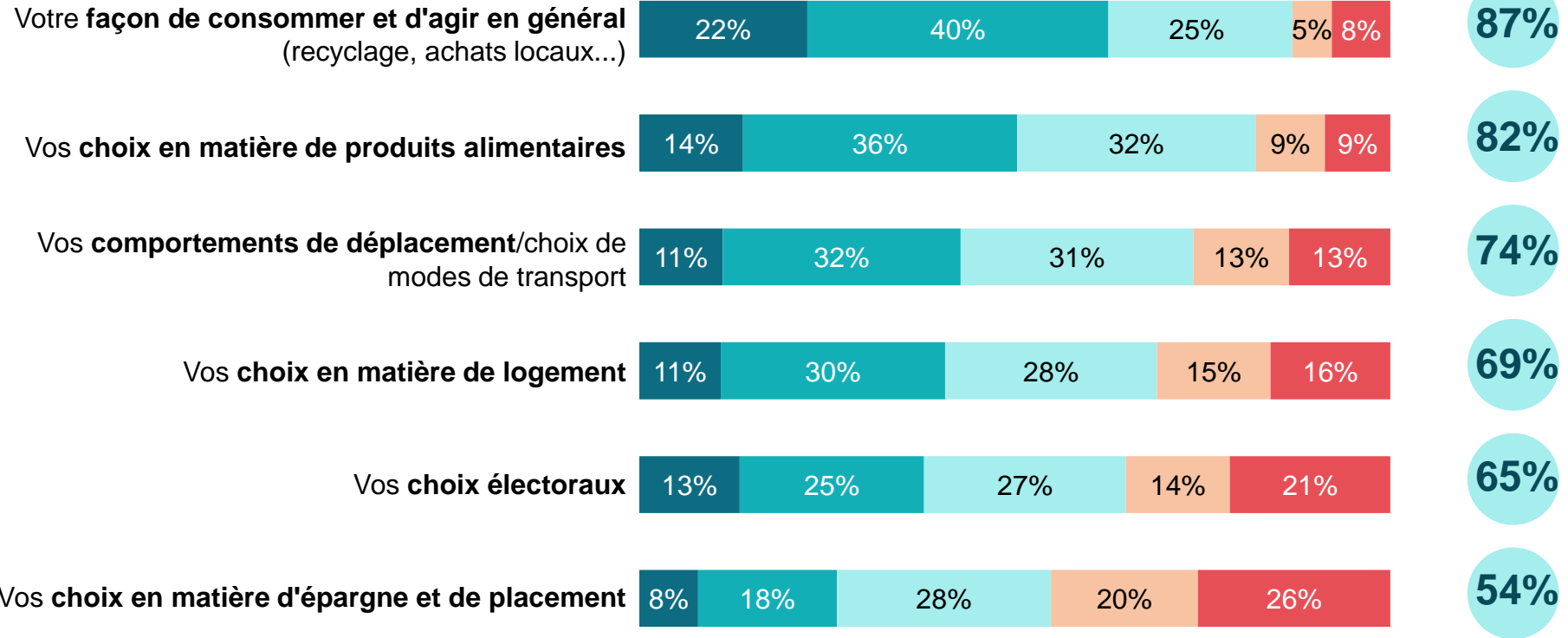
Prenez-vous en compte les enjeux de développement durable dans ... ?

Base : Ensemble (2001)



Pas d'évolution significative depuis juin 2021

Au moins de temps en temps



● Systématiquement    ● Très souvent    ● De temps en temps    ● Rarement    ● Jamais



# L'impact des placements responsables sur l'environnement reste un sujet important pour une majorité d'entre eux.

Diriez-vous que l'impact des placements sur la qualité de l'environnement dans lequel nous vivons (pollution, biodiversité...) est un sujet important ?

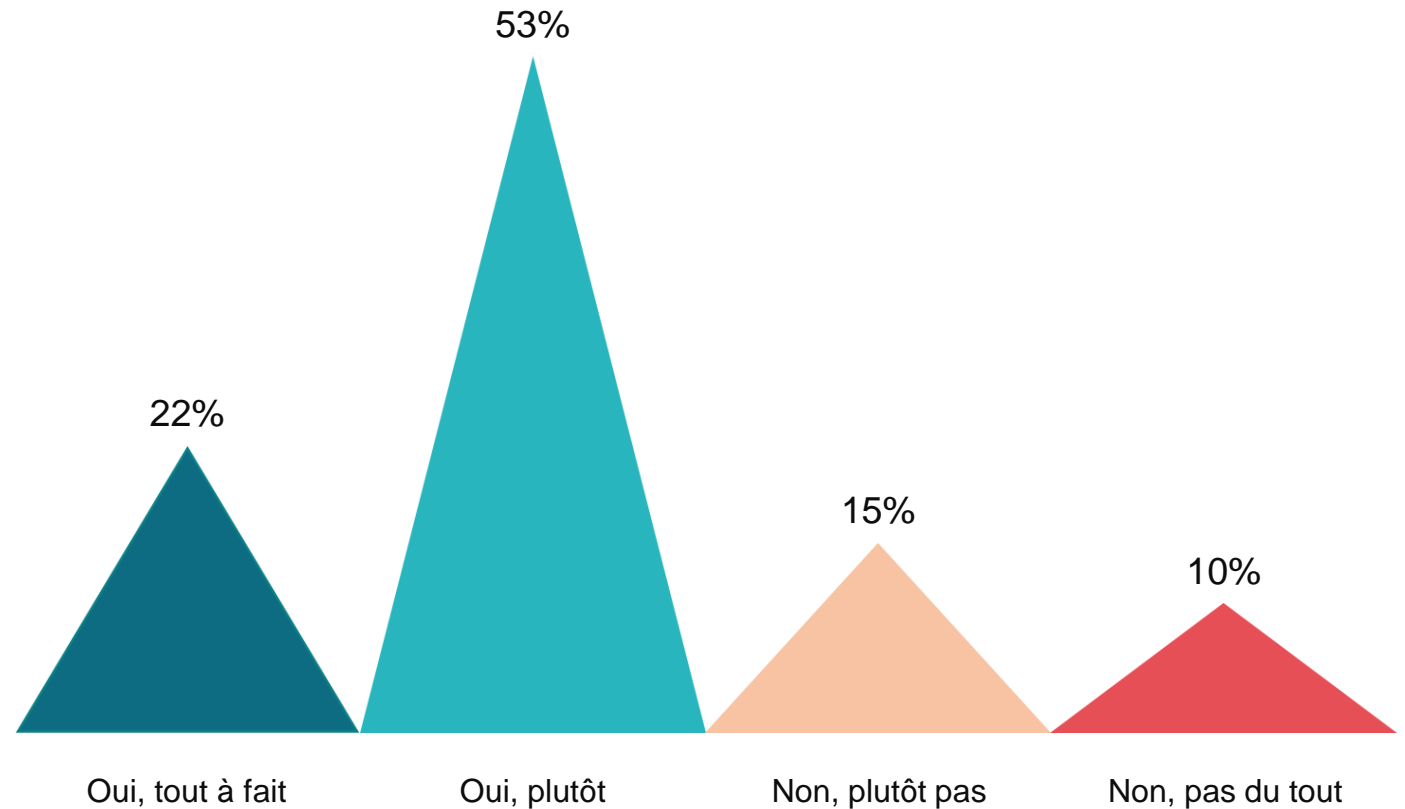
\* Question posée après définition des placements « responsables » ou « durables »  
Base : Ensemble (2001)



## 75%

des Français déclarent que l'impact des placements sur l'environnement est un sujet important

Pas d'évolution significative depuis juin 2021





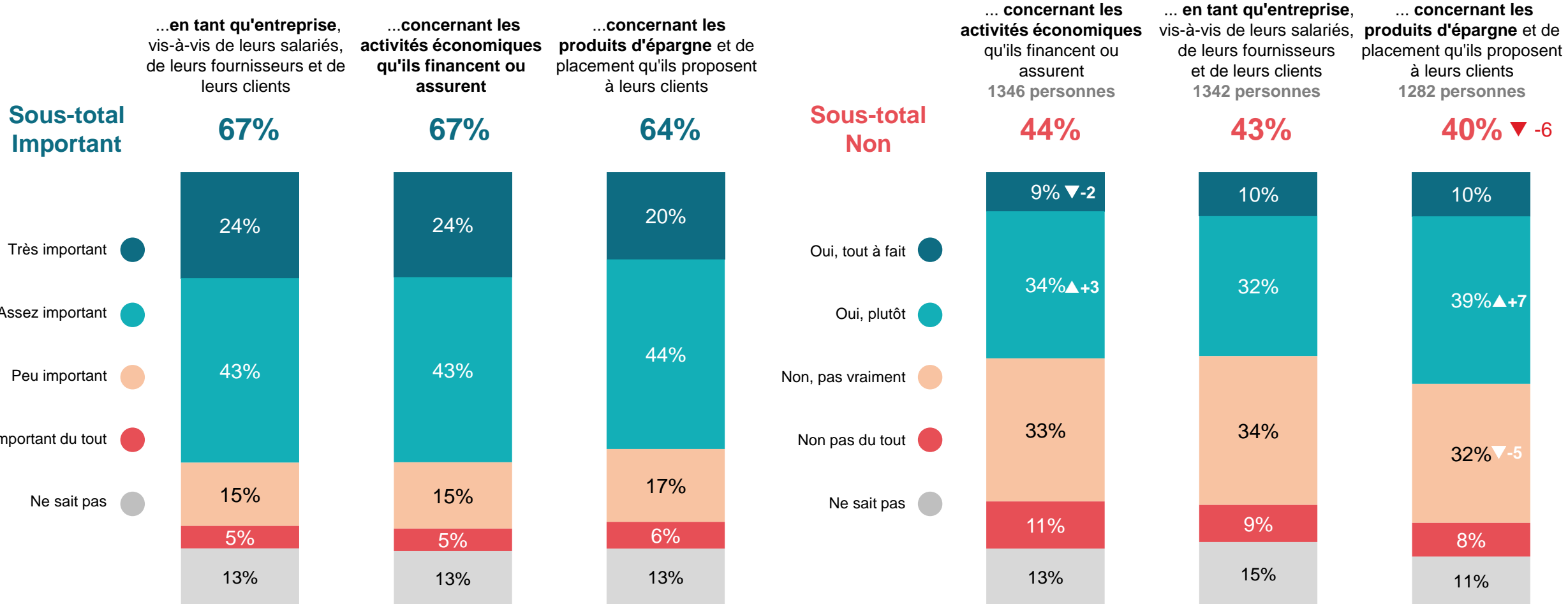
# Les Français attendent toujours davantage d'implication et d'actions sur ce sujet de la part des établissements financiers.

Pensez-vous qu'il est important pour les établissements financiers (banque, assurance, organisme de placements...) de prendre en compte les enjeux de développement durable ...

? Base : Ensemble (2001)

Pensez-vous que les établissements financiers le font suffisamment ?

Base : Pensent qu'il est important pour les établissements financiers de prendre en compte les enjeux du développement durable





**02**

**Les critères ESG ne sont pas les plus importants aux yeux des Français**



# La sécurité et la rentabilité sont toujours les critères clés en matière de placements financiers ; les dimensions environnementales, sociales ou solidaires, sont moins prises en considération.

Lorsque vous choisissez un placement financier, quels sont les 5 principaux critères que vous prenez aujourd'hui en considération ?

Base : Ensemble (2001) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

## Les 3 principaux critères

● En 1er

○ Au total



71%

26%

La sécurité du placement



60% ▲+3

15%

La rentabilité du produit

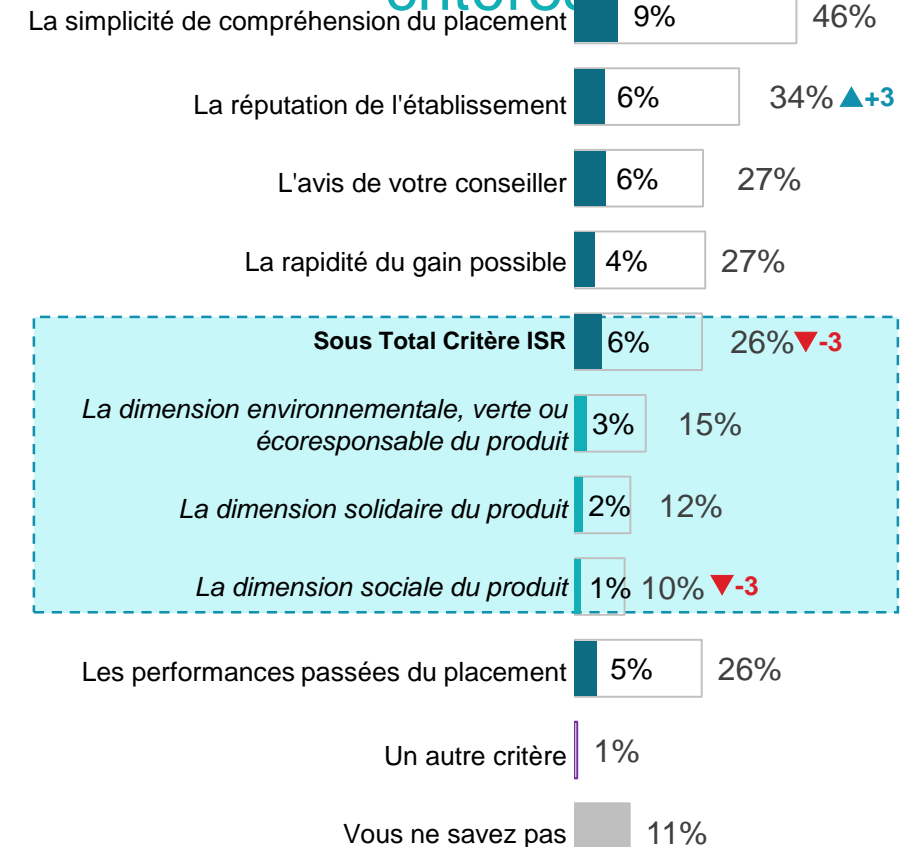


53%

11%

La disponibilité du placement

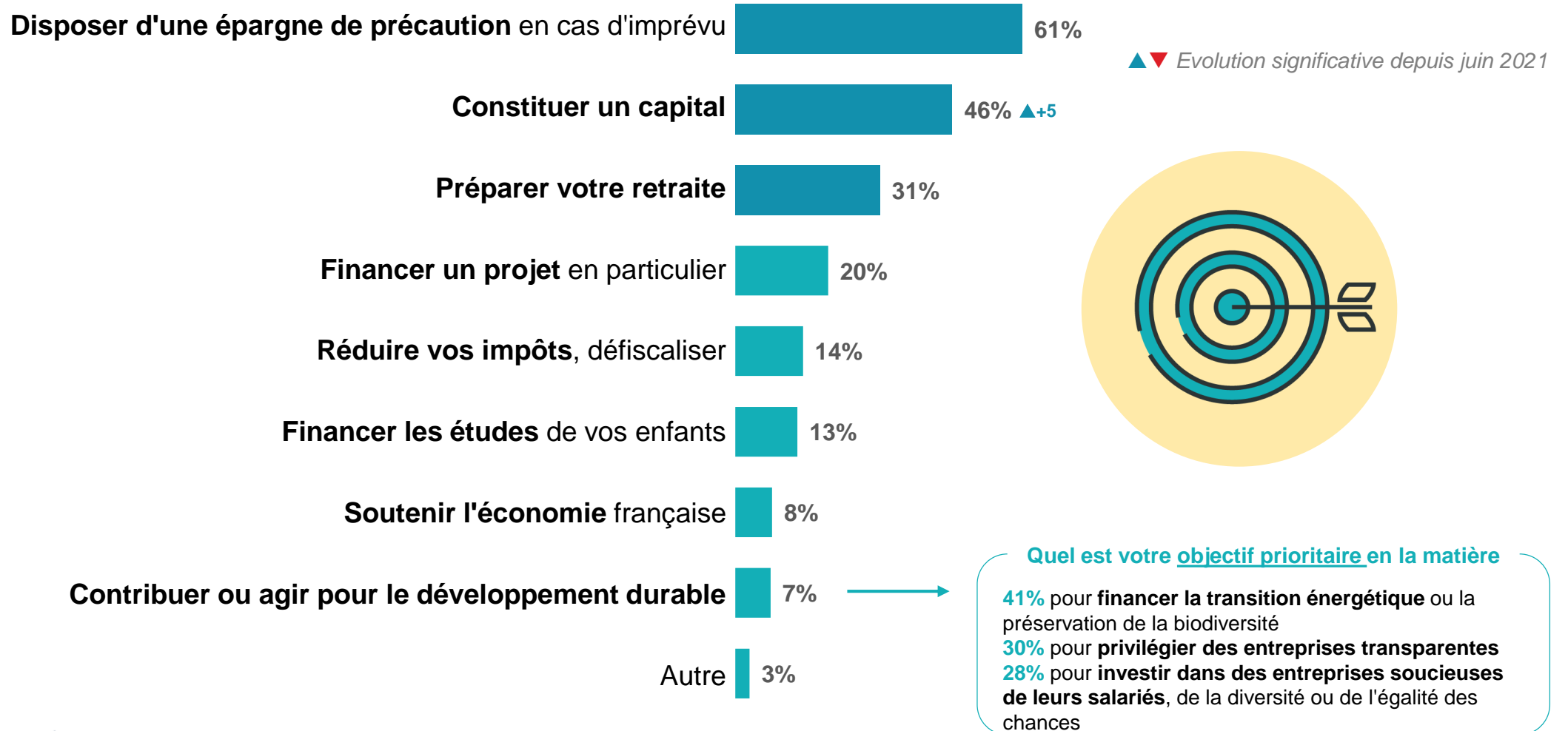
## Les autres critères





# La constitution d'une épargne de sécurité reste le premier objectif recherché dans les placements financiers effectués par les Français.

Quels sont vos **objectifs** vis-à-vis de vos placements financiers et de votre épargne ? *Base : Ensemble (2001) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%*  
Vous avez répondu précédemment avoir pour objectif de contribuer ou agir au développement durable. Quel est votre objectif prioritaire en la matière ? *Base : a pour objectif de contribuer ou agir pour le développement durable (154) - Nouvelle question*





**03**

**La connaissance de l'épargne responsable se renforce mais son image se dégrade légèrement**





# La part de Français en mesure de qualifier spontanément les placements responsables ou durables s'est légèrement améliorée.

A quoi pensez-vous si l'on vous parle de **placements responsables ou durables** ? A quoi servent ces placements et en quoi, selon vous, ils se différencient des placements classiques ?

Base : Ensemble (1873) – Question ouverte

## UTILITE DES PLACEMENTS RESPONSABLES 43% ▲+4

### Ecologie et environnement 29% ▲+5

- Placements qui servent à soutenir la transition écologique (économie verte, énergie renouvelables, ...) / Écologie (sp) 13% ▲+2
- Financement des projets durables / Investissement dans le développement durable / Développement durable (sp) 9%
- Respect / protection de l'environnement / Environnement (sp) 9% ▲+2

### Accompagnement de l'économie 14%

- Soutien aux entreprises écoresponsables / Investissement dans des projets respectueux de l'environnement 11% ▲+2

### Economie responsable 10%

- Placements responsables, éthiques ... / utilisés pour les bonnes causes / Responsable (sp) 4% ▼-2
- Placements qui répondent aux enjeux sociaux / Financement des projets sociaux (construction de logements sociaux, ...) / Social (sp) 3%

## DIFFERENCES AVEC LES AUTRES PLACEMENTS 5%

## EVOICATIONS NEGATIVES 5%

## EVOICATION D'UN TYPE DE PLACEMENT 2%

## AUTRES EVOICATIONS 5% ▲+2

Autre 3% ▲+1

Rien, aucun 8%

Ne sais pas 34% ▼-4

▲+5  
**57%**

des Français sont en mesure de qualifier les placements responsables ou durables

«Des placements qui aident les entreprises qui ont un impact écologique positif.»

«Ils participent à une économie plus durable et/ou plus respectueuse de l'environnement....»

«Je ne sais pas vraiment à quoi ça correspond, mais ça m'intéresse d'en savoir plus...»

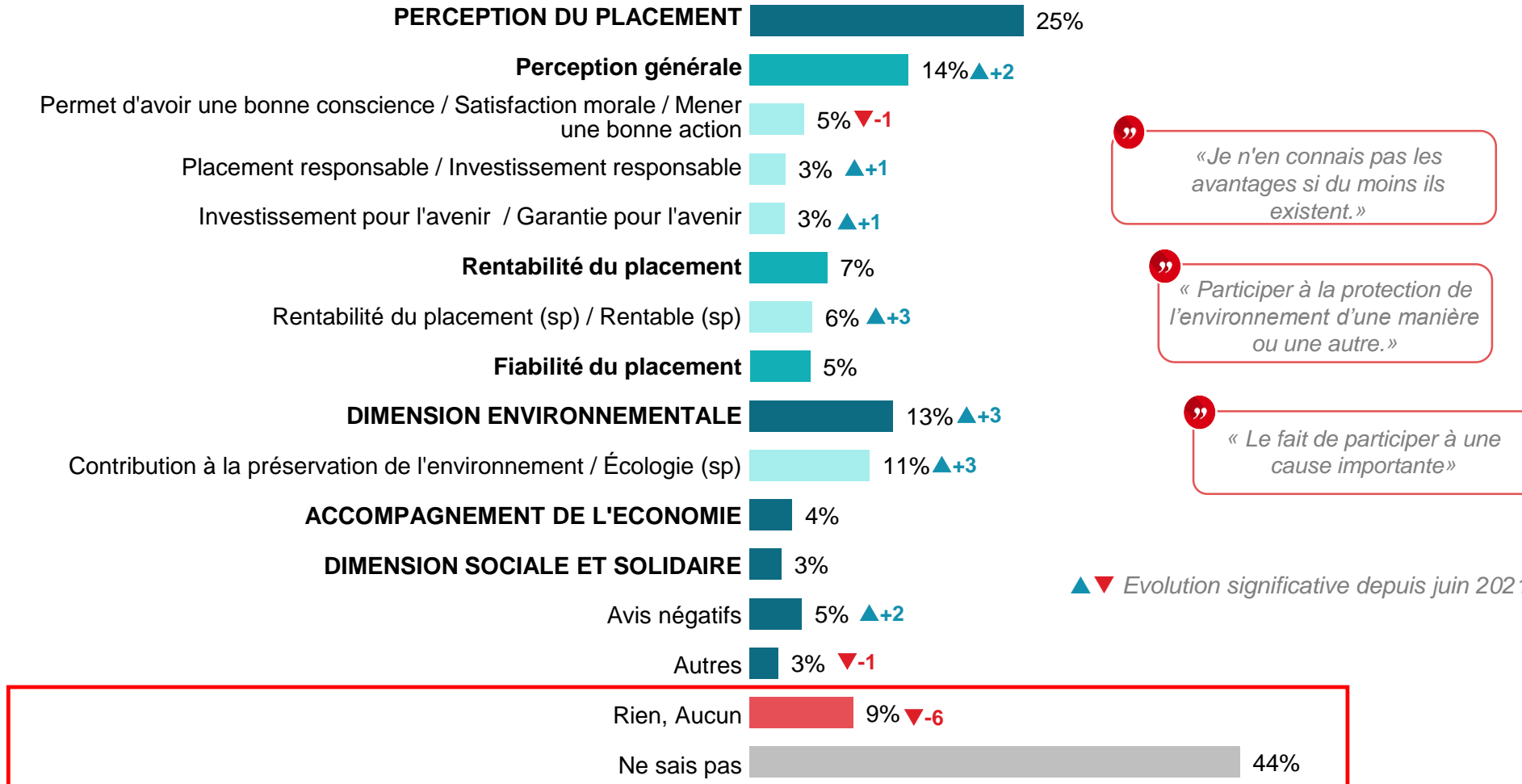
Seuls les pourcentages supérieurs à 2% sont présentés  
SP : Sans Précisions



# Les Français parviennent plus facilement à se prononcer sur les avantages des placements responsables.

Quels sont, selon vous, tous les avantages de ce type de placement pour les épargnants ?

Base : Ensemble (1846) – Question ouverte



« Je n'en connais pas les avantages si du moins ils existent. »

« Participer à la protection de l'environnement d'une manière ou une autre. »

« Le fait de participer à une cause importante »

54% ▼-4

des Français n'arrivent pas à se prononcer sur la question de leurs avantages



# En revanche, peu de Français parviennent à se prononcer sur les inconvénients de ce type de placement.

A l'inverse, quels sont, selon vous, tous les inconvénients de ce type de placement pour les épargnants ?

Base : Ensemble (1824) – Question ouverte

**PERCEPTION DU PLACEMENT** 31% ▲+4

**Manque de rentabilité** 21%

Faible rentabilité 18%

Perte du capital investi / Perte (sp) 3%

**Perception générale** 6%

Fonds bloqués / Impossibilité de retirer de l'argent en cas de besoin / Placement sur le long terme 3%

**Manque de fiabilité** 5%

Placement risqué 3%

**DEFIANCE VIS-A-VIS DE CES DISPOSITIFS** 5% ▼-4

**POLITIQUE COMMUNICATIONNELLE** 4%

Manque de clarté, transparence / Manque de précisions sur ces produits 3%

**AUTRES RAISONS** 2%

Rien, aucun 11%

Ne sais pas 50%

« Je crains qu'ils rapportent moins que les autres placements. »

« Aucun contrôle si c'est vrai ou non. »

« aucune différence par rapport à un autre placement . »

**61%**

des Français n'arrivent pas à se prononcer sur la question de leurs inconvénients

▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021



# La notoriété des différents thèmes en lien avec les placements responsables s'est également améliorée.

Connaissez-vous chacun des thèmes suivants en lien avec les placements responsables ou durables ?

Base : Ensemble (2001)

**11%**

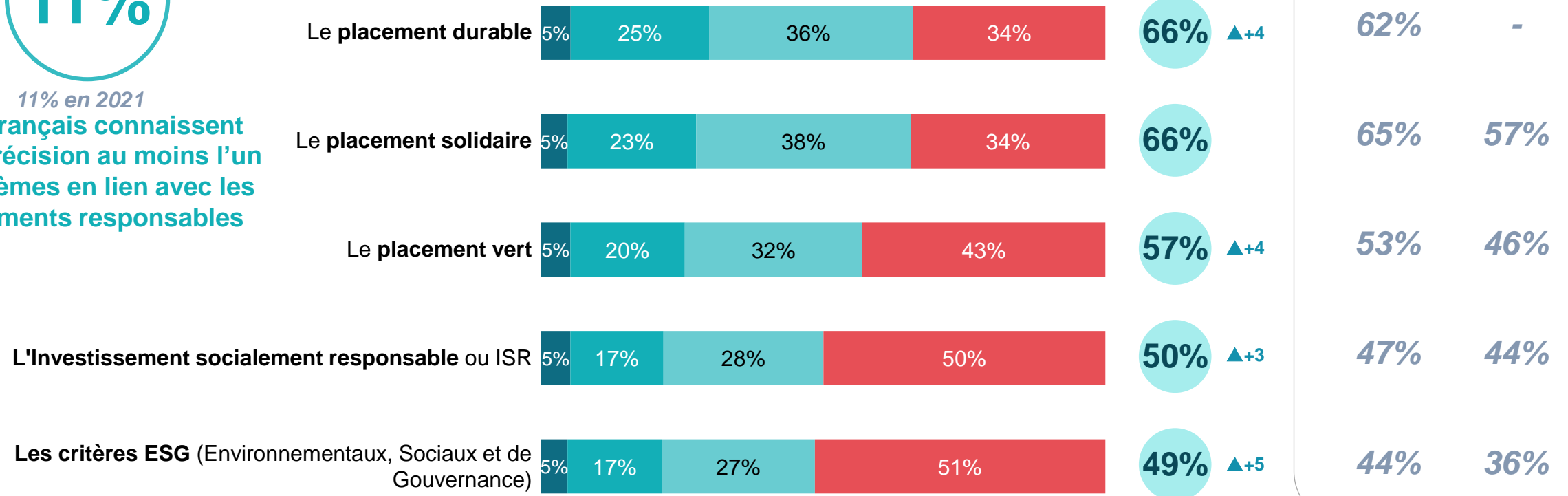
11% en 2021

des Français connaissent avec précision au moins l'un des thèmes en lien avec les placements responsables

▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021

Connait au moins de nom

Résultats étude 2021 Résultats étude 2019



● Avec précision

● Dans ses grandes lignes

● Juste de nom

● Pas du tout



# La connaissance des différents thèmes liés au développement durable reste stable ; la taxonomie européenne, nouvelle dimension, est très peu connue du grand public.

Et connaissez-vous les sujets suivants ?

Base : Ensemble (2001)

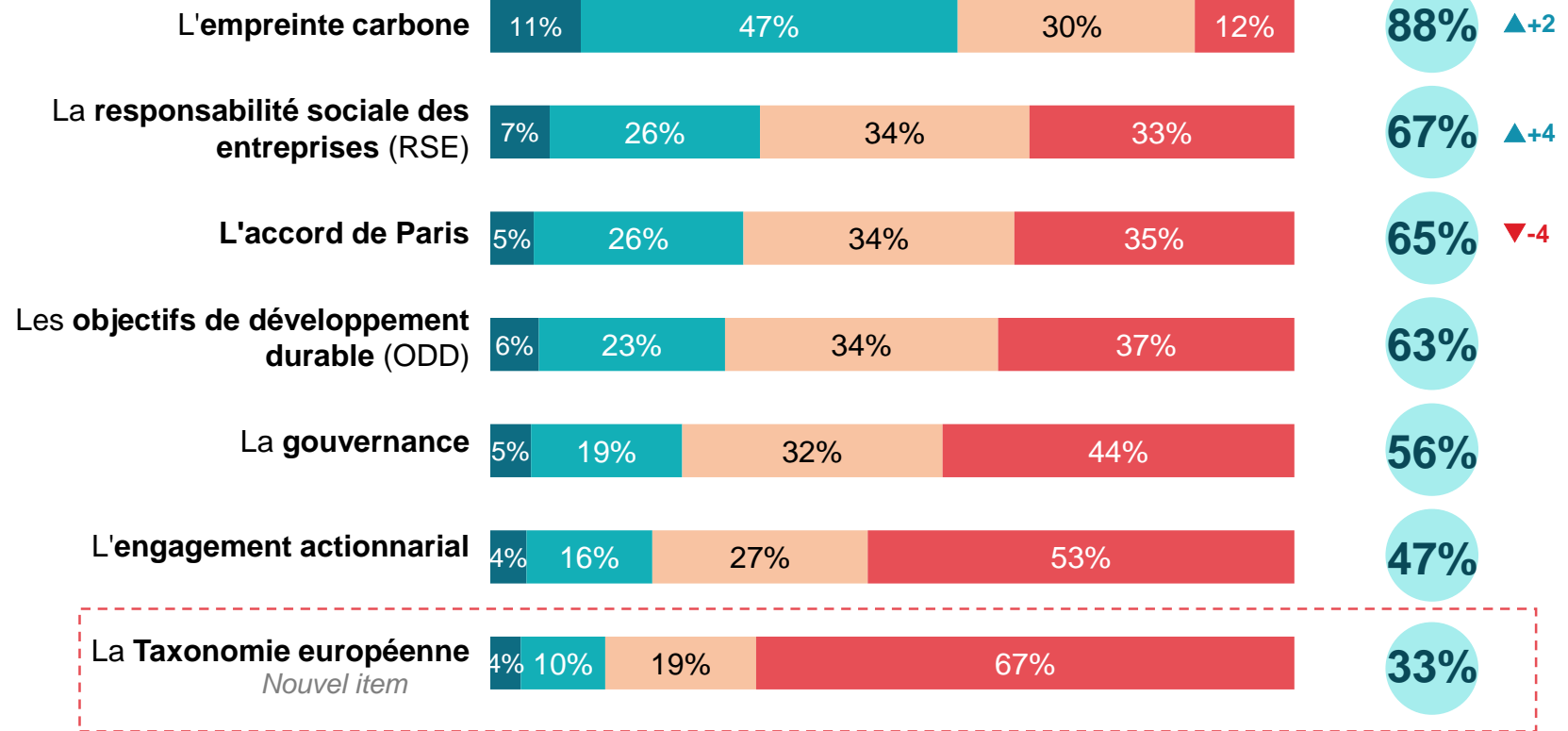
**19%**

18% en 2021

des Français connaissent avec précision au moins l'un de ces thèmes

Connaît au moins de nom

▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021



● Avec précision

● Dans ses grandes lignes

● Juste de nom

● Pas du tout

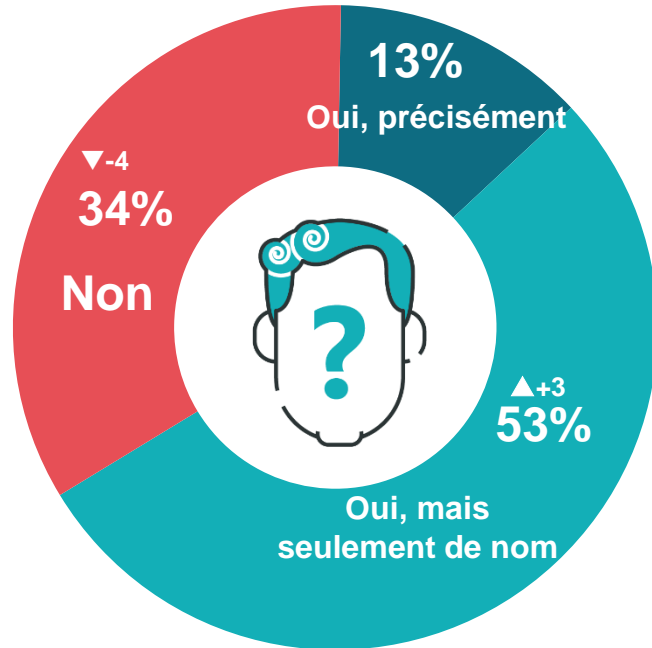


# Les placements responsables ou durables tendent à être davantage connus des Français, mais cette connaissance demeure floue.

Avant de participer à cette enquête, connaissiez-vous l'existence des placements dits « responsables » ou « durables » ?

\* Question posée après définition des placements « responsables » ou « durables »

Base : Ensemble (2001)



▲▼ Evolution significative depuis juin 2021

**66%<sup>▲+4</sup>**  
des Français connaissaient  
l'existence des placements  
« responsables » ou « durables »  
précisément ou seulement de nom  
avant l'enquête

**13%**  
précisément

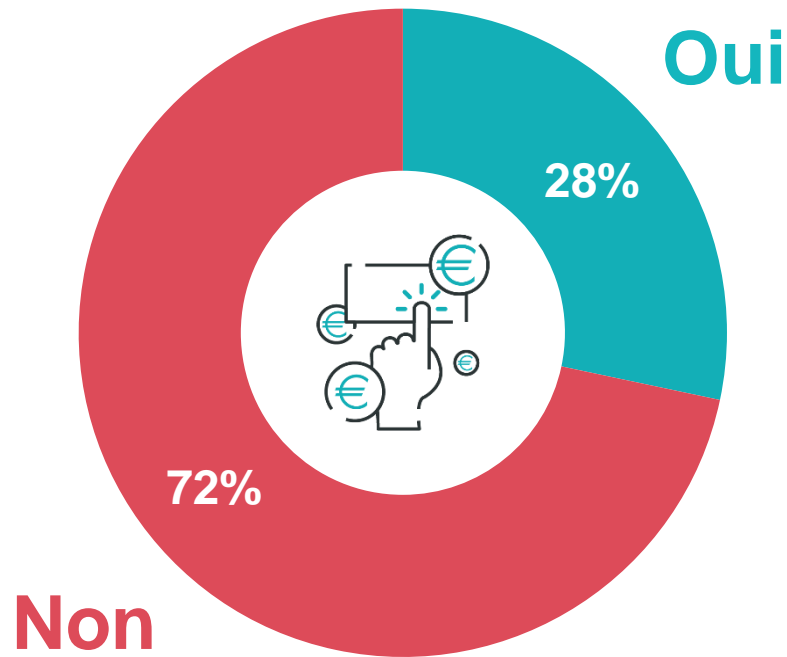


# Les modalités d'investissement et les objectifs assignés à ce type de placements sont moins connus.

Avant de participer à cette enquête, aviez-vous connaissance de ces **différentes façons d'investir de façon « responsable » ou durable** ?

*\* Question posée après définition des placements « responsables » ou « durables »*

*Base : Ensemble (2001)*

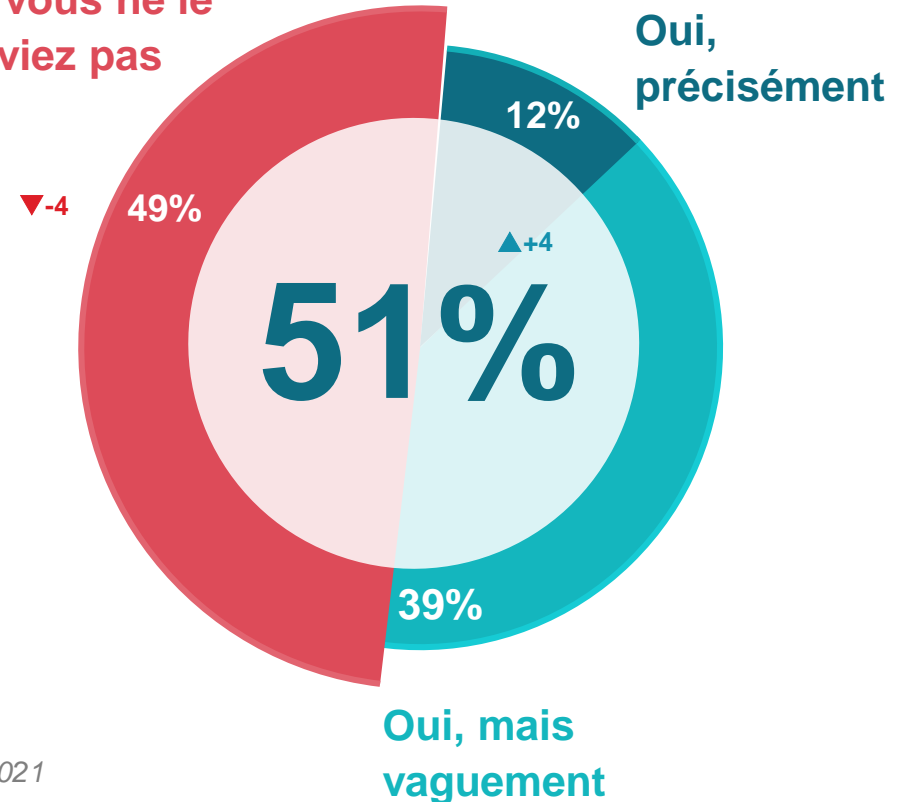


Les placements « responsables » ou « durables » peuvent être très différents les uns des autres en fonction de leurs objectifs ou de la manière dont ils sont investis.

Le saviez-vous avant de participer à cette enquête ?

*\* Question posée après définition des placements « responsables » ou « durables »*

Non, vous ne le saviez pas



▲▼ Evolution significative depuis juin 2021



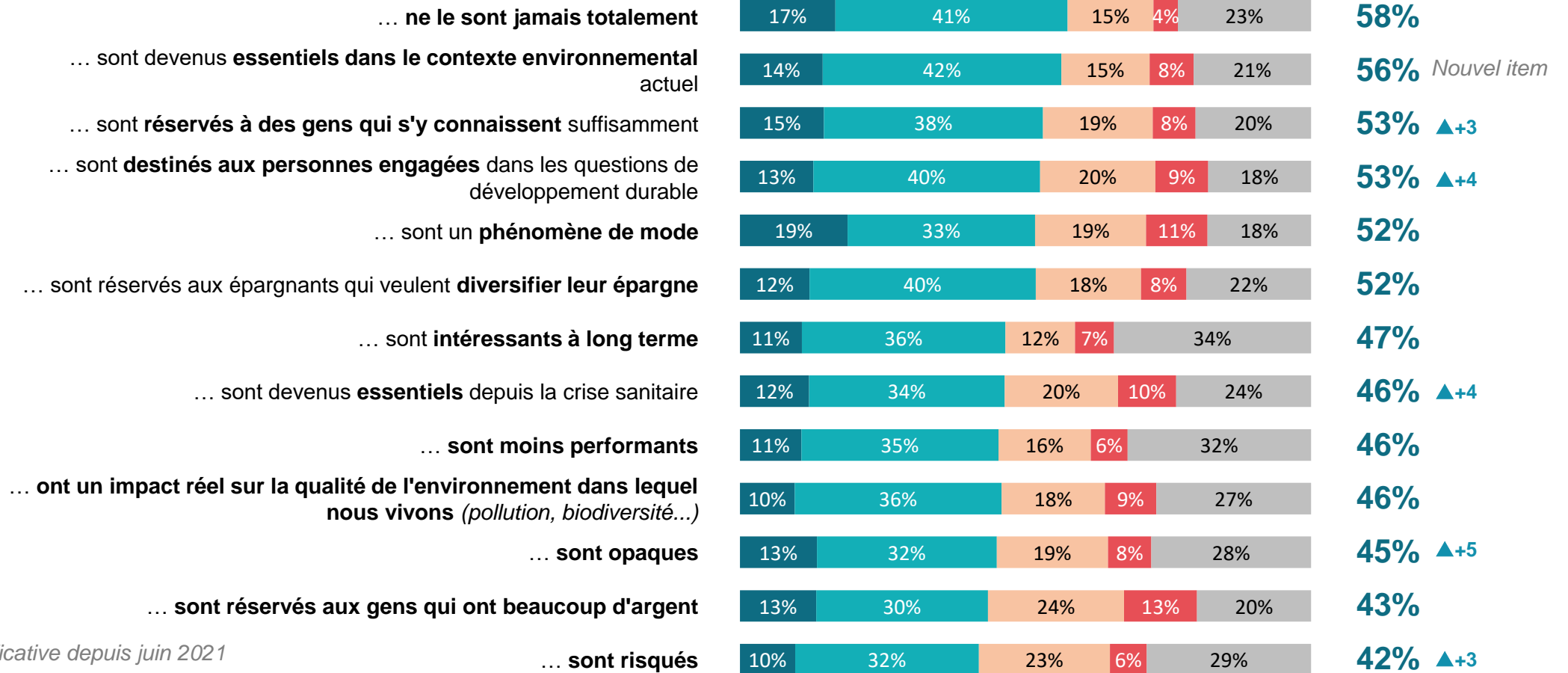
# Leur réel impact est questionné et leur caractère excluant perdure.

Voici différentes affirmations au sujet des placements « responsables » ou « durables ». Pour chacune, selon l'idée que vous vous en faites, indiquez si vous êtes tout à fait, plutôt, plutôt pas, pas du tout d'accord ?

Base : Ensemble (2001)

D'accord

## Les placements responsables...



▲▼ Evolution significative depuis juin 2021

● Tout à fait d'accord   ● Plutôt d'accord   ● Plutôt pas d'accord   ● Pas du tout d'accord   ● Ne sait pas





# Les placements responsables sont également moins bien perçus sur les critères de risque et de performance.

Selon vous, toujours d'après l'idée que vous vous en faites, par rapport à un placement financier classique, un placement responsable est-il ... ?

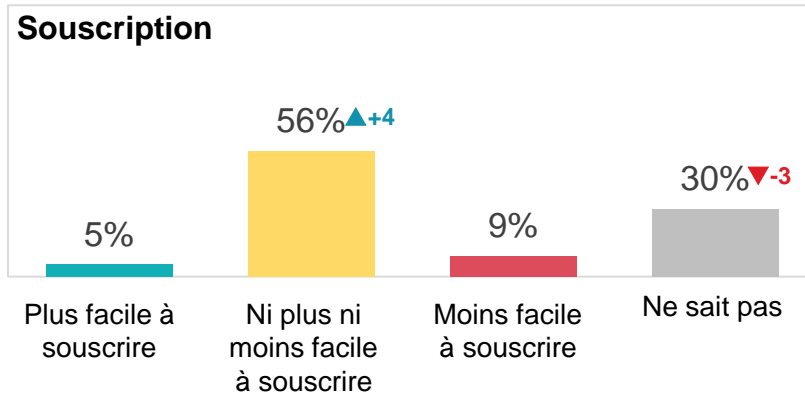
Base : Ensemble (2001)

▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021



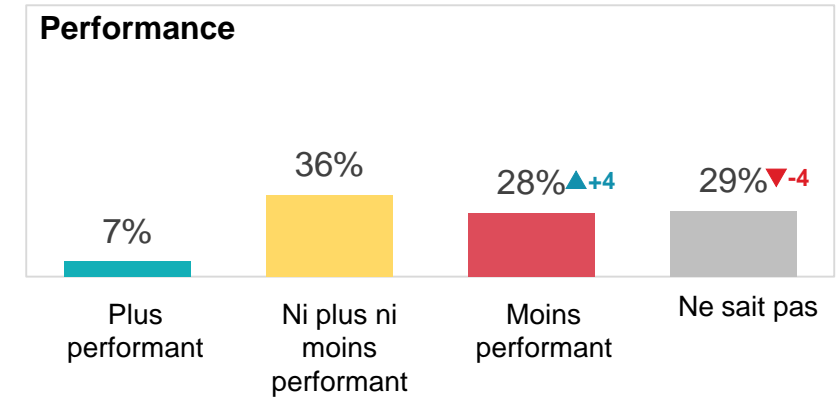
Résultats étude 2021

5% Plus facile  
52% Ni plus ni moins facile  
10% Moins facile  
33% Ne sait pas



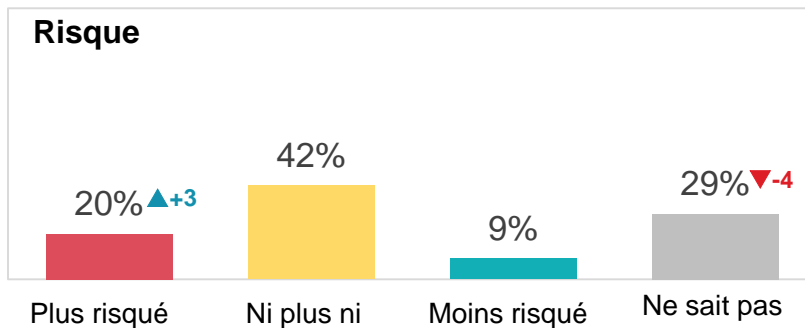
Résultats étude 2021

7% Plus Performant  
36% Ni plus ni moins performant  
24% Moins performant  
33% Ne sait pas



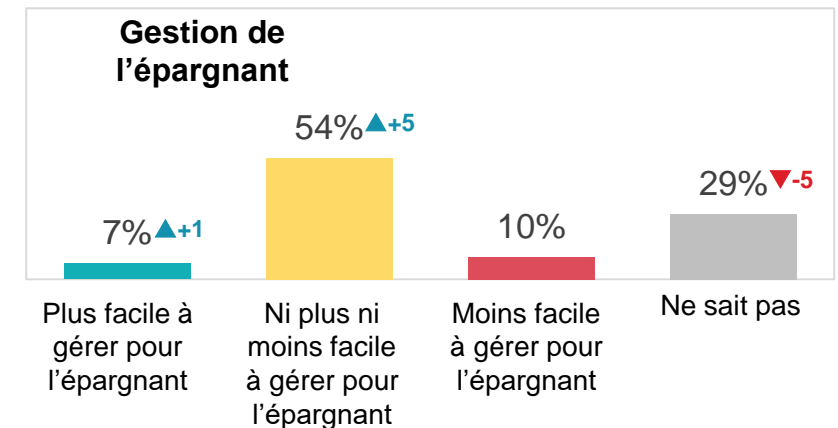
Résultats étude 2021

17% Plus risqué  
41% Ni plus ni moins risqué  
9% Moins risqué  
33% Ne sait pas



Résultats étude 2021

6% Plus facile à gérer  
49% Ni plus ni moins facile  
11% Moins facile à gérer  
34% Ne sait pas



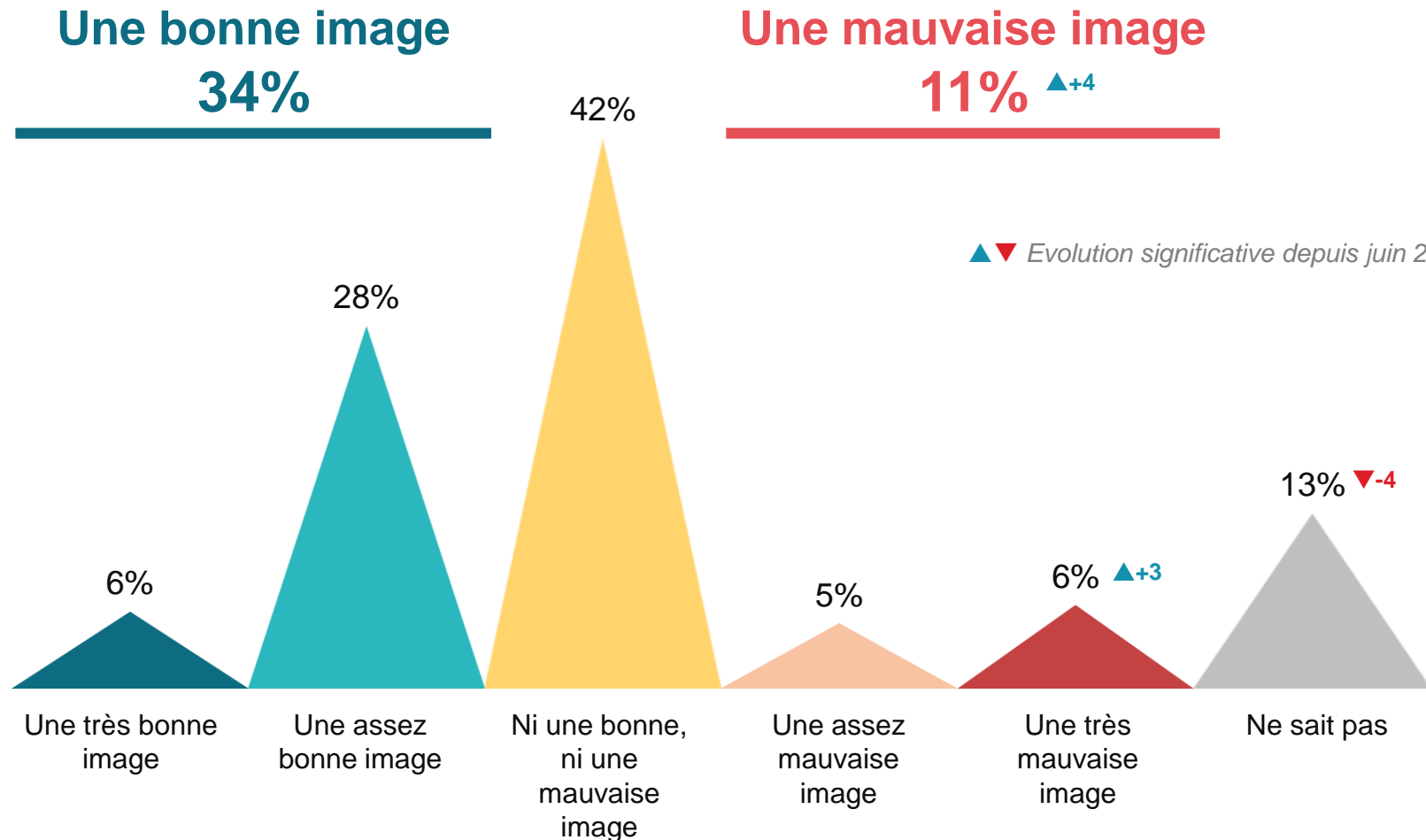


# La perception à l'égard des placements responsables se dégrade légèrement.

Quelle **perception** avez-vous des placements « responsables » ou « durables » ?

\* Question posée après définition des placements « responsables » ou « durables »

Base : Ensemble (2001)





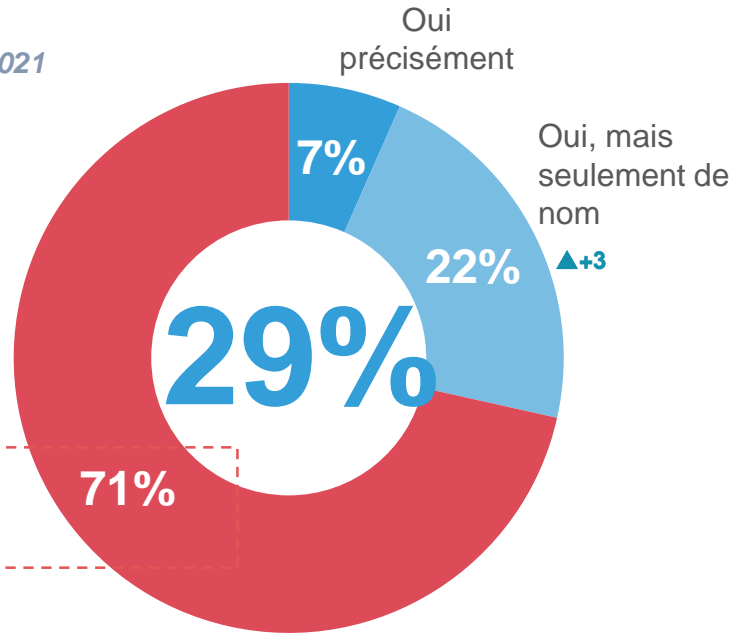
# La connaissance et l'image véhiculée par les placements responsables continuent d'être peu soutenues par les labels, qui demeurent relativement peu connus.

Avant cette enquête, aviez-vous déjà entendu parler des labels ?

Base : Ensemble (2001)



Résultats étude 2021  
26%



**Avaient déjà entendu parler du label ISR**

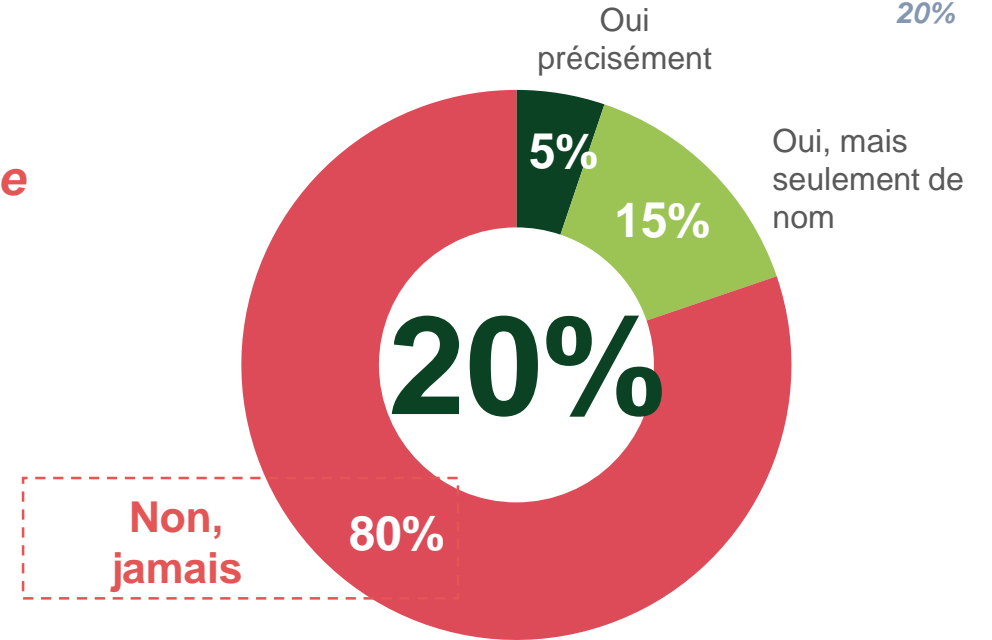
**69%**

**Des Français ne connaissent aucun label**

Résultats étude 2021  
71%



Résultats étude 2021  
20%



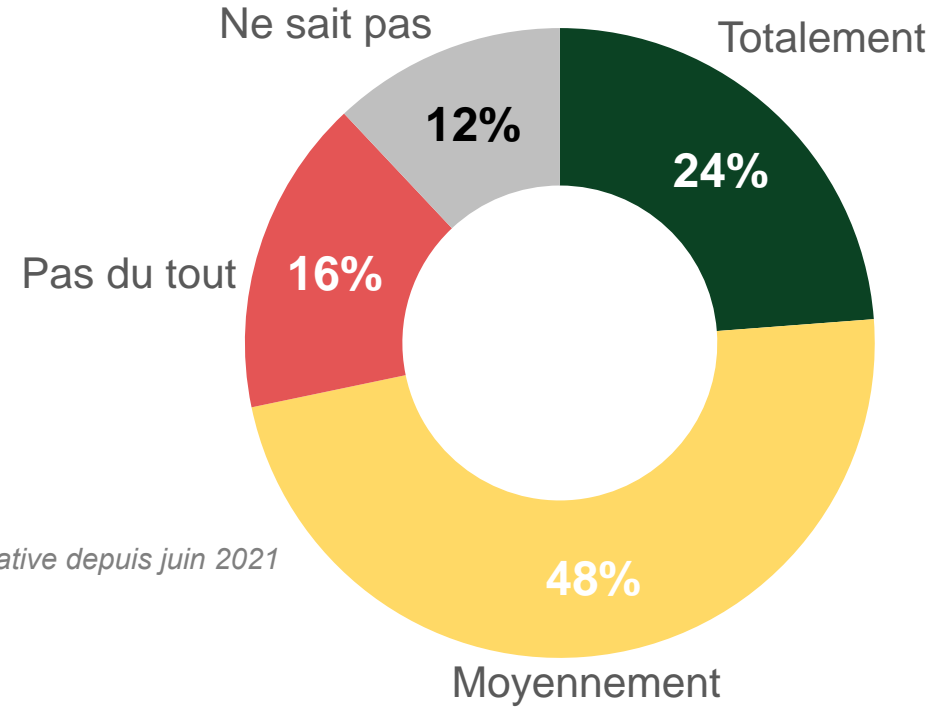
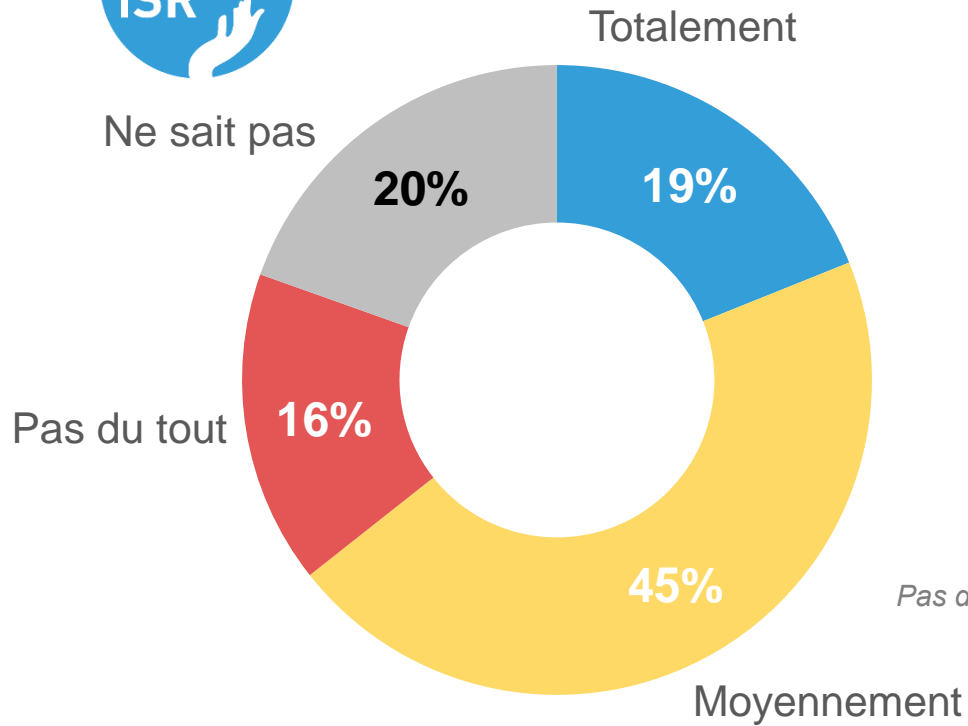
**Avaient déjà entendu parler du label GREENFIN**

▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021

# “ Une fois connus, les labels génèrent un niveau de confiance souvent modéré.

Faites-vous confiance à ces labels pour valider l'orientation responsable d'un produit d'épargne ou de placement ?

Base : Connaisseurs labels



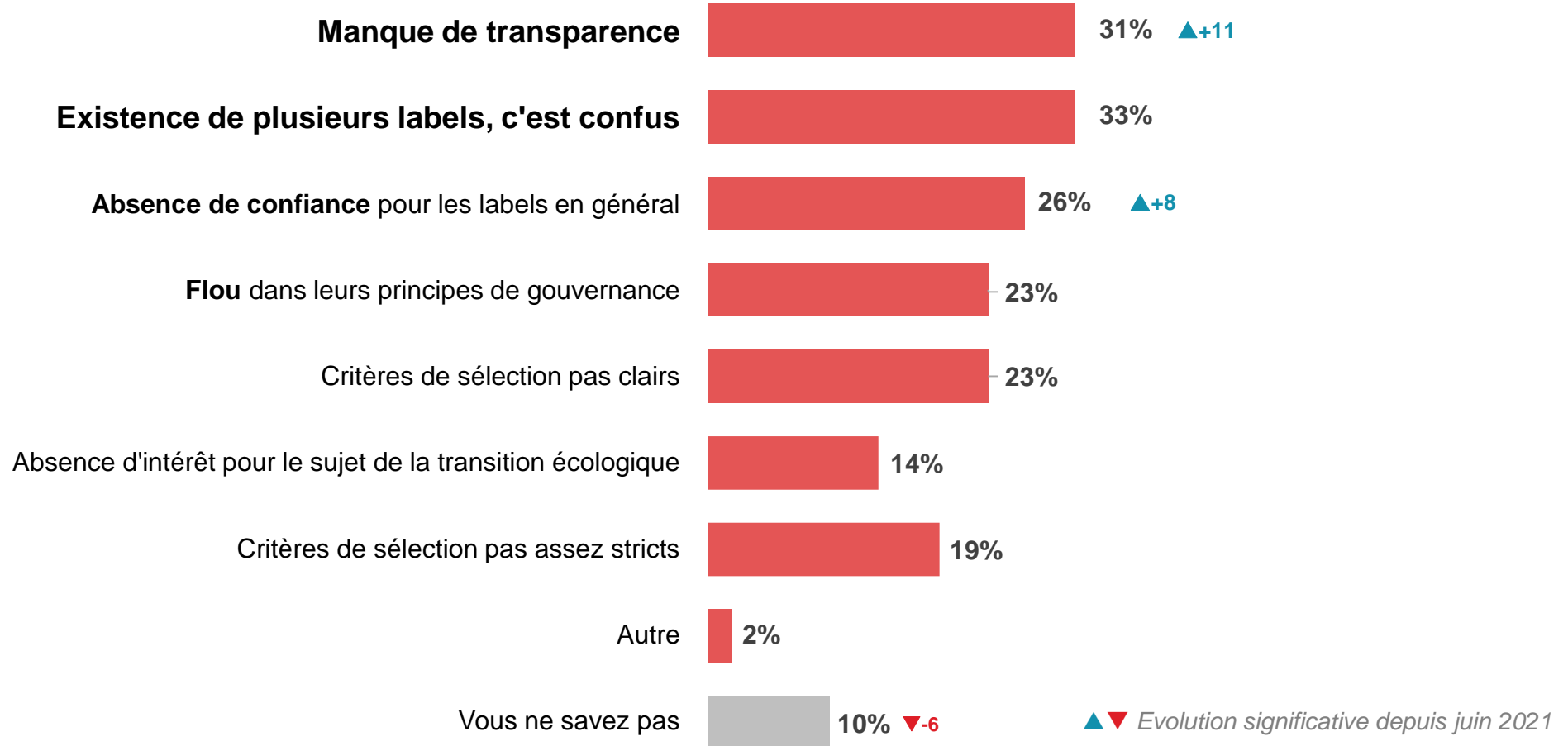
Pas d'évolution significative depuis juin 2021



# Une confiance fragile due à un manque de transparence et de clarté. Ce constat s'est aggravé en l'espace de 2 ans.

Pour quelles raisons ne faites-vous pas totalement confiance en ces labels ?

Base : Connait au moins un label et ne fait lui pas totalement confiance (462)

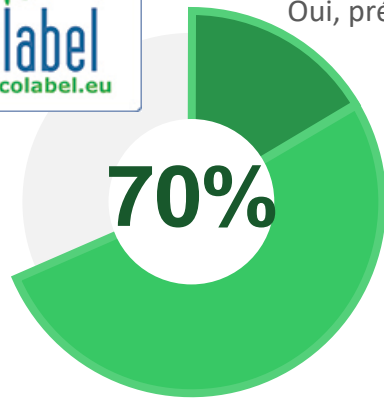




# L'Écolabel européen, dont la notoriété est plus importante auprès du grand public, est une marque de fiabilité dans la grande consommation

Il existe un écolabel européen pour les produits de grande consommation. Le connaissez-vous ?

Base : Ensemble (2001)



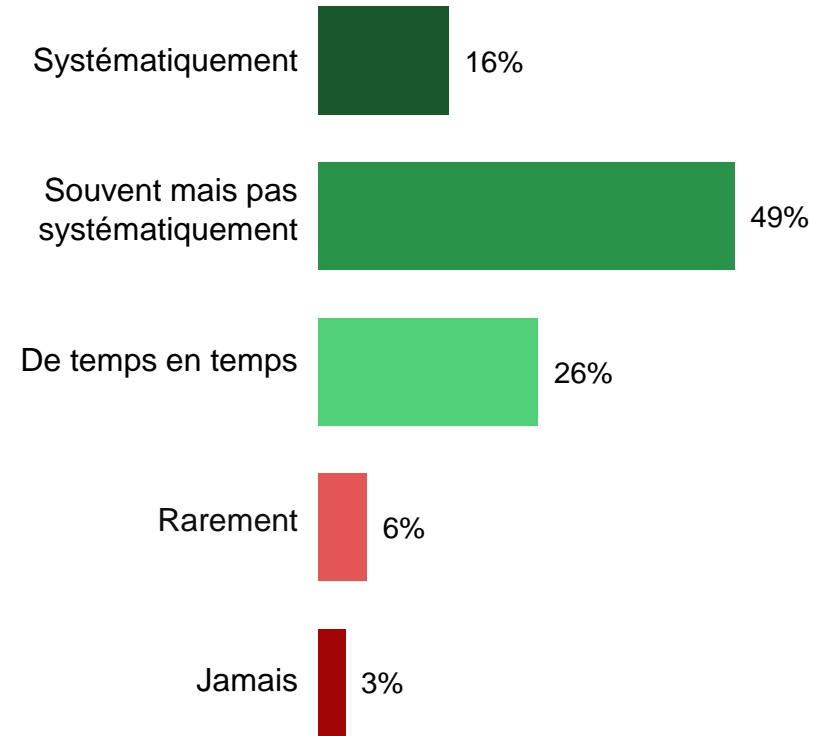
Résultats étude 2021 70%

**Connait l'écolabel européen pour les produits de grande consommation au moins de nom**

**19%**  
Oui, précisément

Vous y fiez-vous pour choisir vos produits de consommation courante ... ?

Base : Connait précisément l'écolabel européen (388)



**91%**  
**Au moins de temps en temps**

Résultats étude 2021 90%

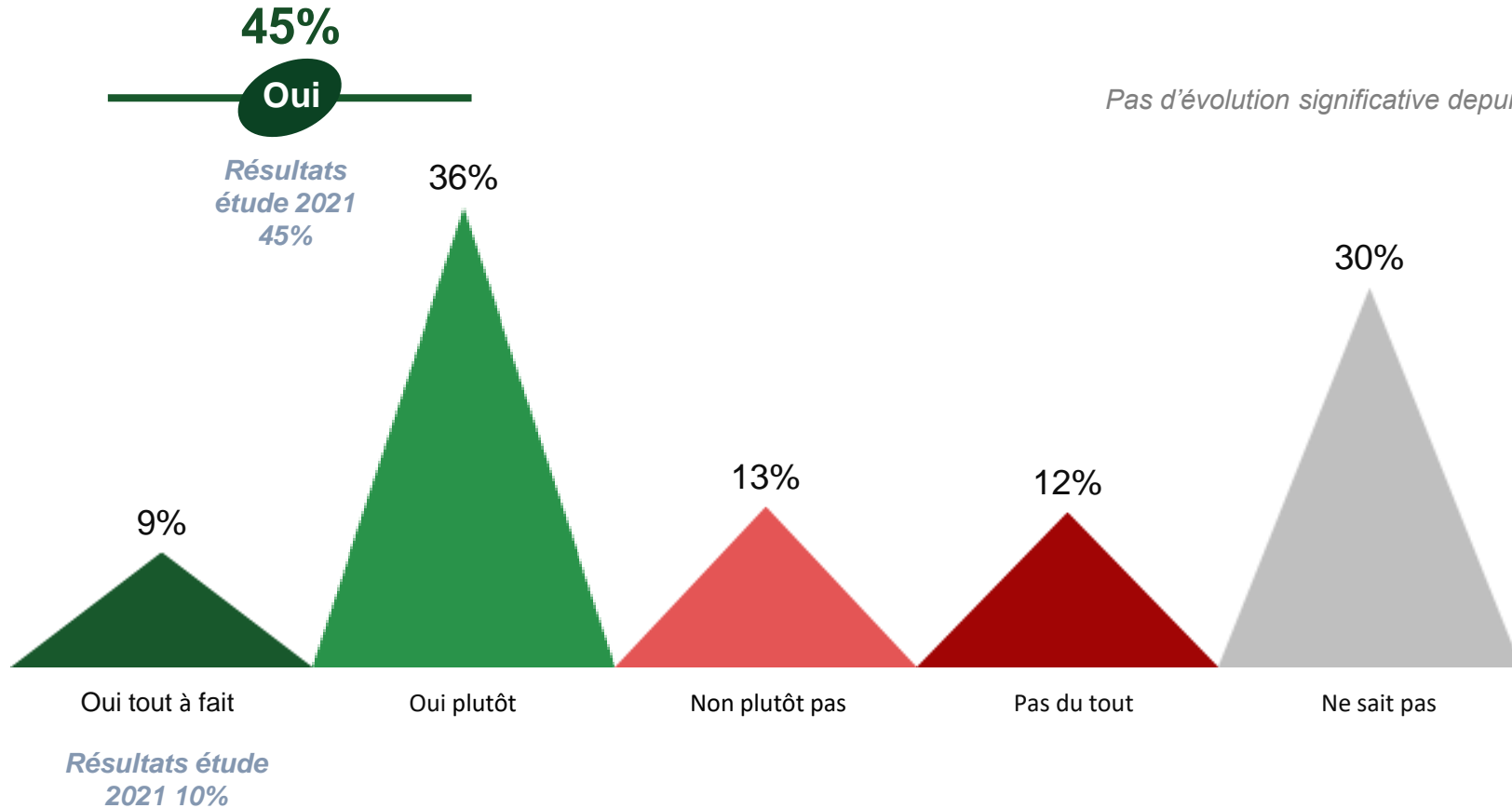
Pas d'évolution significative depuis juin 2021



# L'élargissement de ce label reconnu aux produits d'épargne continue d'intéresser près d'un Français sur deux, au même niveau qu'en 2021.

Trouveriez-vous utile d'élargir le champ d'application de l'Ecolabel européen aux **produits d'épargne et de placement** ?

Base : Ensemble (2001)





**04**

**Un besoin d'information  
croissant de la part des  
Français**





# L'attractivité de ces placements responsables ou durables est restée stable.

Sur la base des différents éléments que nous vous avons présentés, diriez-vous que les placements responsables ou durables sont...

Base : Ensemble (2001)

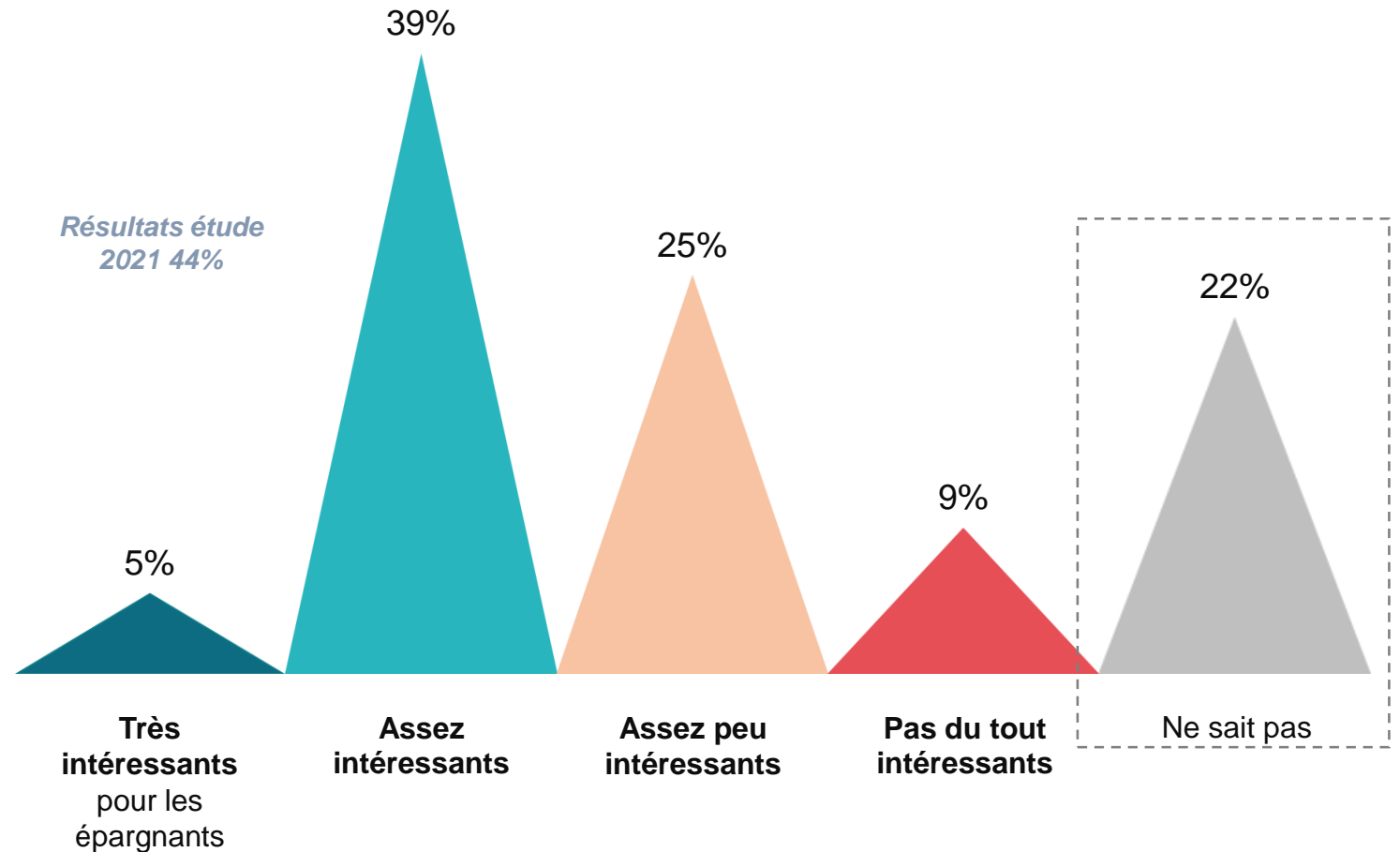


## 44%

des Français pensent que les placements responsables ou durables sont intéressants

33% de moins de 35 ans contre 25% dans la population  
35% de CSP+ contre 29%  
37% de parents d'enfants de moins de 18 ans contre 30%  
38% des patrimoines supérieurs à 30 k€ contre 34%  
74% d'entre eux sont à date non-détenteurs de placements responsables ou durables

Pas d'évolution significative depuis juin 2021

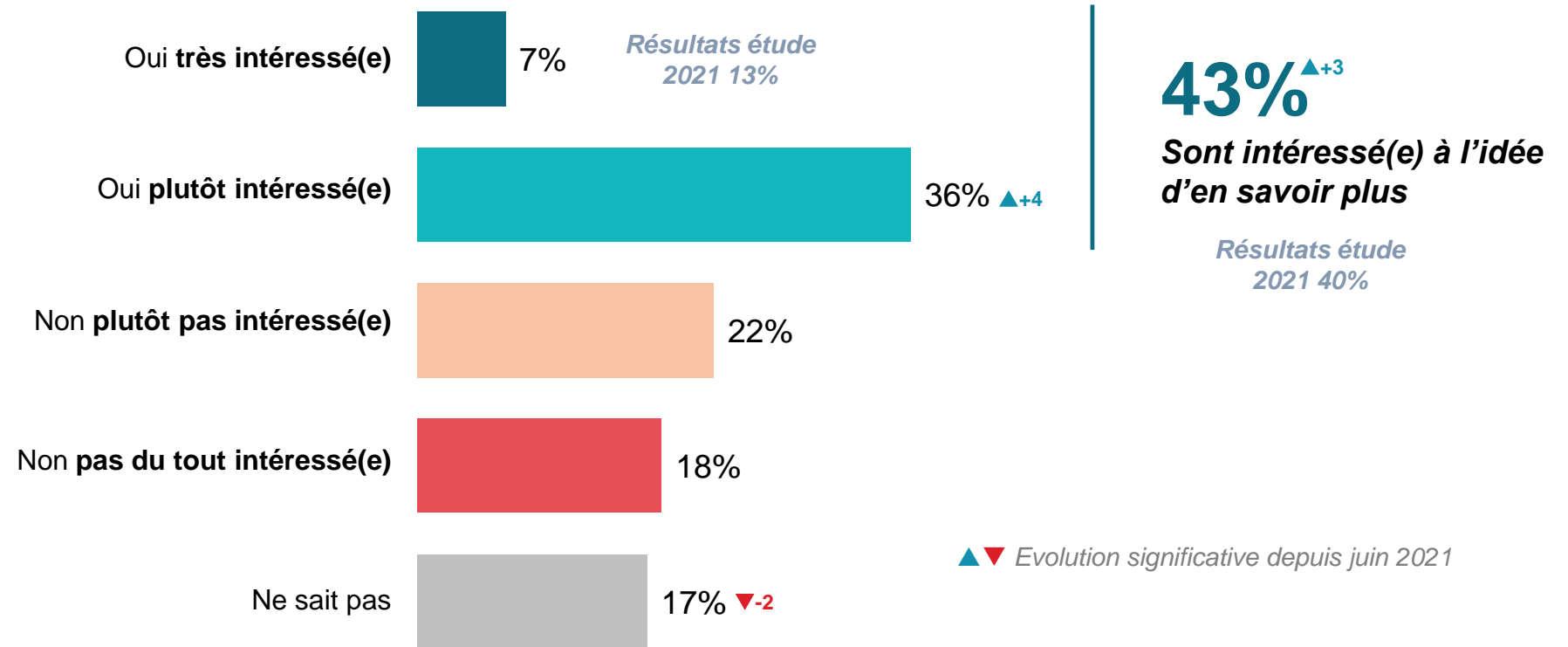




## Davantage de Français seraient intéressés à l'idée d'en savoir plus.

Seriez-vous intéressé(e) à l'idée d'en savoir davantage sur ces différents thèmes en lien avec le développement durable (placement vert, placement durable, investissement socialement responsable ou ISR, placement solidaire, critères ESG...)?

Base : Ensemble (2001)

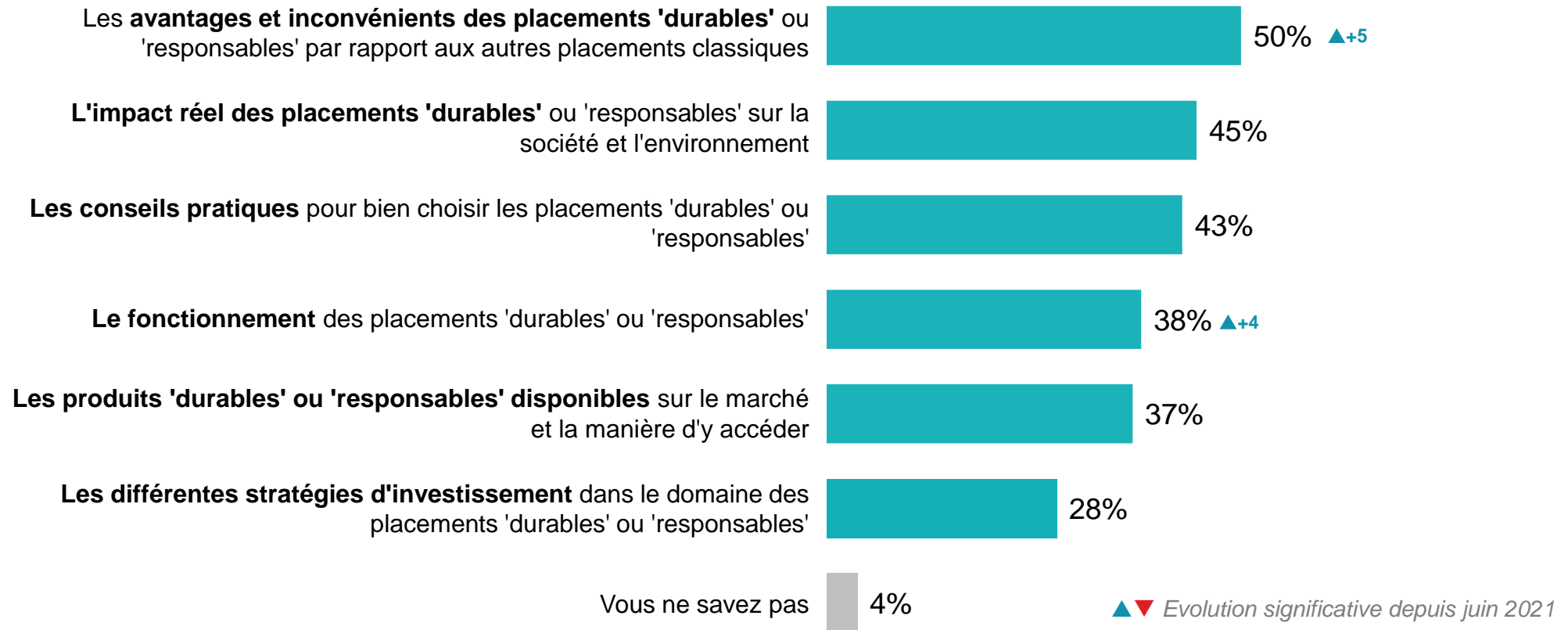




# Un besoin d'information centré sur les avantages et inconvénients de ces placements, sur leur impact réel mais également sur leur mode de fonctionnement.

Sur quels sujets souhaiteriez-vous être informé(e) en priorité ?

Base : Intéressé(e) à l'idée d'en savoir plus (865) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%





# Face à cette demande, les conseillers bancaires ou financiers ont clairement un rôle à jouer.

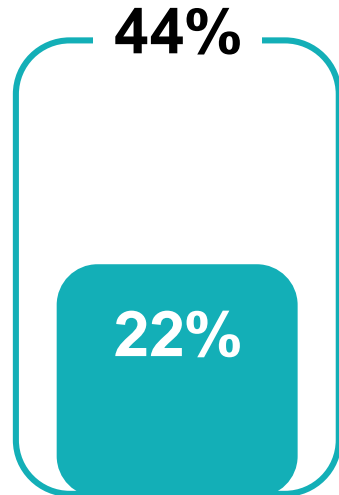
Par quels moyens préféreriez-vous obtenir de l'information sur ces différents thèmes ?

Base : Intéressé(e) à l'idée d'en savoir plus (865) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

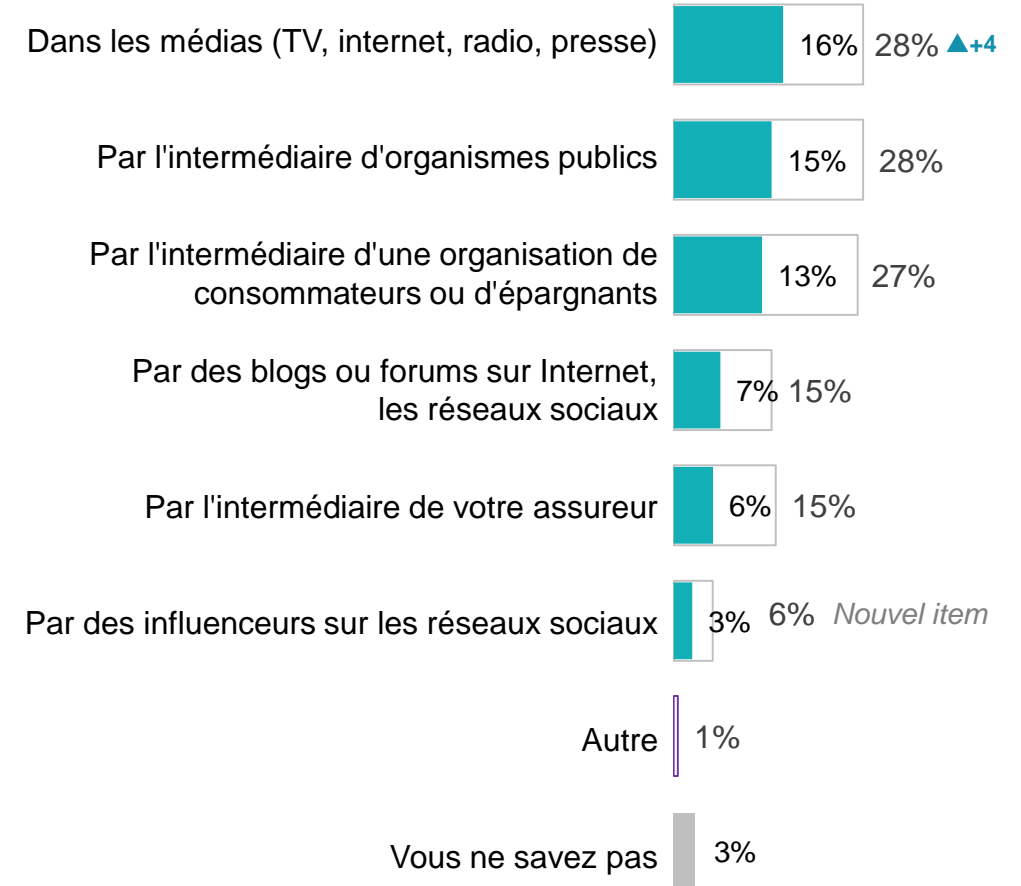
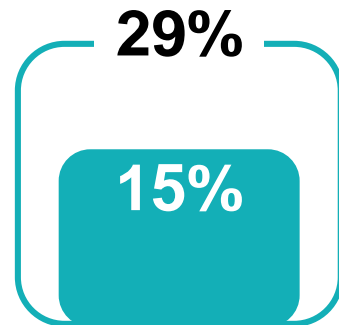
Au global  En 1er



Par l'intermédiaire de votre **banque**



Par l'intermédiaire d'un **conseiller financier**



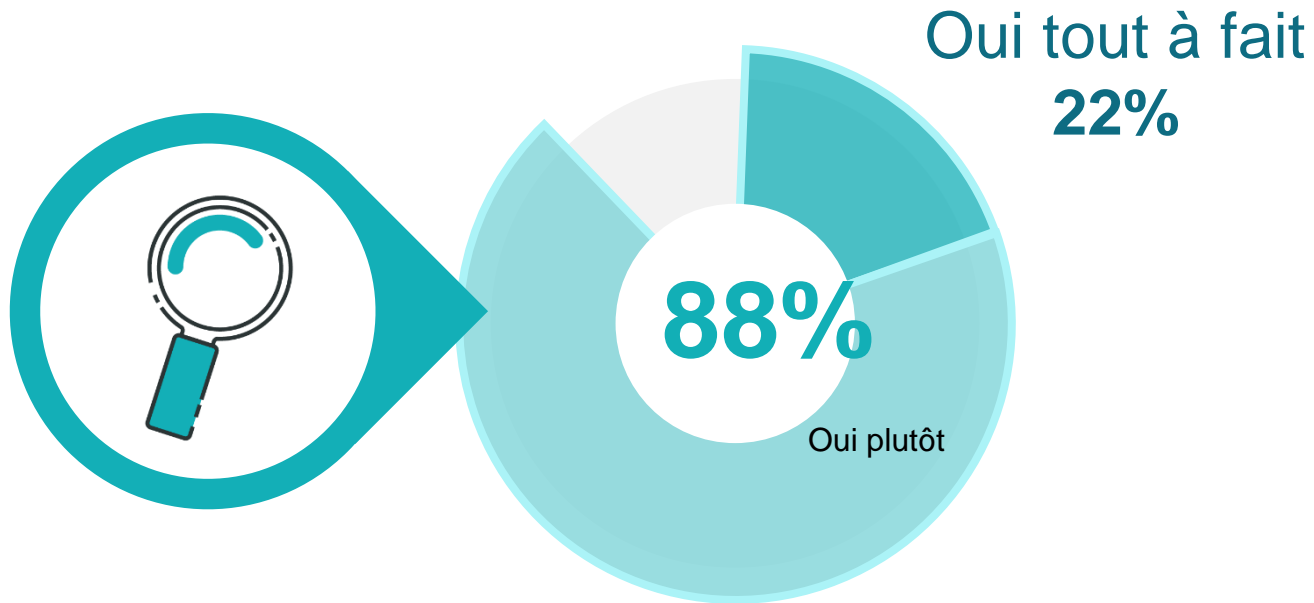
▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021



## Ce besoin d'information s'est renforcé dans le contexte économique, social et environnemental actuel.

Diriez-vous que votre intérêt pour ces thèmes s'est renforcé dans le contexte économique, social et environnemental actuel ?

Base : Intéressé(e) à l'idée d'en savoir plus (865) – Libellé modifié par rapport la précédente vague



***des personnes intéressées déclarent que leur intérêt s'est renforcé dans le contexte économique, social et environnemental actuel***

Question posée en juin 2021 :

Diriez-vous que votre intérêt pour ces thèmes s'est renforcé depuis la crise sanitaire liée à l'épidémie du Coronavirus ?  
Oui : 58% dont 12% tout à fait



**05**

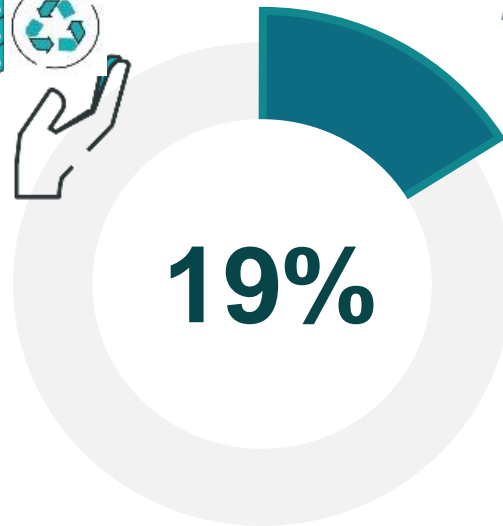
**La détention de placements responsables, bien que toujours sur-déclarée, est stable.**



# Près d'un Français sur 5 déclare détenir un ou plusieurs placements en lien avec le développement durable.

Détenez-vous des placements en lien avec le développement durable au sein de chacun de ces produits financiers...

Base : Ensemble (2001)



Résultats étude  
2021 17%  
2019 18%

**des Français déclarent être détenteurs d'au moins un placement responsable ou durable**

## Qui sont-ils ?



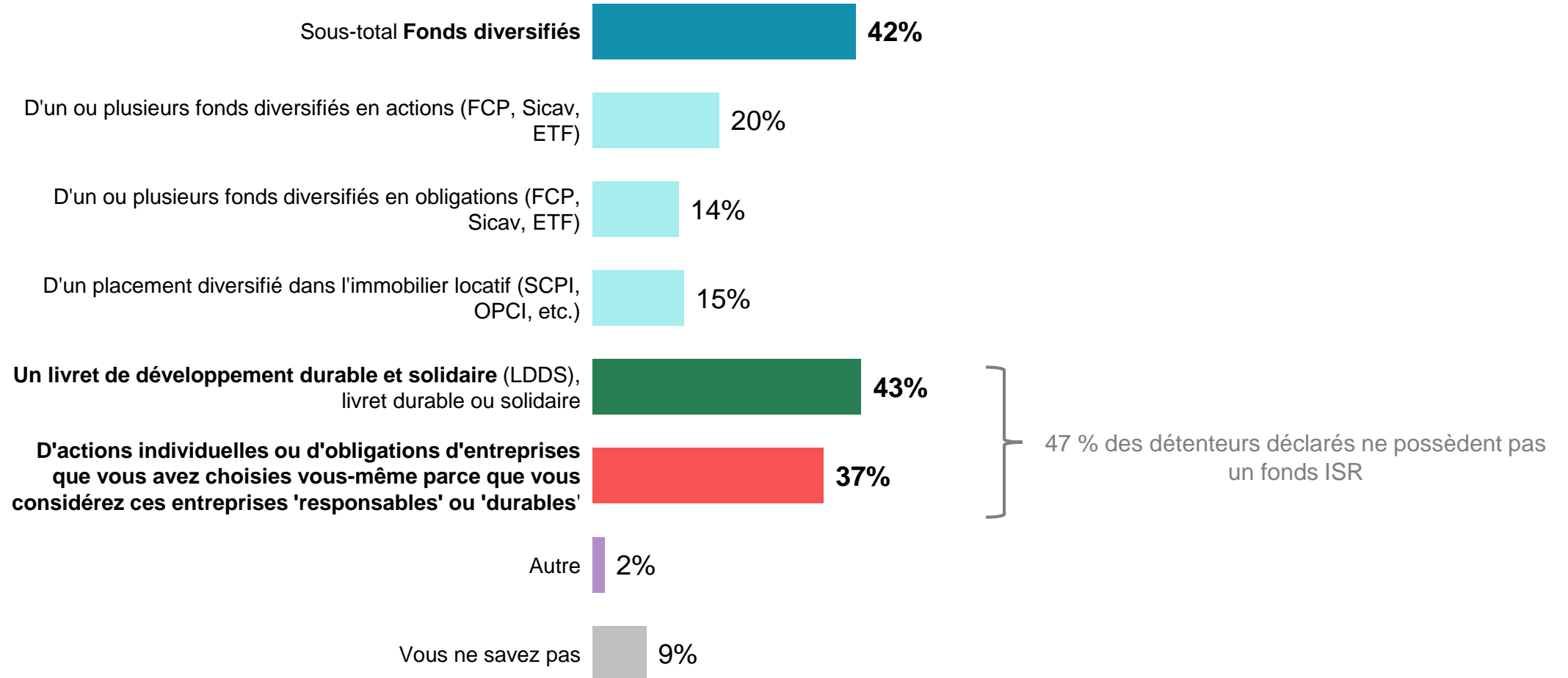
- 59% d'hommes** contre 48% dans l'ensemble de la population
- 32% des moins de 35 ans** contre 25%
- 24% d'habitants d'IDF** contre 19% pour l'ensemble des Français
- 48% CSP +** contre 29%
- 28% de revenus > à 42 k€** contre 21%
- 62% de patrimoines financiers >30 k€** contre 34%
- 2,9 Produits financiers détenus** contre 2,0
- 35%** gèrent leur placements **avec un conseiller** contre 27%



## Parmi ces détenteurs déclarés, moins de la moitié affirme posséder des fonds responsables. Et 3 sur 10 déclarent posséder uniquement un LDDS.

Vous avez déclaré détenir un placement en lien avec le développement durable. De quel type de placement responsable s'agit-il ?

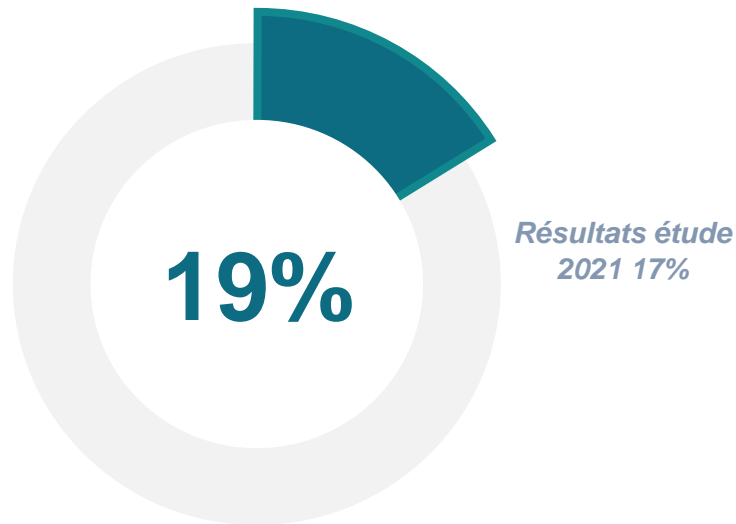
Base : Aux détenteurs de placements responsables (377) / Nouvelle question





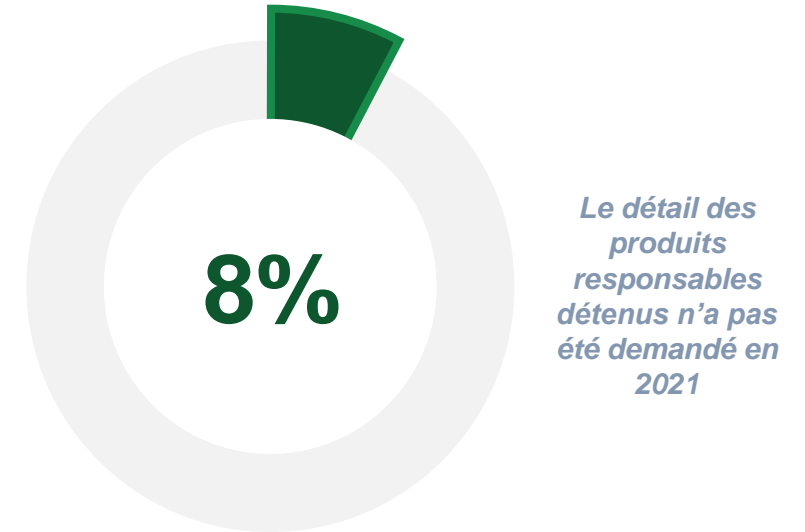


## Enfin, la part de détenteurs est à nuancer : les placements responsables concerneraient moins d'un Français sur 10



Des Français déclarent être détenteurs d'au moins un placement responsable (« en lien avec le développement durable »)

### ► Détenteurs déclarés



Détenteurs déclarés d'au moins un placement responsable ou durable ET détenteur de fonds diversifiés responsables

### ► Détenteurs de fonds responsables





# Des détenteurs plus jeunes, aux revenus et aux patrimoines financiers plus élevés et détenant davantage de produits financiers.



## Détenteurs de placements responsables N = 377

- ▲+5 **59% d'hommes** contre 48% dans l'ensemble de la population
- 32% des moins de 35 ans** contre 25%
- 24% d'habitants d'IDF** contre 19% pour l'ensemble des Français
- 48% CSP +** contre 29%
- 28% de revenus > à 42 k€** contre 21%
- 62% de patrimoines financiers >30 k€** contre 34%
- 2,9 produits financiers détenus** contre 2,0



## Détenteurs de fonds responsables N = 157

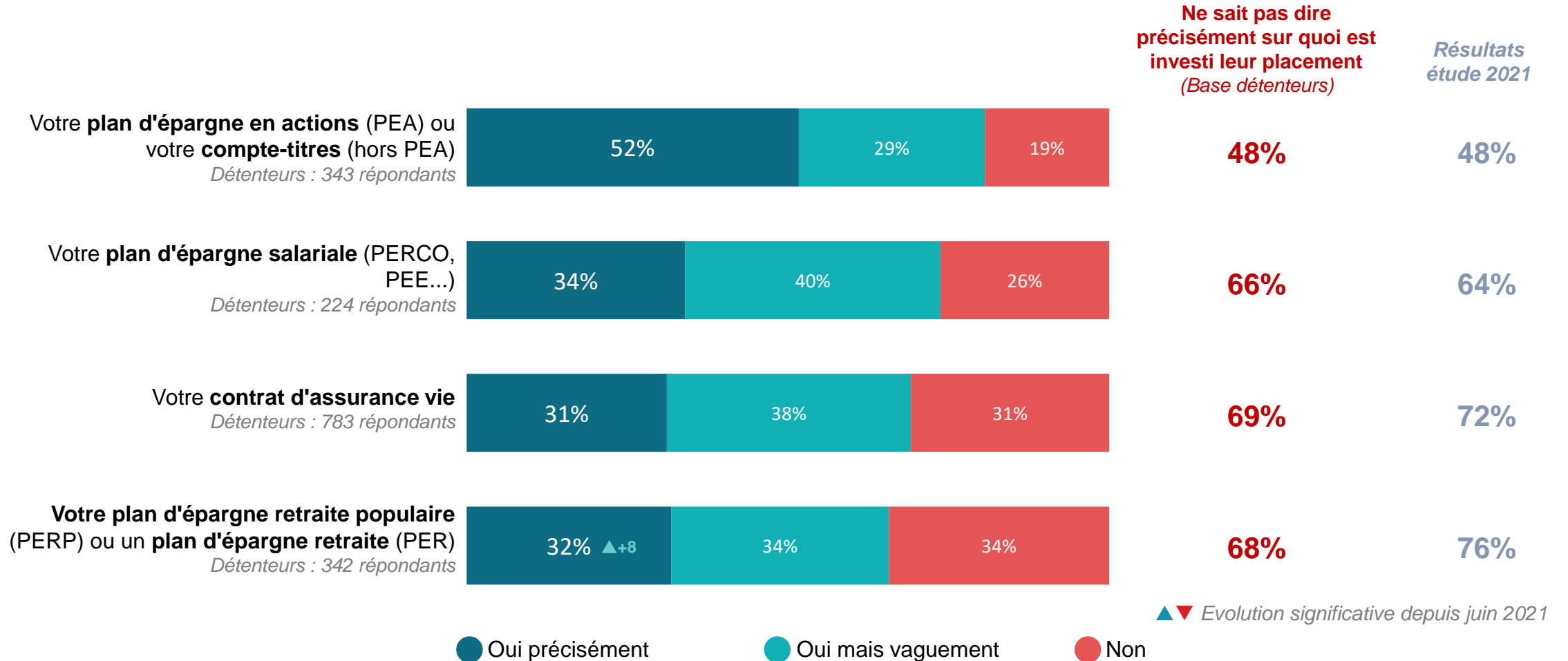
- 63% d'hommes** contre 48%
- 35% des moins de 35 ans** contre 25%
- 28% d'habitants d'IDF** contre 19%
- 53% CSP +** contre 29%
- 35% de revenus > à 42 k€** contre 21%
- 69% de patrimoines financiers >30 k€** contre 34%
- 3,3 produits financiers détenus** contre 2,0



# Une sur-déclaration à mettre en lien avec une connaissance souvent superficielle des investissements réalisés au sein des solutions d'épargne qu'ils détiennent.

Parlons plus en détail de certains des placements que vous détenez. Seriez-vous en mesure de nous dire, dans chacun de vos placements, sur quoi votre argent est investi ? Dans quels types de supports, de fonds ? Pour financer quel type d'entreprise ?

Base : Détenteurs d'un contrat d'assurance Vie, un plan d'épargne retraite, un plan d'épargne salariale, un PEA ou un compte-titres

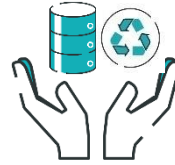




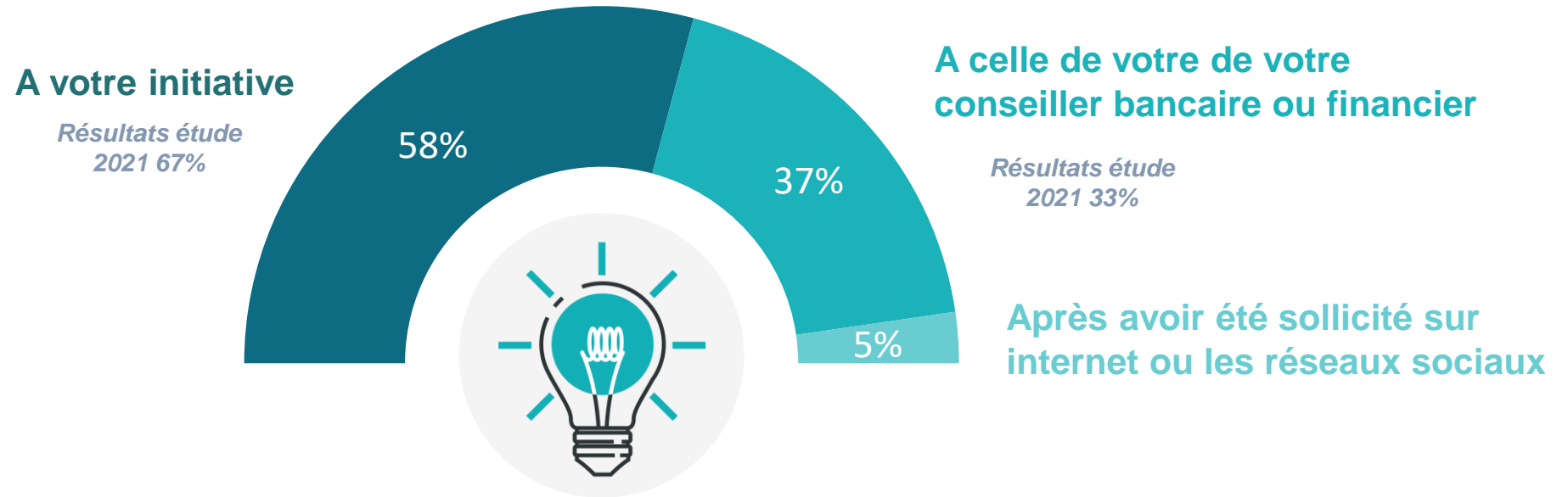
# La souscription des placements responsables ou durables reste principalement à l'initiative de l'épargnant...

La souscription de ces placements en lien avec le développement durable s'est-elle faite...

Base : Détenteurs d'au moins un placement responsable (377)



Détenteurs de placements responsables  
N = 377



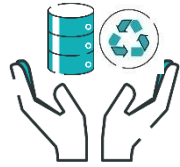
Question modifiée, les évolutions ne sont pas indiquées et les scores 2021 affichés à titre indicatif



## ... et en grande majorité dans le cadre bancaire...

Dans quel(s) établissement(s) détenez-vous ce ou ces placements responsables ou durables?

Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%



Détenteurs de placements  
responsables  
N = 377

▲▼ Evolution significative depuis juin 2021

Banques

90% ▲+5

Assurances

21%

Dans l'organisme qui  
gère votre épargne 5%

Autres organismes 2%



Détenteurs de fonds  
responsables  
N = 157

Banques

92%

Assurances

23%

Dans l'organisme qui  
gère votre épargne 7%

Autres organismes 2%



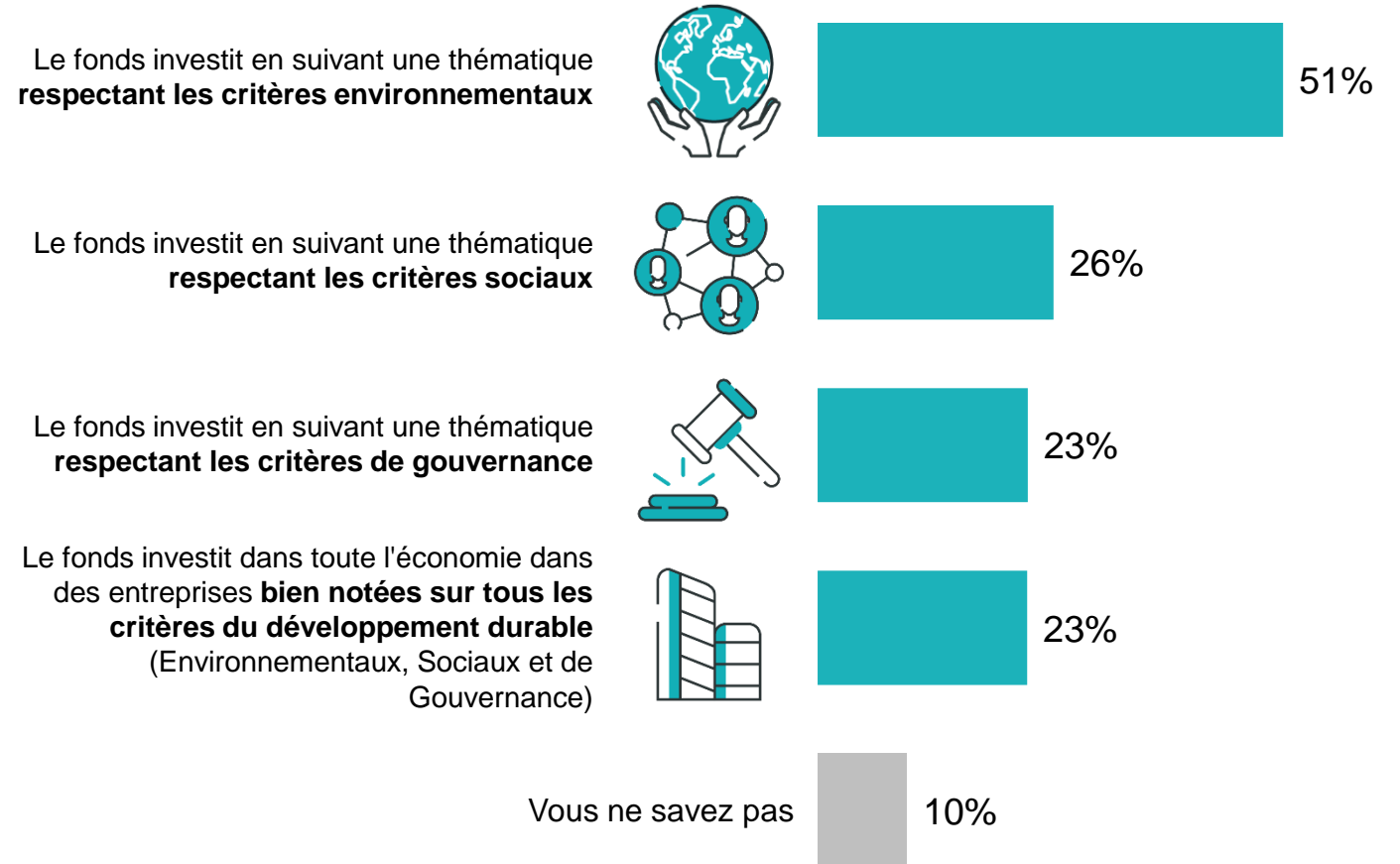
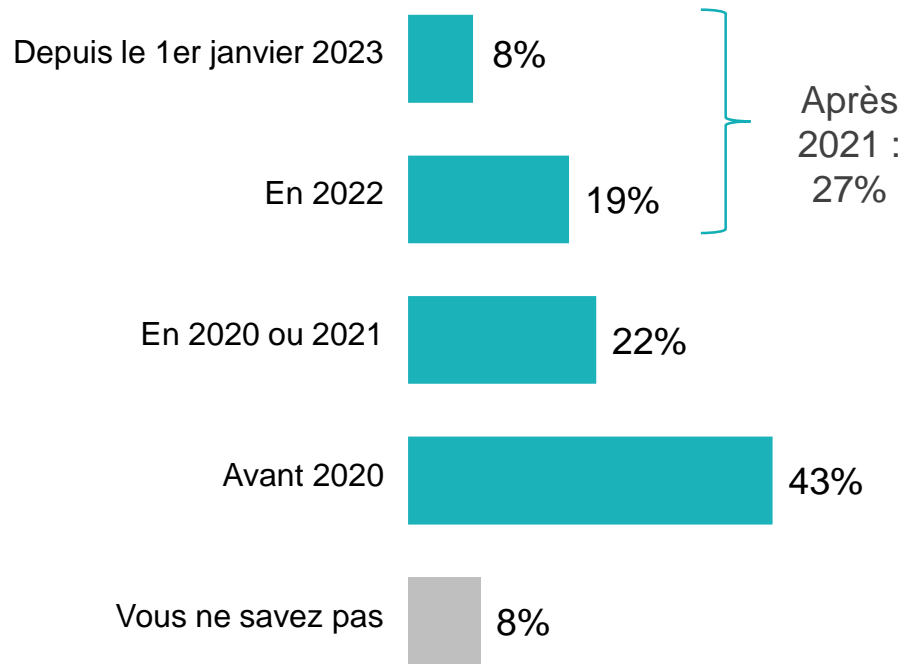
# Les fonds sont souvent investis dans des entreprises respectant avant tout les critères environnementaux.

## Quand avez-vous souscrit à ce placement responsable ?

Base : détient un fonds diversifiés en actions ou en obligations, ou un placement diversifié dans l'immobilier locatif (157) / Nouvelle question

## Dans quels types d'entreprises, le ou les fonds d'actions que vous détenez investissent-ils ?

Base : détient un fonds diversifié en actions ou en obligations (117) / Plusieurs réponses possibles / Nouvelle question

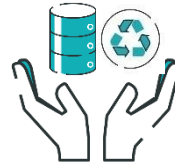




# Le choix d'un tel placement reste avant tout motivé par le souhait de favoriser la transition vers une économie durable et la gestion éthique et responsable de l'argent placé.

Qu'est-ce qui vous a convaincu(e) de souscrire ce type de placement responsable ou durable ?

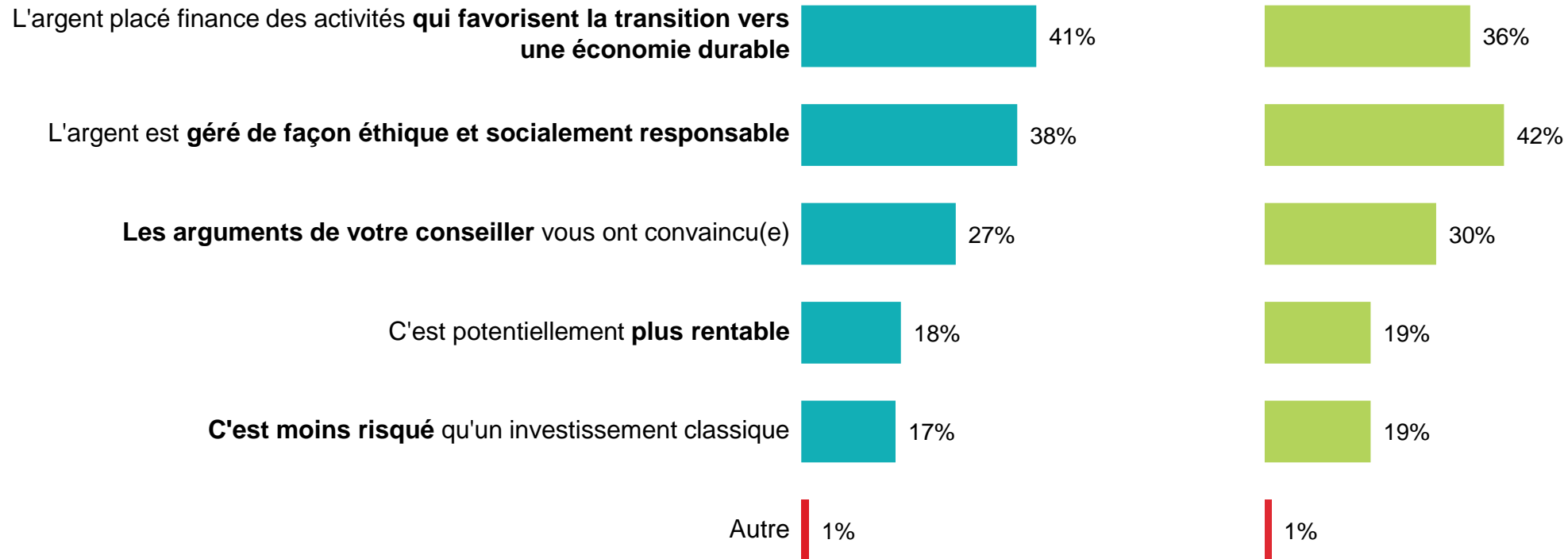
*Pas d'évolution significative depuis juin 2021*



Détenteurs de placements responsables  
N = 377

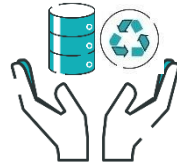


Détenteurs de fonds responsables  
N = 157



# “ Les placements responsables ont moins convaincu leurs détenteurs.

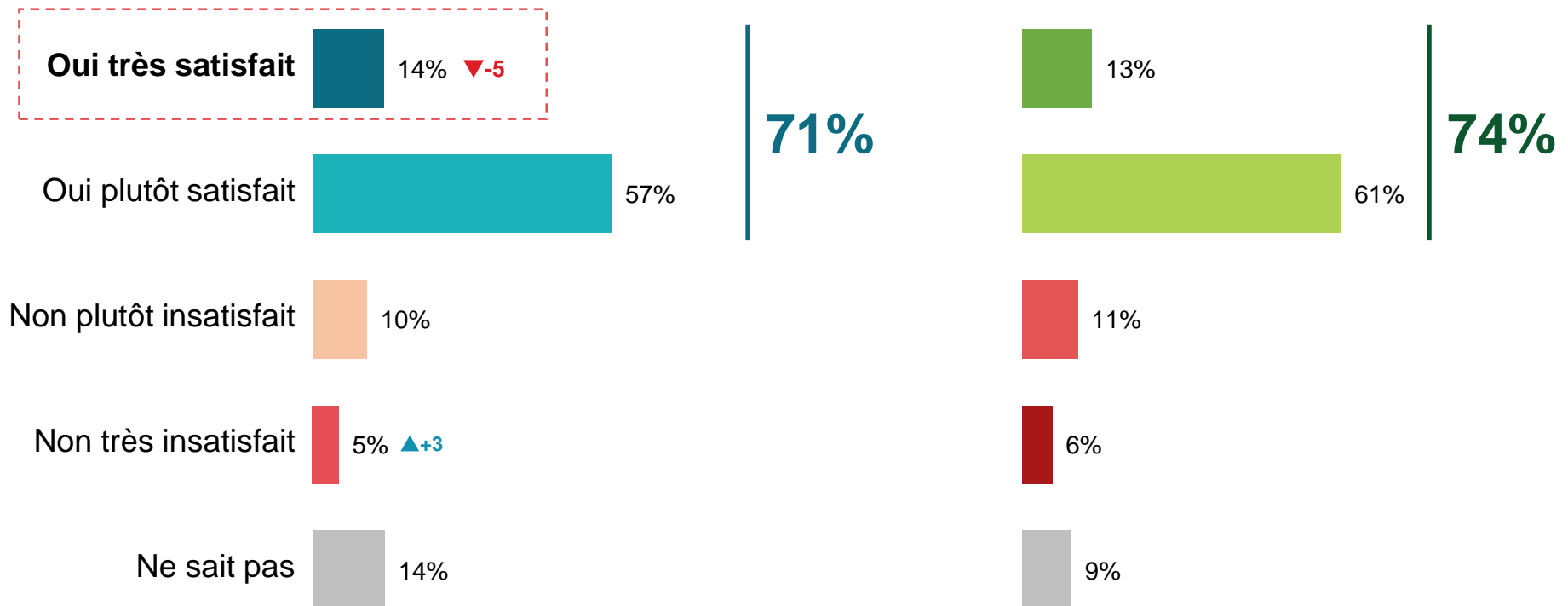
Êtes-vous satisfait(e) d'avoir souscrit ce type de placement responsable ou durable ?



Détenteurs de placements responsables  
N = 377



Détenteurs de fonds responsables  
N = 157



▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021





# La satisfaction à l'égard du rendement est en baisse.

Indiquez dans quelle mesure vous êtes satisfait(e) de ce/ces placement(s) responsable(s) ou durable (s) sur chacun des critères ci-dessous ...



Détenteurs de placements responsables  
N = 377

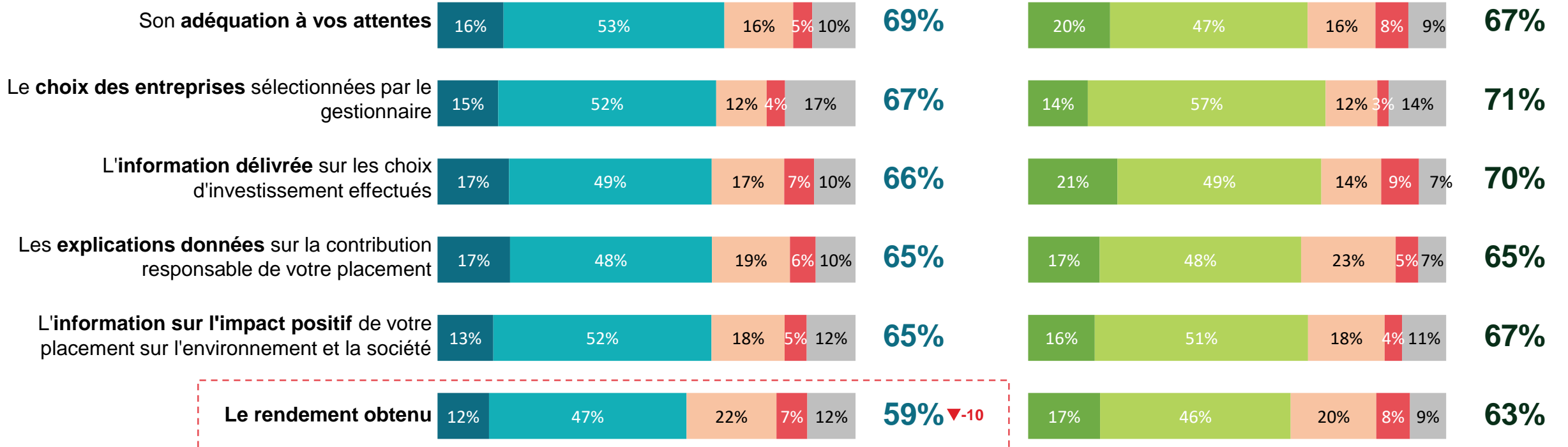


Détenteurs de fonds responsables  
N = 157

▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021

Satisfait

Satisfait



● Très satisfait(e)

● Plutôt satisfait(e)

● Plutôt pas satisfait(e)

● Pas du tout satisfait(e)

● Ne sait pas

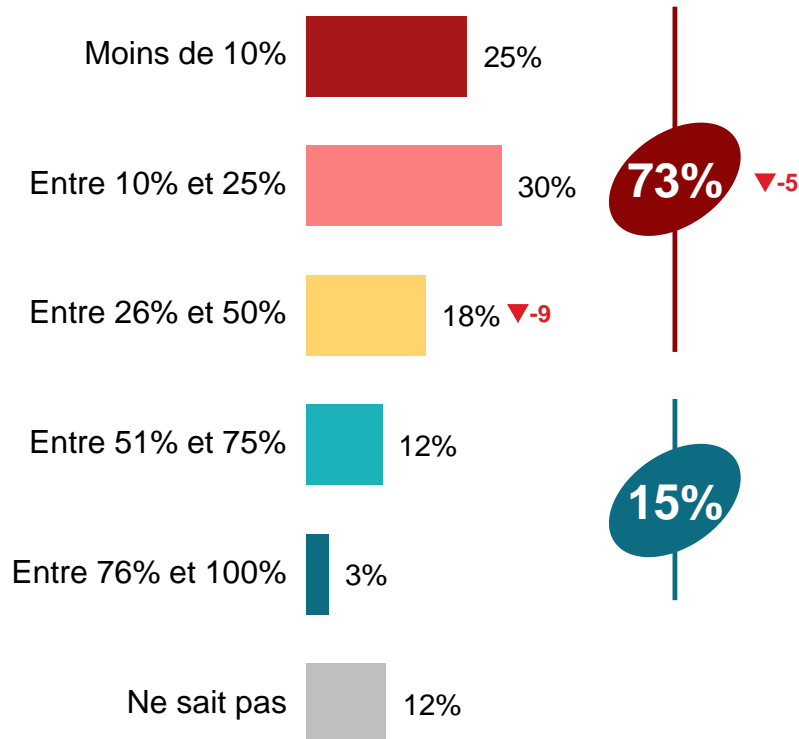


# La part de l'épargne investie dans les placements responsables reste minoritaire.

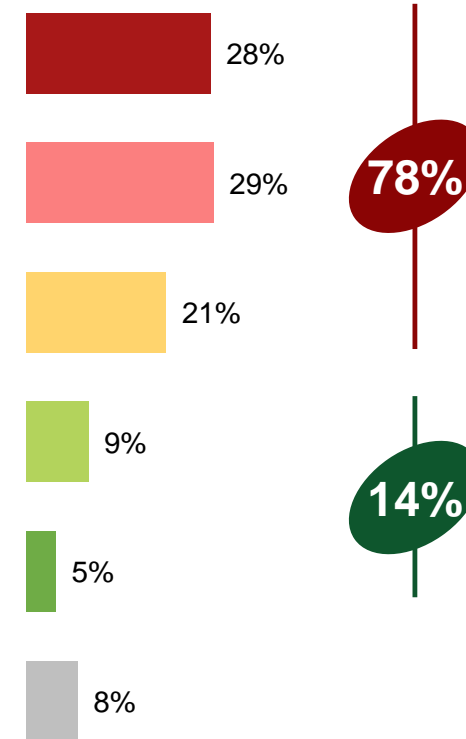
Quelle part totale de votre épargne représentent vos placements en lien avec le développement durable ?



Détenteurs de placements responsables  
N = 377



Détenteurs de fonds responsables  
N = 157



▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021



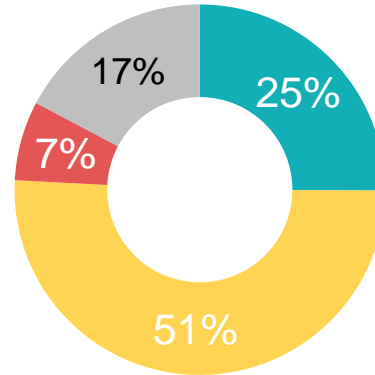
# Parmi les détenteurs déclarés de placements en lien avec le développement durable, les intentions d'investissement baissent à moyen terme.

A l'avenir, envisagez-vous...

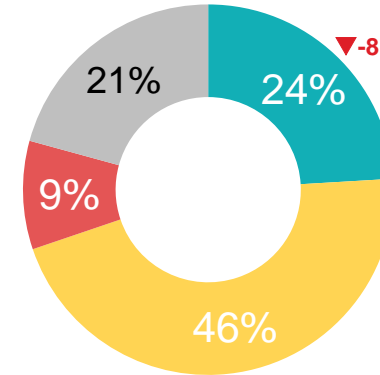


Détenteurs de placements responsables  
N = 377

A court terme, au cours des 12 prochains mois



A moyen terme, d'ici 2 ou 3 ans



**35%** ▼-9

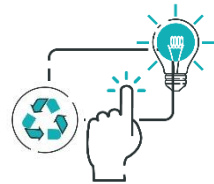
Envisagent d'accroître leur épargne au moins à court ou moyen terme

**D'accroître** votre épargne en matière de placements responsables

De **maintenir** votre épargne en matière de placements responsables

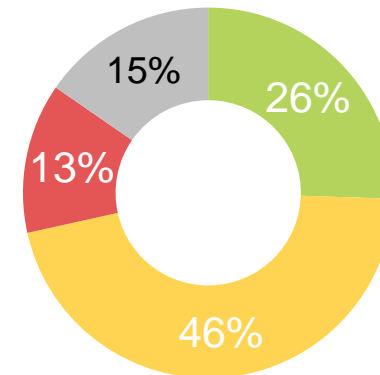
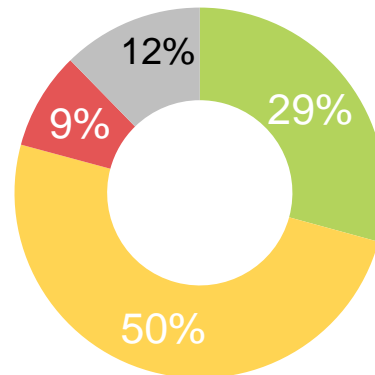
De **diminuer** votre épargne en matière de placements responsables

Ne sait pas



Détenteurs de fonds responsables  
N = 157

▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021



**61%**

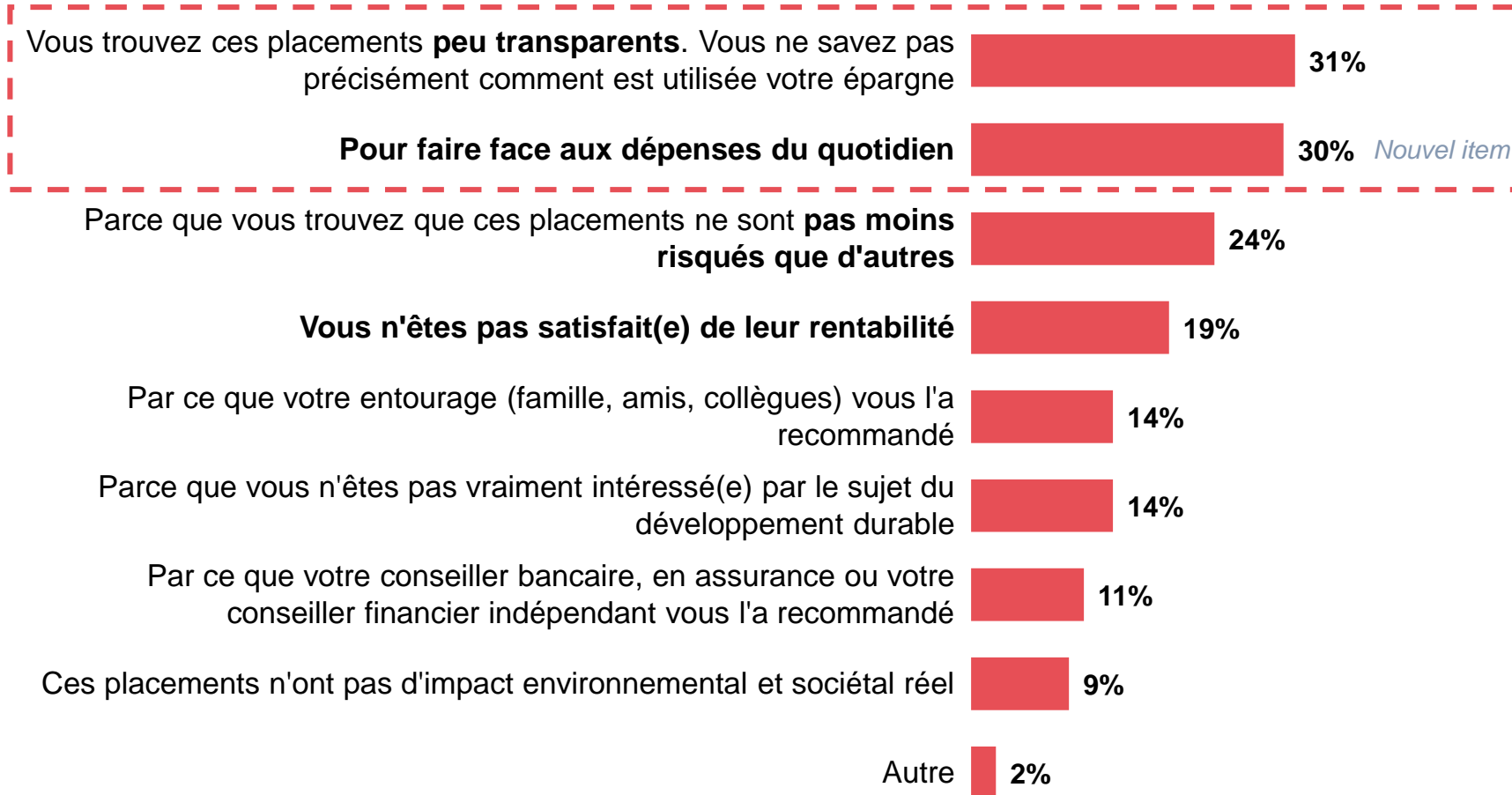
Envisagent d'accroître leur épargne au moins à court ou moyen terme



# Le manque de transparence et les dépenses du quotidien sont les principales raisons mises en avant par les épargnants envisageant de réduire leur épargne investie sur des placements responsables.

Pour quelles raisons envisagez-vous de réduire votre épargne investie sur des placements responsables ou durables ?

Base : Envisagent de réduire leur épargne investie sur des placements responsables ou durables (51)

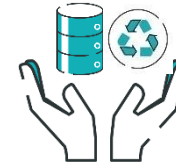




# L'adhésion aux principes de l'investissement responsable est la 1<sup>re</sup> raison mise en avant par ceux souhaitant accroître leur épargne en matière de placements responsables.

Pour quelles raisons souhaitez-vous accroître votre épargne en matière de placements responsables ou durables ?

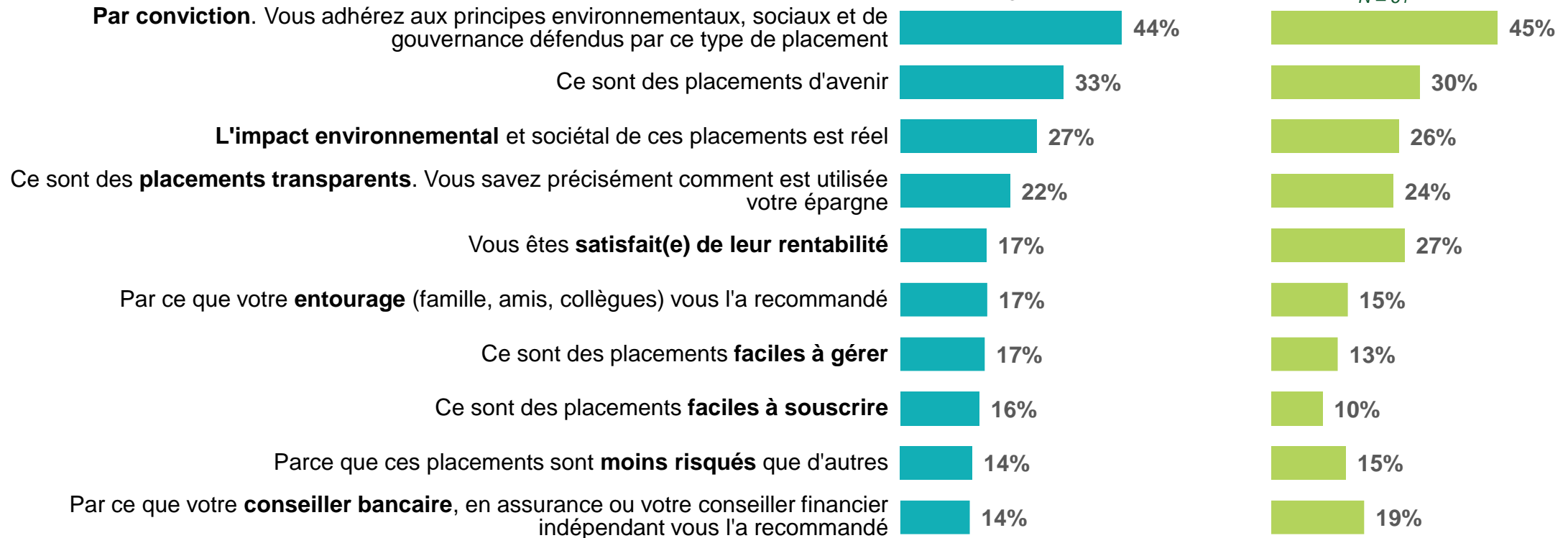
Base : Souhaite accroître son épargne en matière de placements responsables - Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%



Détenteurs de placements responsables  
N = 131



Détenteurs de fonds responsables  
N = 61





# 06

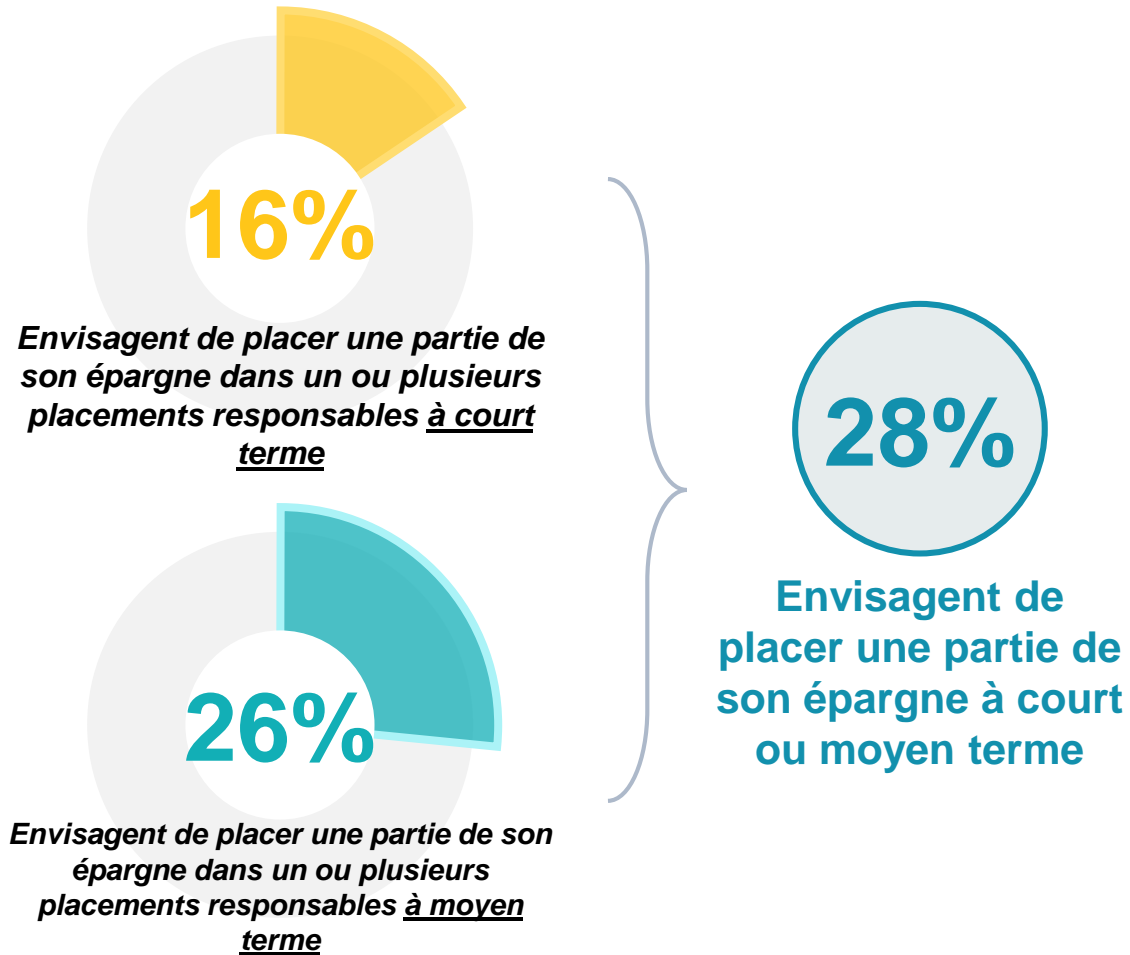
**Les principaux obstacles au développement de l'épargne responsable.**



# Le potentiel auprès des non détenteurs ne s'est pas renforcé en l'espace de 2 ans. Il reste toutefois significatif.

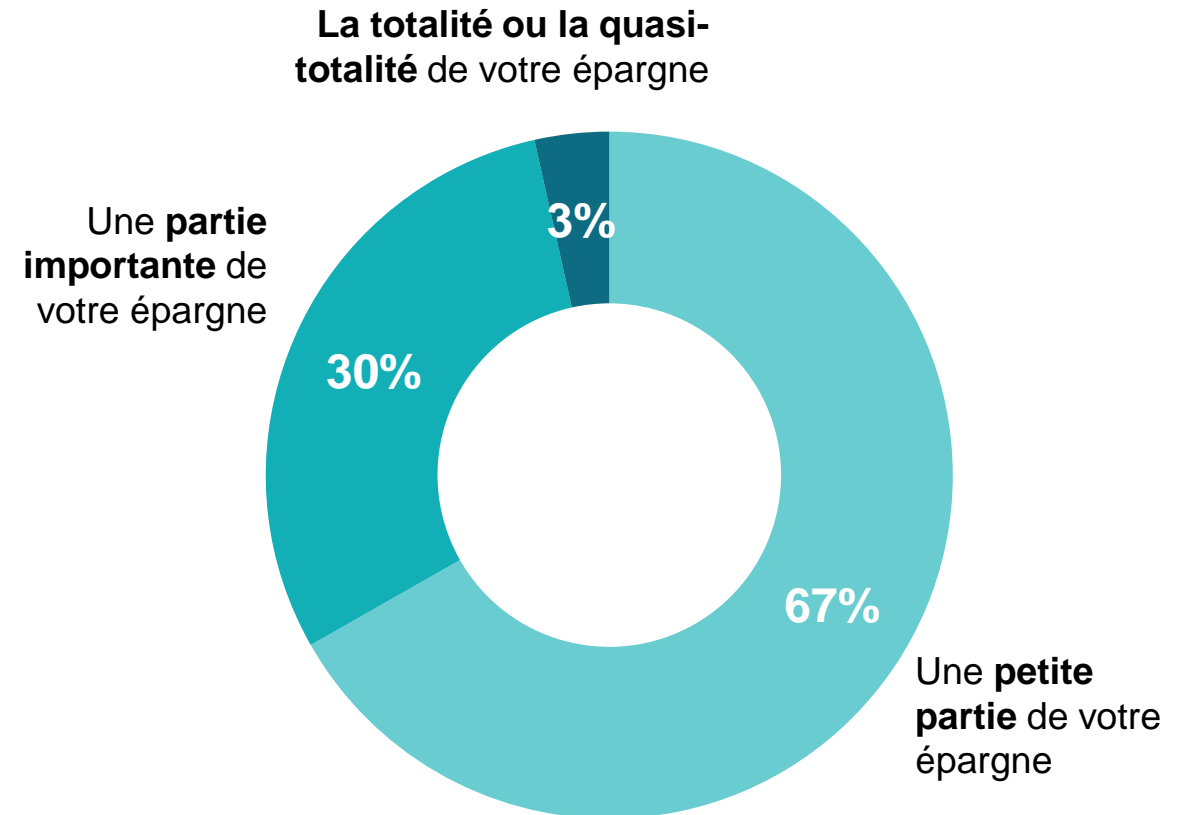
A l'avenir, envisagez-vous de placer une partie de votre épargne dans un ou plusieurs placements responsables ou durables ?

Base : Non détenteurs de placements responsables (1624)



Quelle part de votre épargne envisagez-vous d'investir dans un placement responsable ou durable ?

Base : Non détenteurs de placements responsables qui envisagent de placer une partie de leur épargne dans un produit responsable (442)





# Après des épargnants envisageant de sauter le pas, les placements respectant tous les critères ESG seraient privilégiés.

Et quel(s) type(s) de placement responsable ou durable pensez-vous privilégier ?

Base : Non détenteurs de placements responsables qui envisagent de placer une partie de leur épargne dans un produit responsable (442) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

32%

Des placements **respectant tous les critères** environnementaux, sociaux et de gouvernance

32%

Des placements **qui respectent une thématique** liée à l'environnement ou 'verte' avant tout

30%

Des **actions ou des obligations d'entreprises considérées comme 'responsables'** ou 'durables'

27%

Des placements **intégrant certains critères** environnementaux, sociaux ou de gouvernance

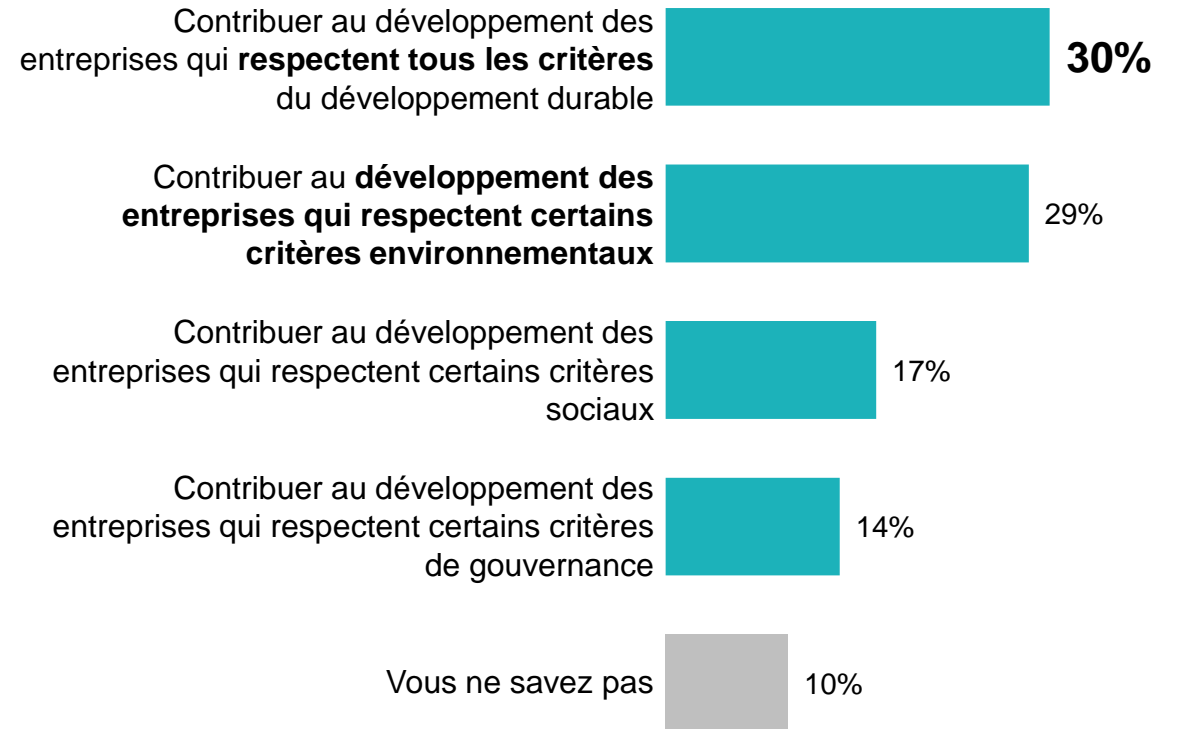
23%

Des placements qui respectent une thématique sociale ou 'solidaire' avant tout

Selon vous, quelle mission devrait remplir en priorité un placement responsable ou durable ?

\* Question posée après la lecture de la définition des placements « responsables » ou « durables »

Base : Non détenteurs de placements responsables qui envisagent de placer une partie de leur épargne dans un produit responsable (442)



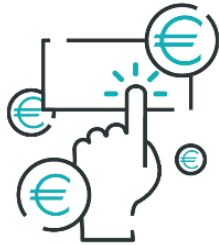




# Deux profils parmi ceux qui envisagent d'investir : ceux qui sont désireux d'investir en direct, et ceux préférant déléguer ce choix au gestionnaire de fonds.

Et comment procéderiez-vous ?

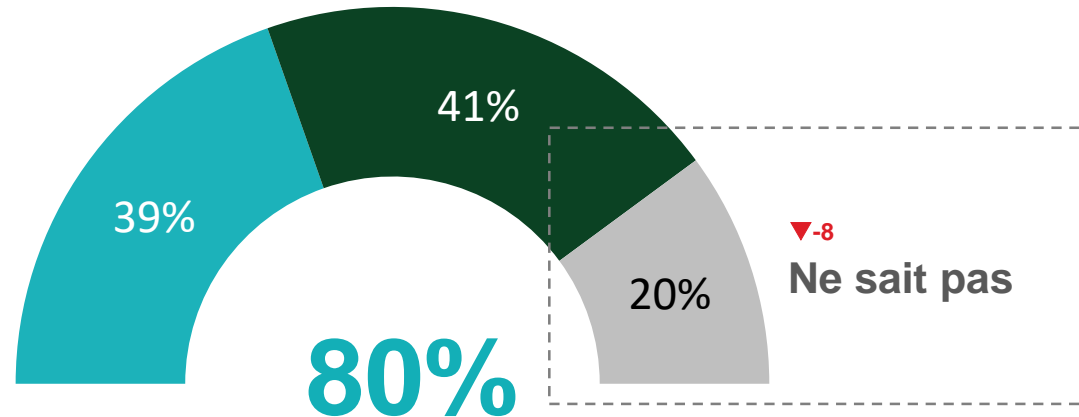
Base : Non détenteurs de placements responsables qui envisagent de placer une partie de leur épargne dans un produit responsable (442)



**Vous choisiriez en direct, par vous-même,**  
les actions ou les obligations d'entreprises que vous jugez suffisamment responsables ou durables

**Vous investiriez dans un fonds dont le gestionnaire choisit pour vous**

les actions ou les obligations d'entreprises qu'il juge suffisamment responsables ou durables



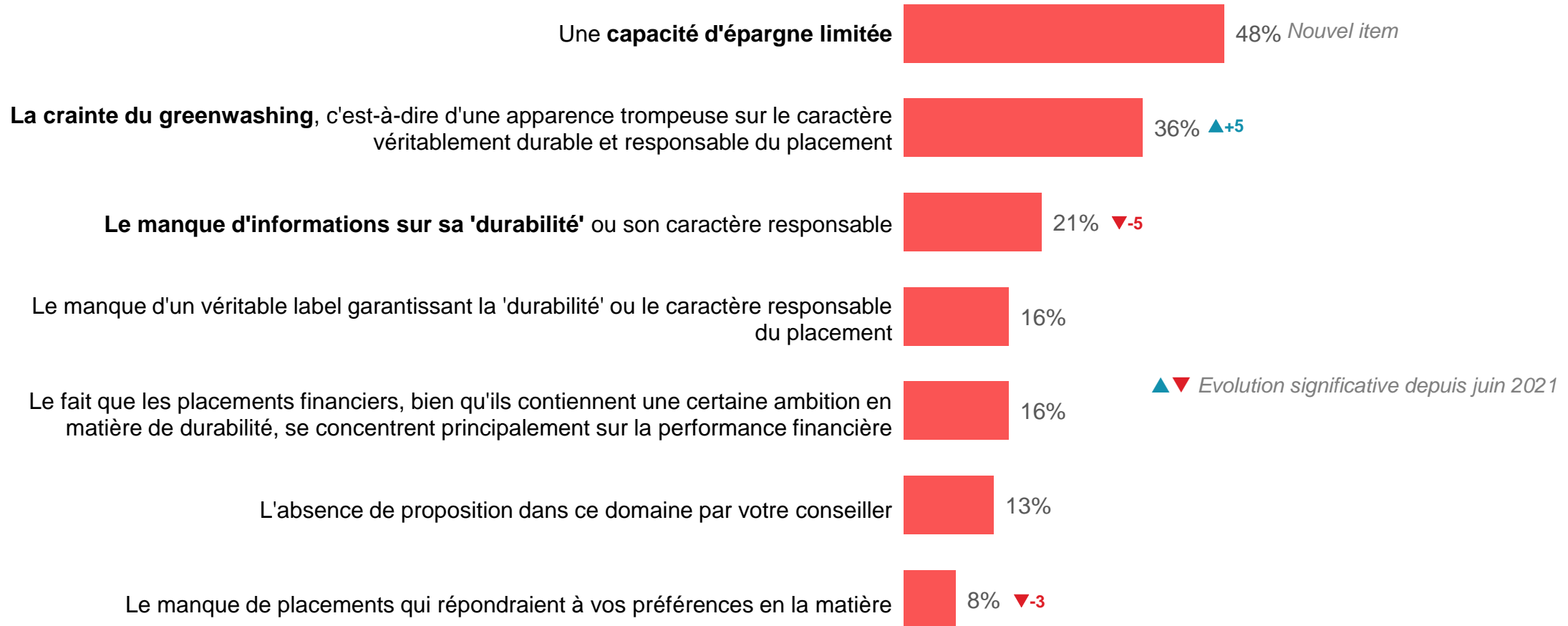
▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021



# Parmi les freins les plus cités, le manque de moyens et la crainte de *greenwashing* ressortent clairement.

Et qu'est-ce qui vous empêche de souscrire à un placement « responsable » ou « durable » ?

Base : N'envisagent pas d'investir dans un placement responsable à court terme ou à moyen terme (623) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%





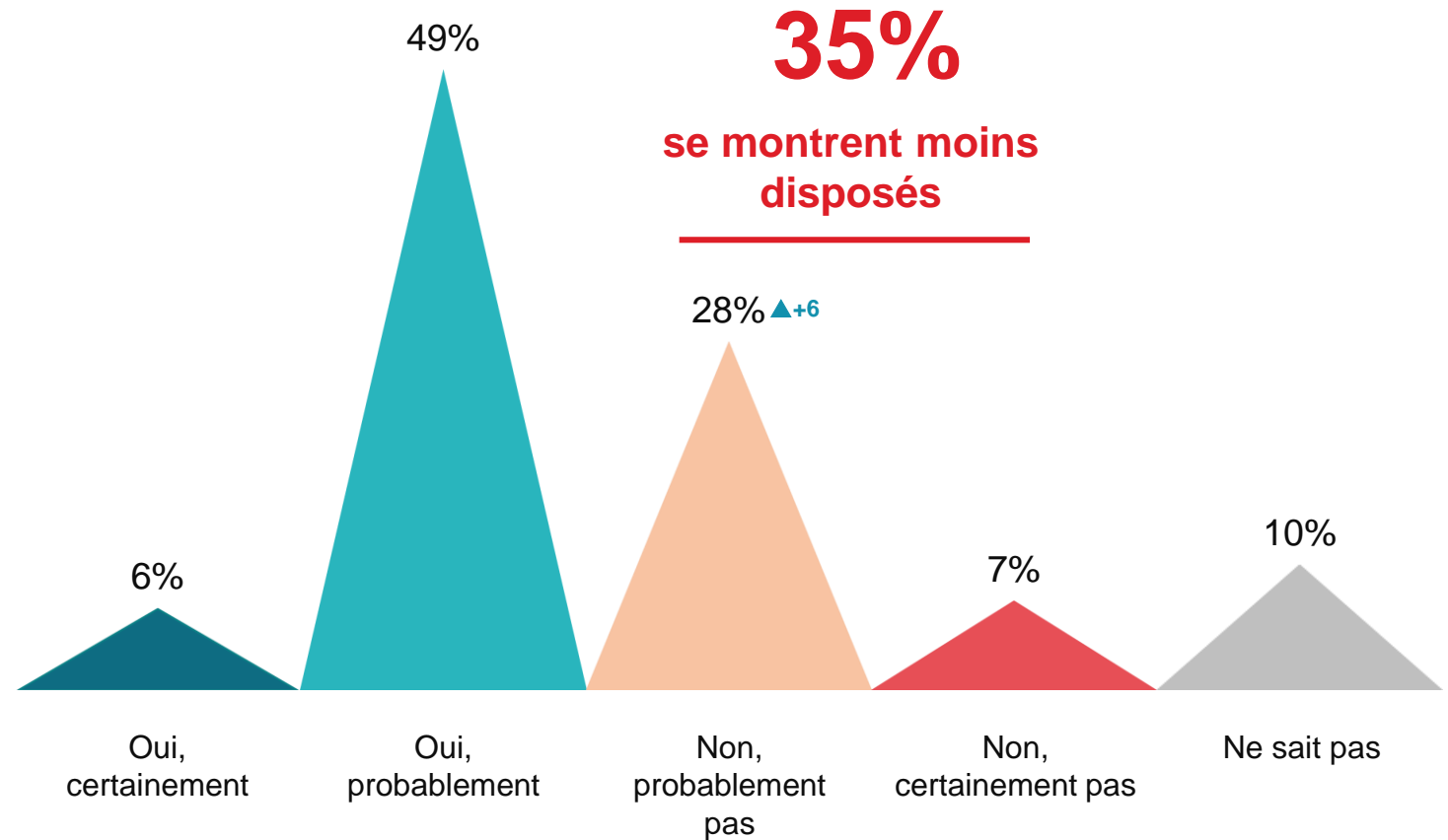
## Les épargnants semblent moins disposés à accepter un rendement moindre.

Seriez-vous prêt(e) à accepter un rendement moindre pour privilégier un placement responsable ou durable plutôt qu'un placement classique ?

Base : Non détenteurs de placements responsables qui envisagent de placer une partie de leur épargne dans un produit responsable (442)

**55%**  
seraient prêts à accepter un rendement  
moindre pour privilégier un placement  
responsable ou durable plutôt qu'un  
placement classique

Résultats étude  
2021 58%  
2019 31%



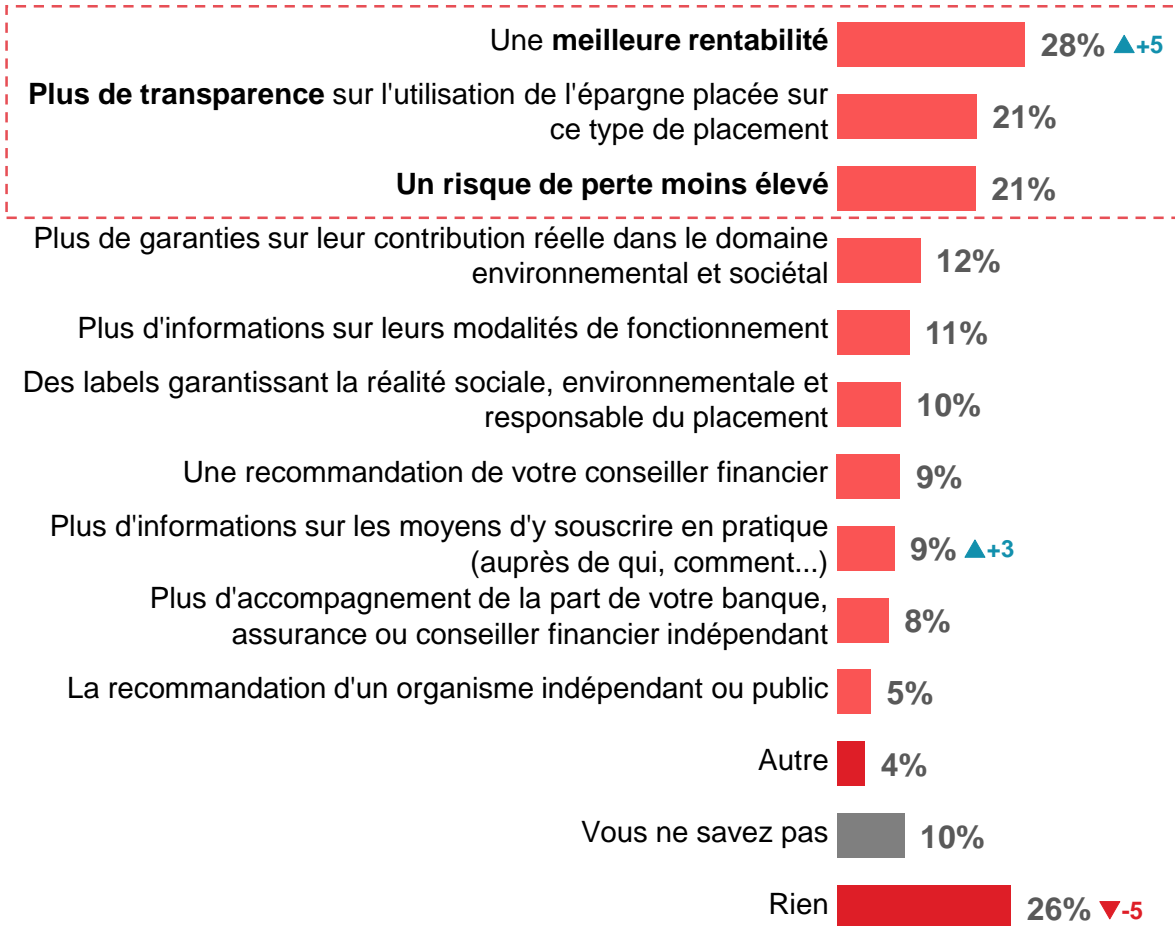
▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021



# La rentabilité et la transparence seraient les paramètres incitant à investir ceux qui ne l'envisagent pas.

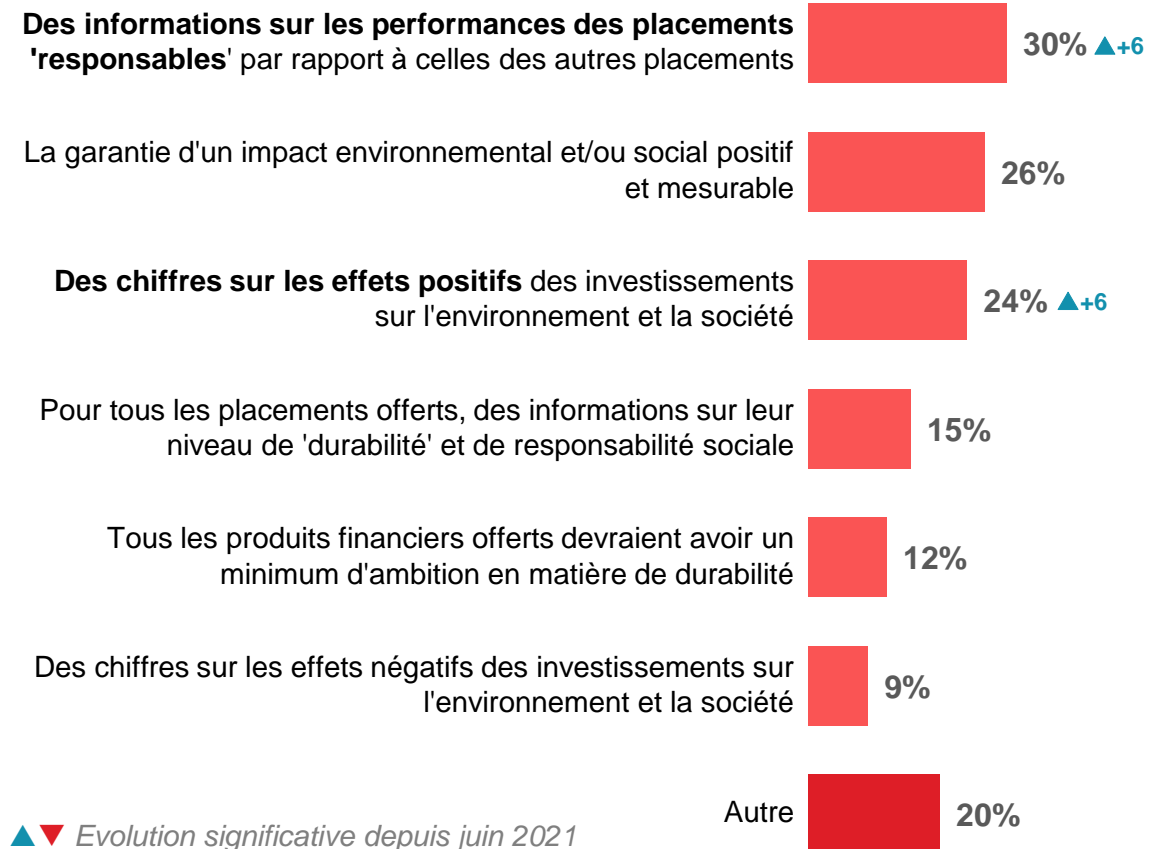
Qu'est-ce qui pourrait **vous inciter à investir** à l'avenir dans un placement responsable ou durable ?

Base : N'envisagent pas d'investir dans un placement responsable à court terme ou à moyen terme (623) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%



En particulier, concernant l'information sur les placements « responsables » ou « durables », qu'est-ce qui vous aiderait le plus à y souscrire ?

Base : N'envisagent pas d'investir dans un placement responsable à court terme ou à moyen terme (623) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%



▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021

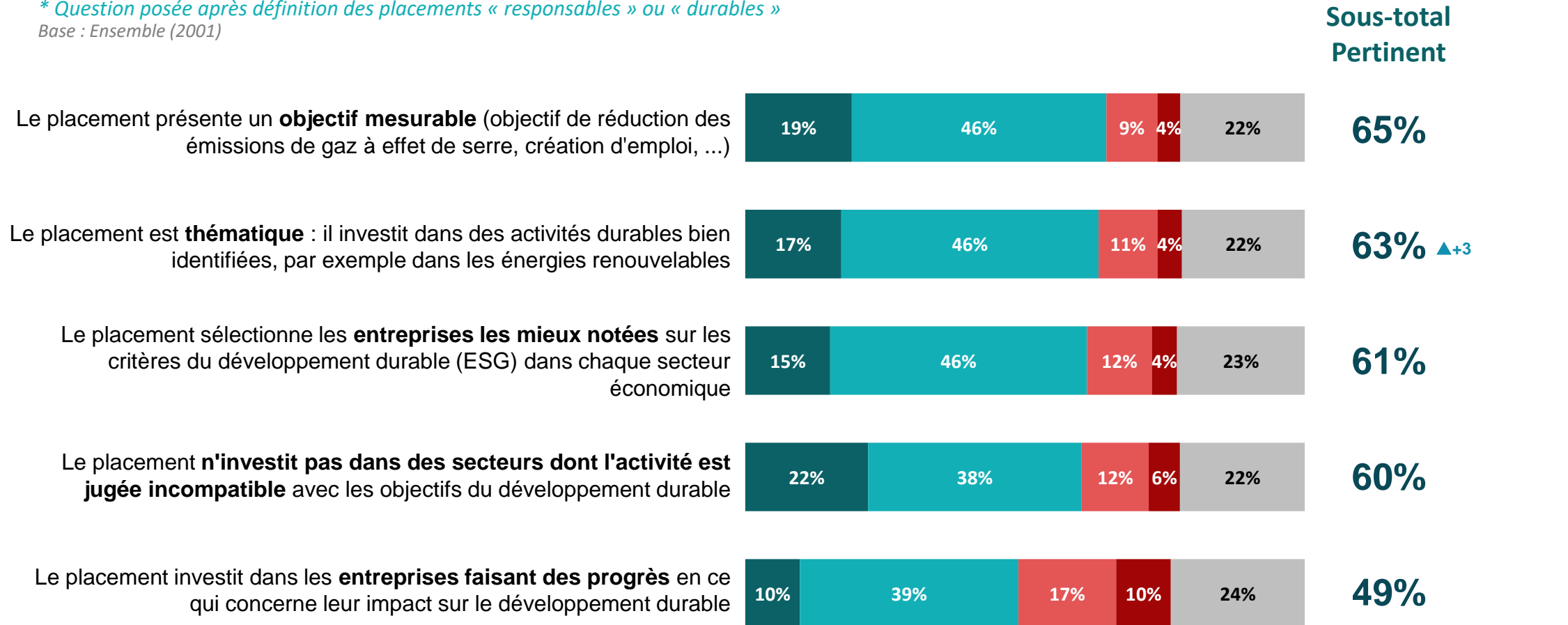


# Le fait que ces placements posent des objectifs mesurables est perçu comme pertinent.

Les placements « responsables » ou « durables » peuvent avoir des stratégies d'investissement différentes. Dites-nous pour chacune d'entre elles si vous la jugez pertinente ou non.

\* Question posée après définition des placements « responsables » ou « durables »

Base : Ensemble (2001)



▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021

● Très pertinente

● Plutôt pertinente

● Plutôt pas pertinente

● Pas du tout pertinente

● Ne sait pas



**07**

**Les conseillers ont un rôle important à jouer.**



# Les conseillers sont les premiers interlocuteurs vers lesquels les épargnants se tournent pour s'informer en matière de placements financiers.

En général, comment vous informez-vous en matière de placements financiers ?

Base : Ensemble (2001) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

Vous vous rapprochez de **conseillers spécialisés** (conseillers bancaires ou financiers, assureurs...etc.) **37%**

Vous vous renseignez seul(e) via la presse généraliste ou économique, les sites internet, les réseaux sociaux... **30%**

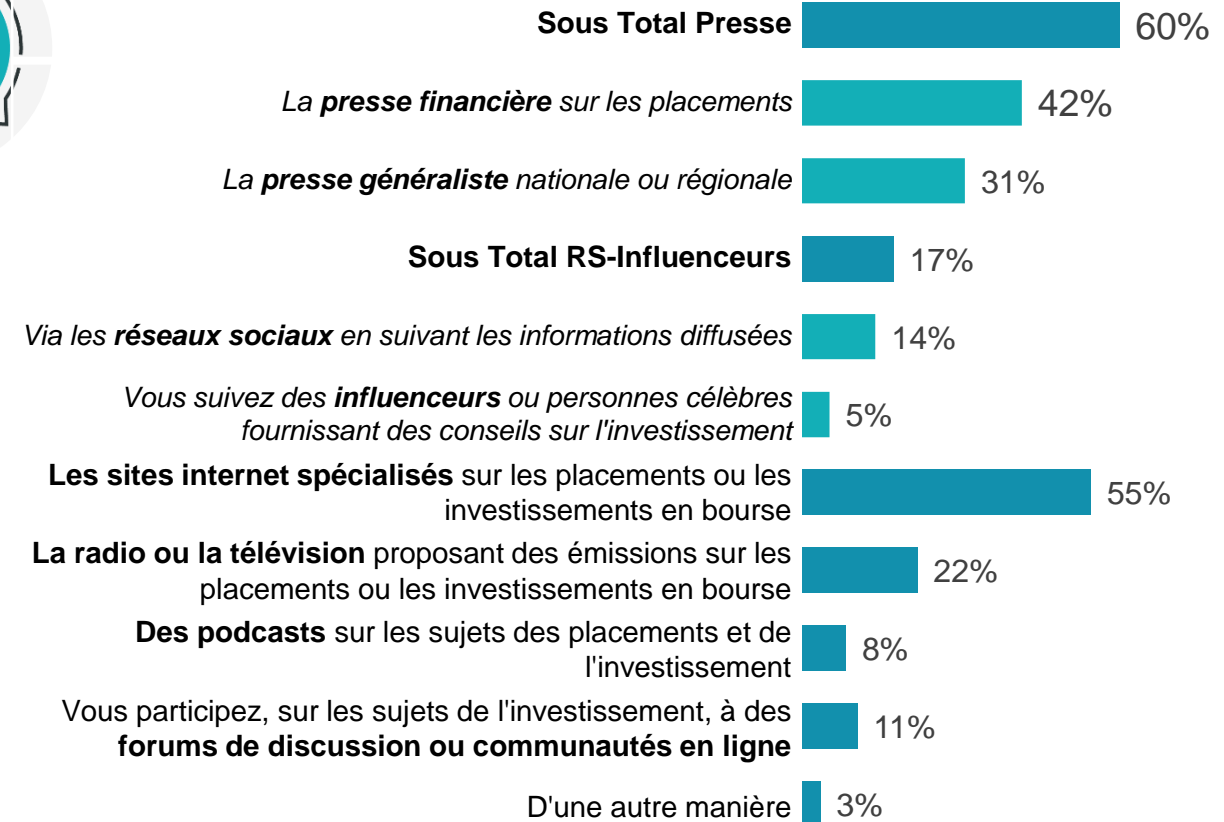
Vous en discutez avec votre **entourage** (famille, amis, collègues) **27%**

Vous ne vous informez pas en matière de placements financiers **27%**



Et plus précisément, quelles sources d'informations utilisez-vous ?

Base : Se renseigne (598) – Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%



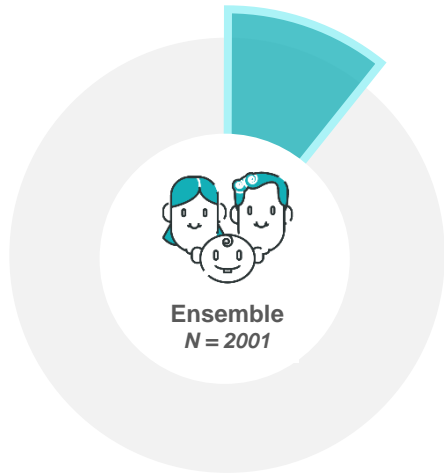
Question modifiée, les évolutions ne sont pas indiquées



# L'échange avec le conseiller, bien qu'il ne soit pas fréquent, est dans la plupart des cas jugé satisfaisant.

Avez-vous déjà, de votre propre initiative, interrogé vous-même votre conseiller financier concernant les placements « durables » ou « responsables » ?

Base : Ensemble (2001)



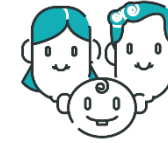
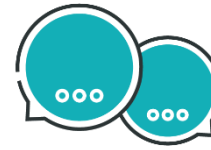
## 10%

**des Français ont déjà interrogé leur conseiller financier concernant les placements « durables » ou « responsables »**

▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021

## Avez-vous obtenu une réponse satisfaisante ?

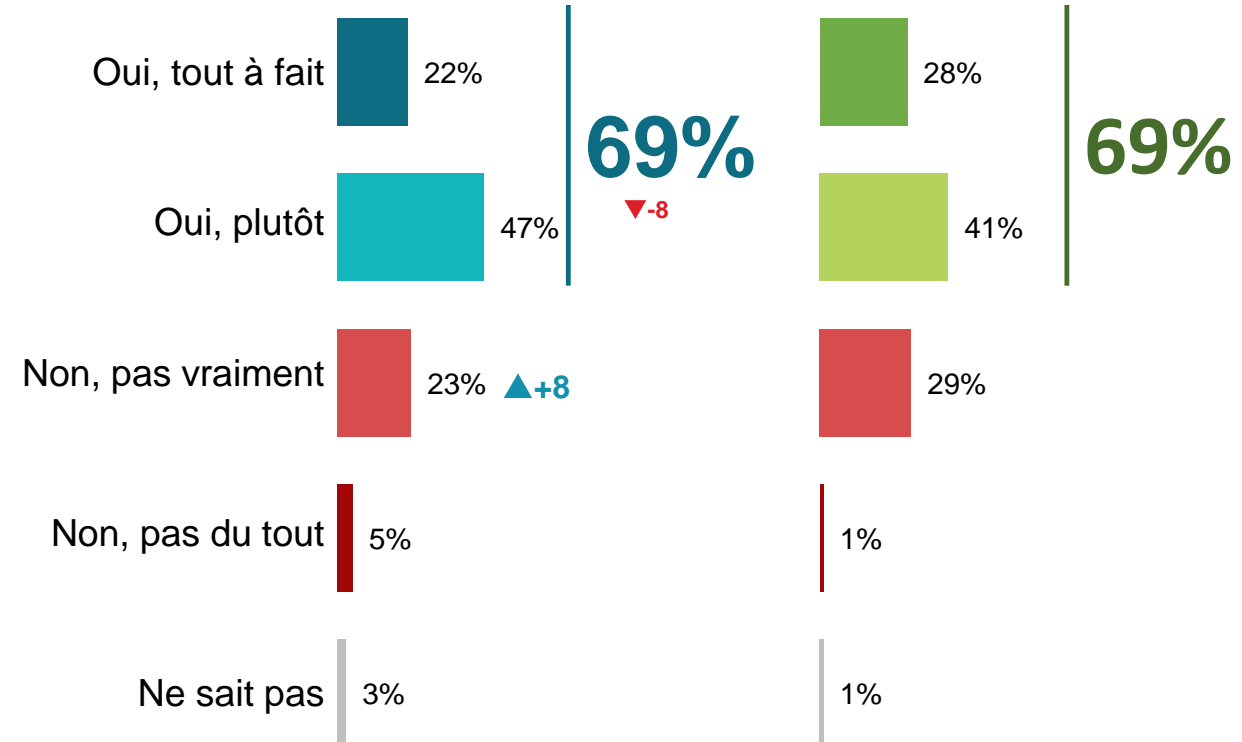
Base : A interrogé son conseiller (207)



Population  
N = 208



Détenteurs qualifiés de placements responsables  
N = 67







# Les épargnants sont nombreux à penser qu'il est important que leur conseiller leur demande s'ils souhaitent réaliser des placements responsables ou durables.

Trouvez-vous important que votre conseiller bancaire ou financier vous demande **si vous souhaitez réaliser des placements responsables ou durables ?**

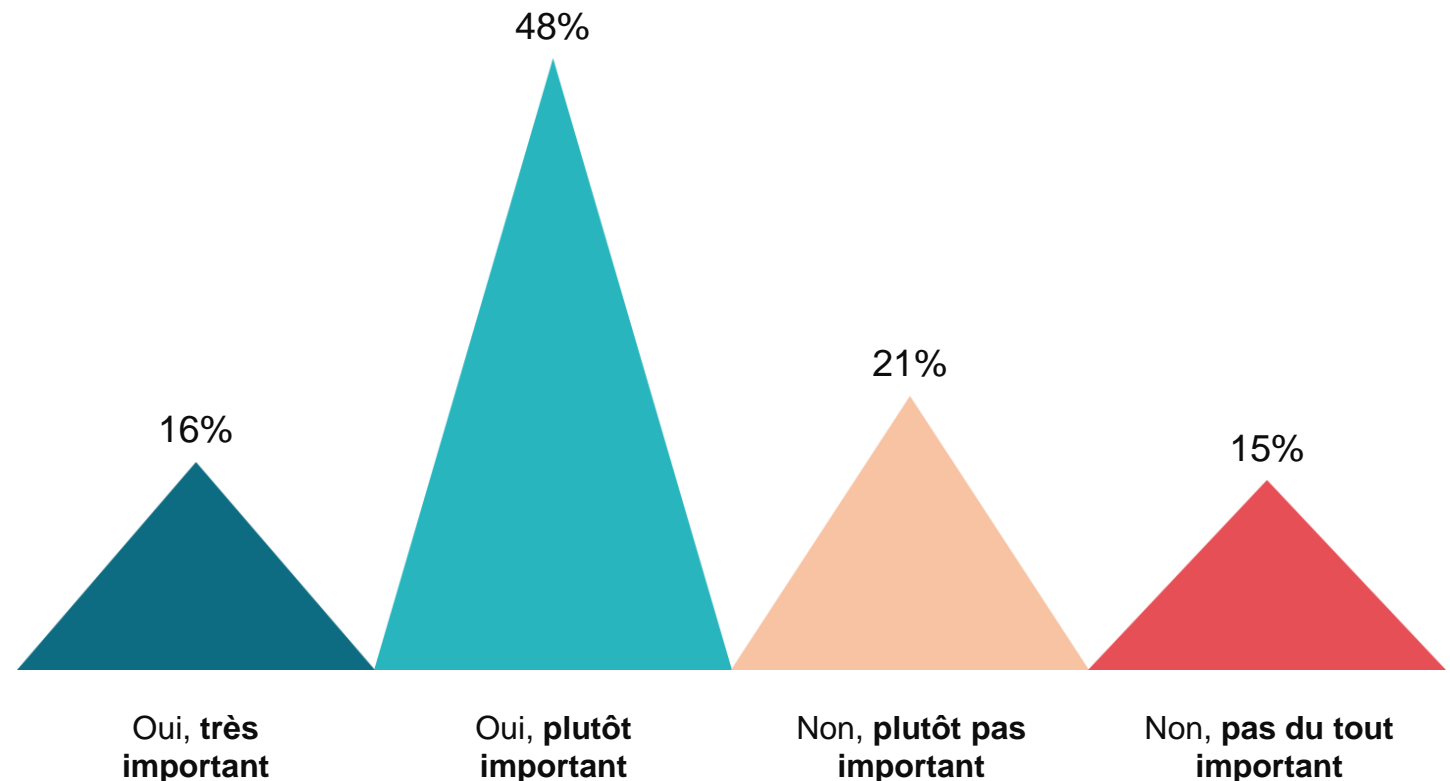
Base : Ensemble (2001)



# 64%

trouvent qu'il est important que leur conseiller bancaire ou financier leur demande s'ils souhaitent réaliser des placements « responsables » ou « durables »

*Pas d'évolution significative depuis juin 2021*

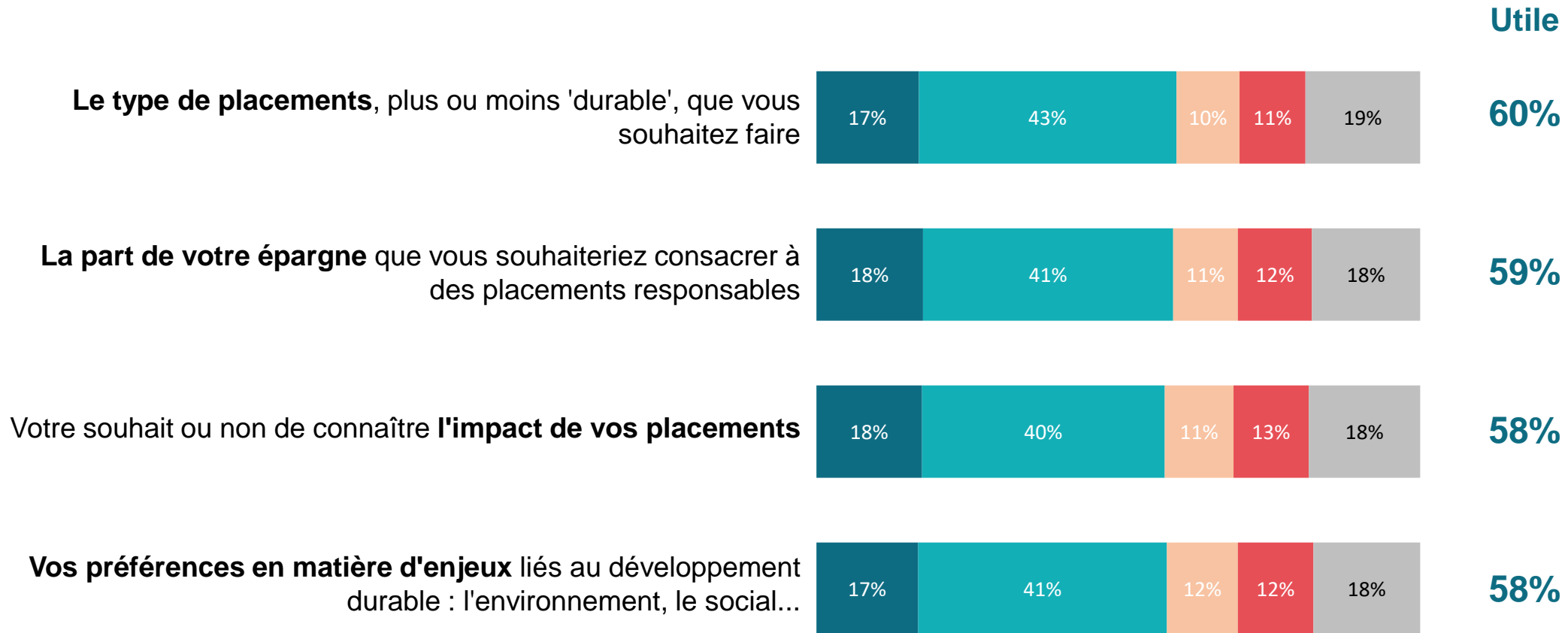




# Ces échanges leur sembleraient utiles à plusieurs niveaux : le type de placement, la part d'épargne à investir, ou encore l'impact concret de ces placements.

Plus précisément, trouvez-vous **utile** que votre conseiller bancaire ou financier vous pose des questions sur ...

Base : Ensemble (2001)



Pas d'évolution significative depuis juin 2021

● Très utile    ● Plutôt utile    ● Plutôt pas utile    ● Pas du tout utile    ● Ne sait pas



# Un Français sur 10 a été amené à répondre à des questions relatives à ses préférences ESG.

Avez-vous déjà été amené(e) à répondre à des questions de votre conseiller bancaire ou financier sur vos préférences en matière Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) ?

Base : Ensemble (2001)



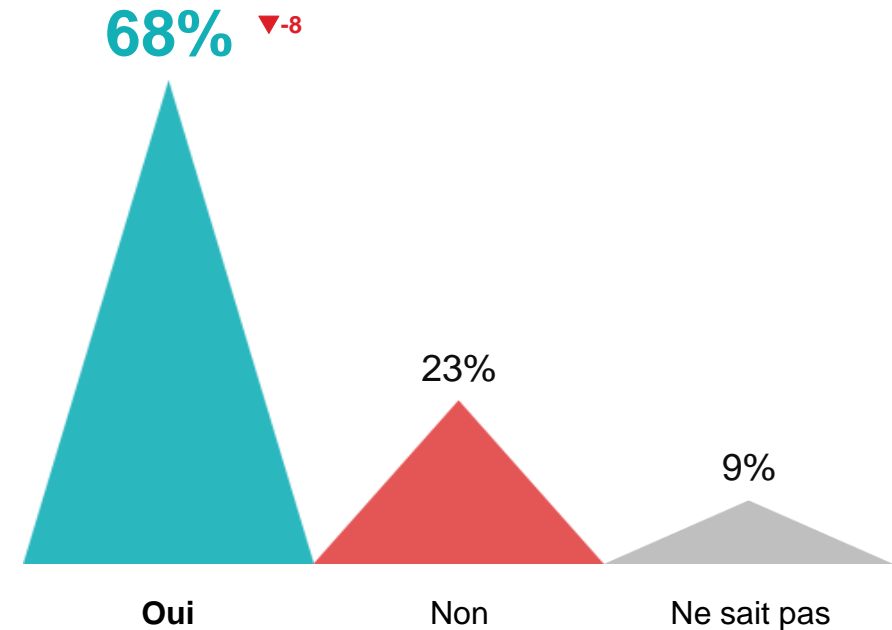
**ont répondu à des questions sur leurs préférences en matière Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG)**

Après avoir répondu à ces questions, votre conseiller vous a-t-il proposé de souscrire un placement « responsable » ou « durable » ou de renforcer ce type de placement ?

Base : A répondu à des questions sur ses préférences ESG (193)



▲ ▼ Evolution significative depuis juin 2021





## Six épargnants interrogés sur 10 l'ont été précisément.

Plus précisément, votre conseiller vous a-t-il interrogé sur... ?

Base : A répondu à des questions sur ses préférences ESG (193)

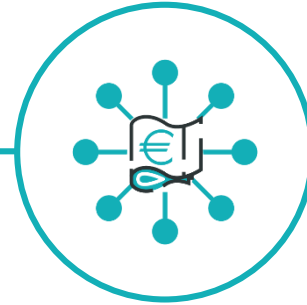
Nouvelle question

% Oui



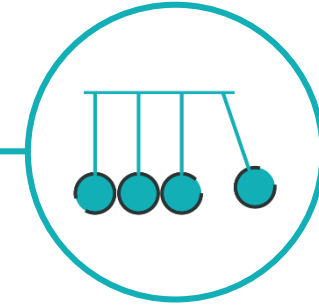
**65%**

La proportion de votre investissement dans des **'investissements durables'** au sens de la réglementation européenne (SFDR)



**59%**

La proportion de votre investissement dans des **activités durables** sur le plan environnemental par la classification européenne 'Taxonomie'



**54%**

Les modalités de prise en compte des **'principales incidences négatives'** de votre investissement

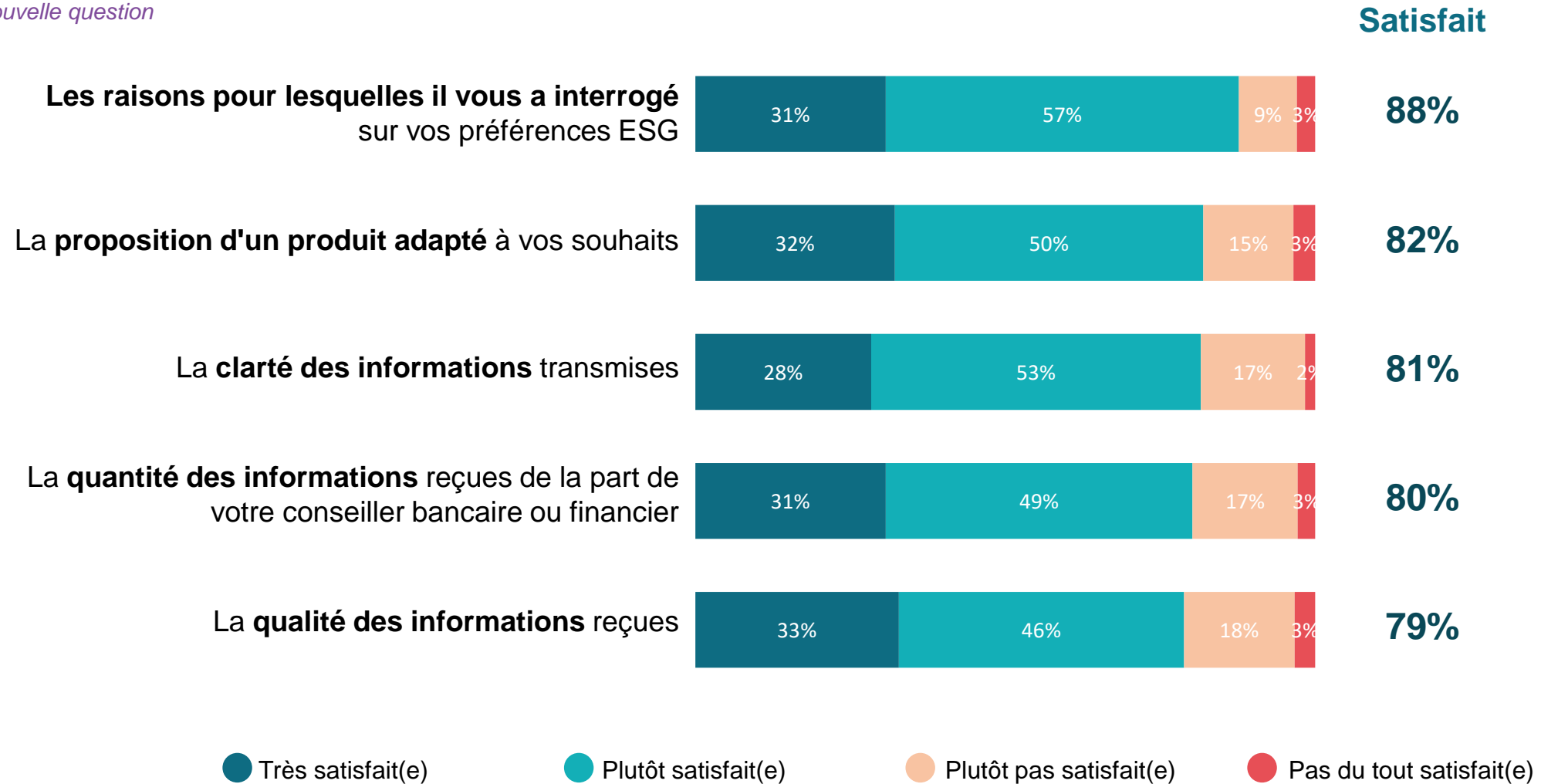


## Les informations globales fournies ont été bien accueillies...

Et êtes-vous satisfait(e) de chacun des aspects suivants concernant les informations fournies par votre conseiller bancaire ou financier au sujet de vos préférences en matière Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) ?

Base : A répondu à des questions sur ses préférences ESG (193)

Nouvelle question





## ... tout comme les informations concernant les risques, les performances et les frais.

Et plus spécifiquement, quel est votre **niveau de satisfaction concernant les informations sur les risques, les performances et les frais des placements durables ou responsables dont il vous a parlé ?**

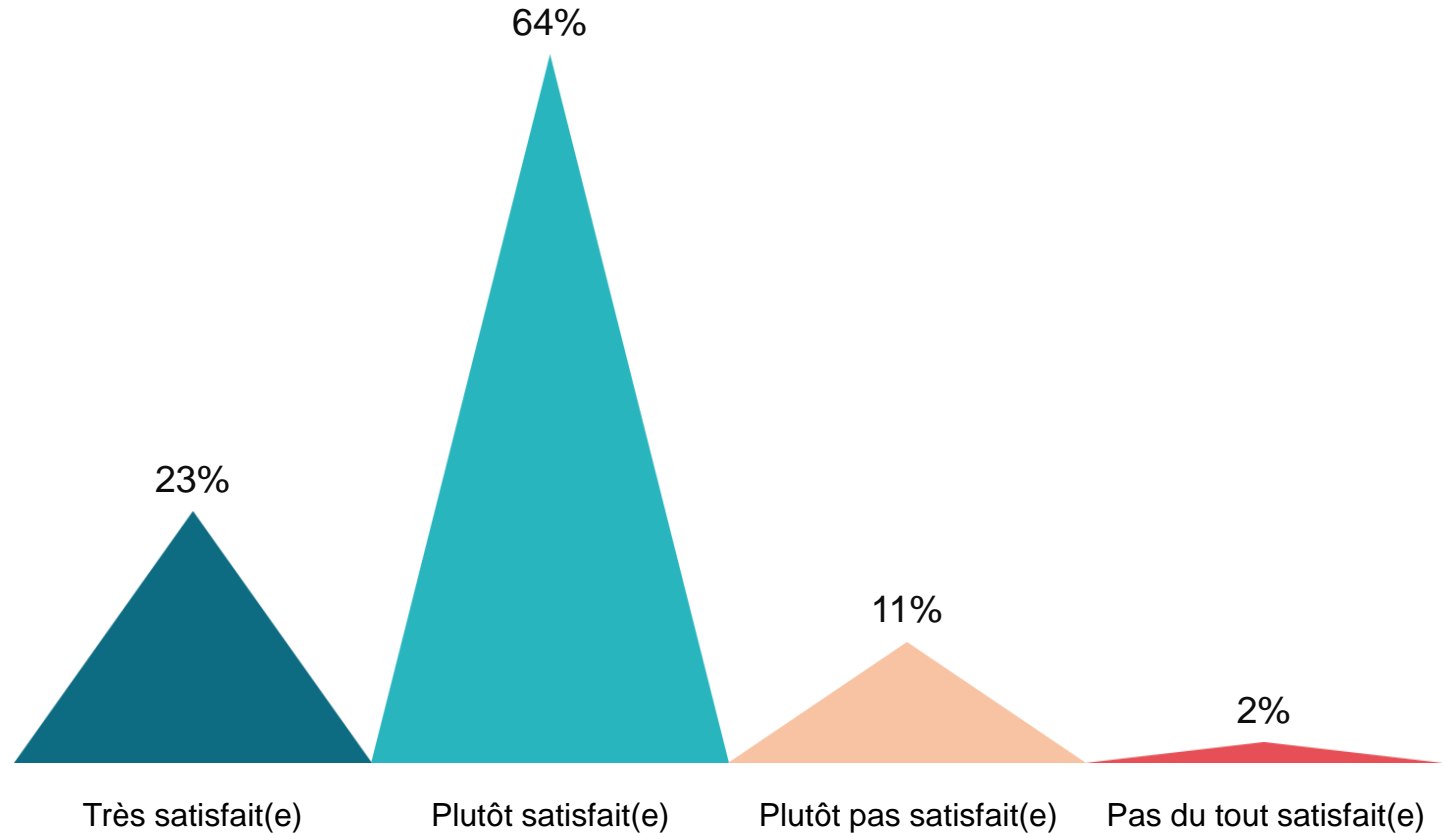
Base : A répondu à des questions sur ses préférences ESG (193)

Nouvelle question



# 87%

**se déclarent satisfaits concernant les informations sur les risques, les performances et les frais des placements responsables fournies par leur conseiller bancaire**



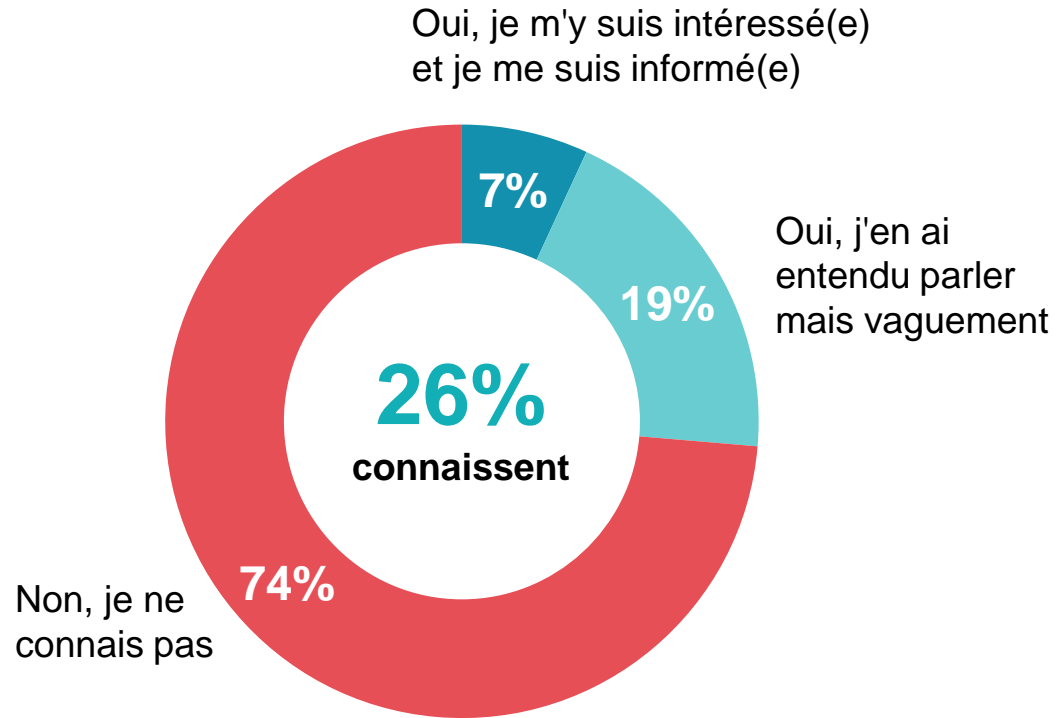


# La Taxonomie européenne est connue par un quart des Français.

Connaissez-vous la « Taxonomie européenne » sur le sujet de l'environnement ?

Base : Ensemble (2001)

Nouvelle question



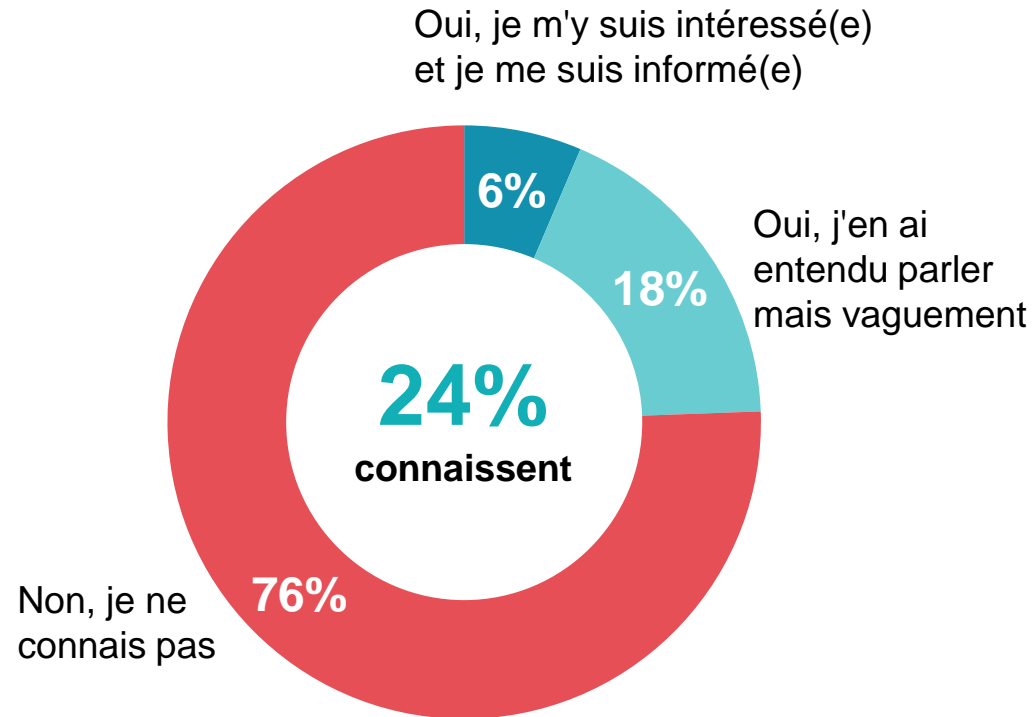


## Il en va de même pour le Règlement européen SFDR...

Connaissez-vous le Règlement européen sur la transparence des informations en matière de durabilité (SFDR en anglais) ?

Base : Ensemble (2001)

Nouvelle question





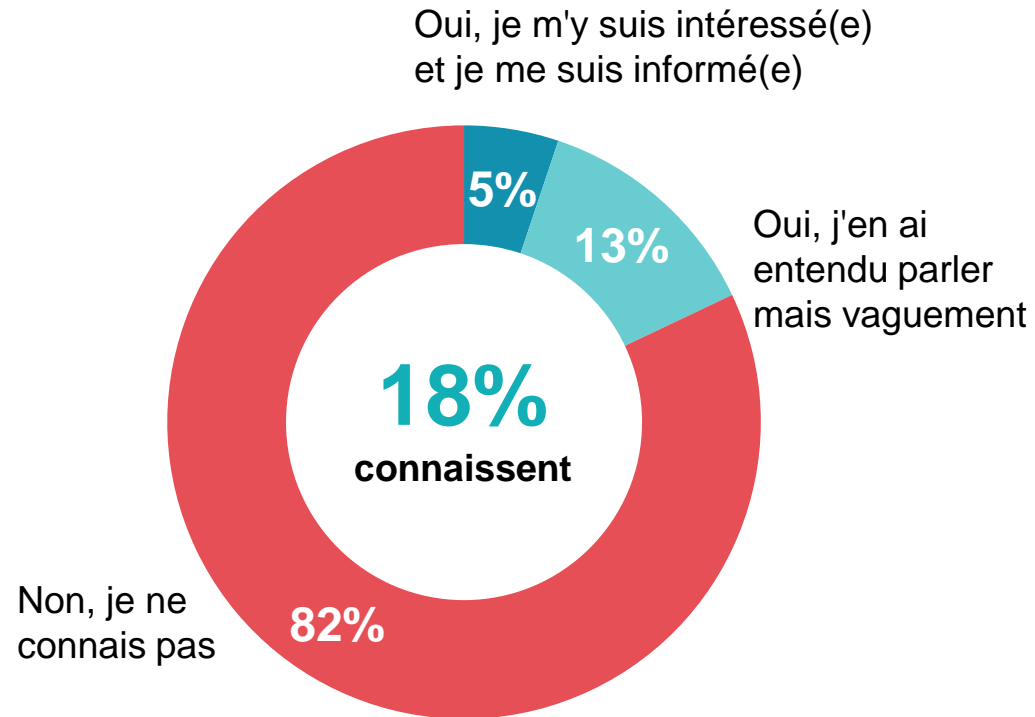


## ...et un peu moins pour les placements responsables dits « article 8 » ou « article 9 ».

Avez-vous entendu parler des placements responsables dits « article 8 » ou « article 9 » ?

Base : Ensemble (2001)

Nouvelle question

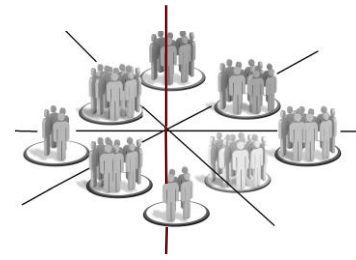




# TYPOLOGIE



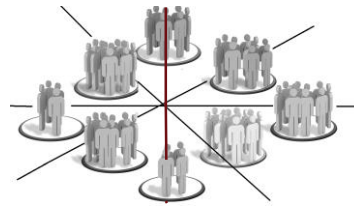
# Typologie des épargnants



COMMENT ?

- Les informations collectées ainsi que les angles d'analyse dans cette étude sont très nombreux. Afin d'appréhender les données et de comprendre la logique des épargnants et leur rapport à l'épargne responsable une typologie a été réalisée. **Cette approche (de type canonique) permet de synthétiser l'information sans la caricaturer et d'offrir ainsi une grille de lecture précieuse pour la mise en place d'actions concrètes.**
- A partir des données collectées auprès de l'ensemble de l'échantillon sur la base du questionnaire administré, **nous avons mené une typologie attitudinale et comportementale sur les dimensions les plus pertinentes au regard de la problématique de l'épargne responsable afin d'identifier des groupes les plus homogènes entre eux et les plus différents les uns des autres.**
- **Nous avons identifié cinq groupes d'individus**, nombre au-dessous duquel on ne distingue pas assez de différences entre les groupes et au-dessus duquel ces différences deviennent trop ténues pour que l'on puisse réellement parler d'un type d'individus à part entière.
- Suite à l'élaboration de ces cinq groupes, la logique d'analyse a été la suivante :
  - ✓ **Poids de chaque groupe** au sein du grand public et proportions au sein des sous-cibles d'intérêt ;
  - ✓ **Description de chaque groupe** par lecture d'un tri croisé sur l'ensemble du questionnaire ;
  - ✓ **Compréhension des caractéristiques principales** permettant de distinguer les groupes les uns des autres.

# “ Variables constitutives : comportementales & attitudinales



## ➤ Quels sont vos objectifs vis-à-vis de vos placements financiers et de votre épargne ?

1. Constituer un capital
2. Financer un projet en particulier
3. Préparer votre retraite
4. Financer les études de vos enfants
5. Réduire vos impôts, défiscaliser
6. Soutenir l'économie française
7. Contribuer ou agir pour le développement durable
8. Disposer d'une épargne de précaution en cas d'imprévu
9. Autre

## ➤ D'une manière générale, quelle importance accordez-vous aux enjeux de développement durable ? Ils sont pour vous ...

*Très importants / Plutôt importants / Peu importants / Pas du tout importants / Vous ne savez pas*

## ➤ Prenez-vous en compte les enjeux de développement durable dans vos choix en matière d'épargne et de placement ?

*Systématiquement / Très souvent / De temps en temps / Rarement / Jamais*

## ➤ En tant qu'épargnant, quel serait votre objectif prioritaire en choisissant un placement 'responsable' ou 'durable' ?

1. Faire en sorte que votre épargne ne finance pas des entreprises dont l'activité est jugée néfaste au développement durable
2. Faire en sorte que votre épargne finance les entreprises les plus « vertueuses » sur les critères du développement durable
3. Faire en sorte que votre épargne ait un « impact » mesurable contribuant à atteindre les objectifs du développement durable

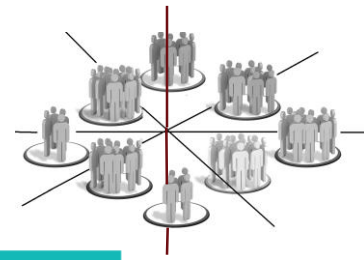
## ➤ Sur la base des différents éléments que nous vous avons présentés, diriez-vous que les placements responsables ou durables sont...

*Très intéressants pour les épargnants / assez intéressants / Assez peu intéressants / Pas du tout intéressants / Vous ne savez pas*

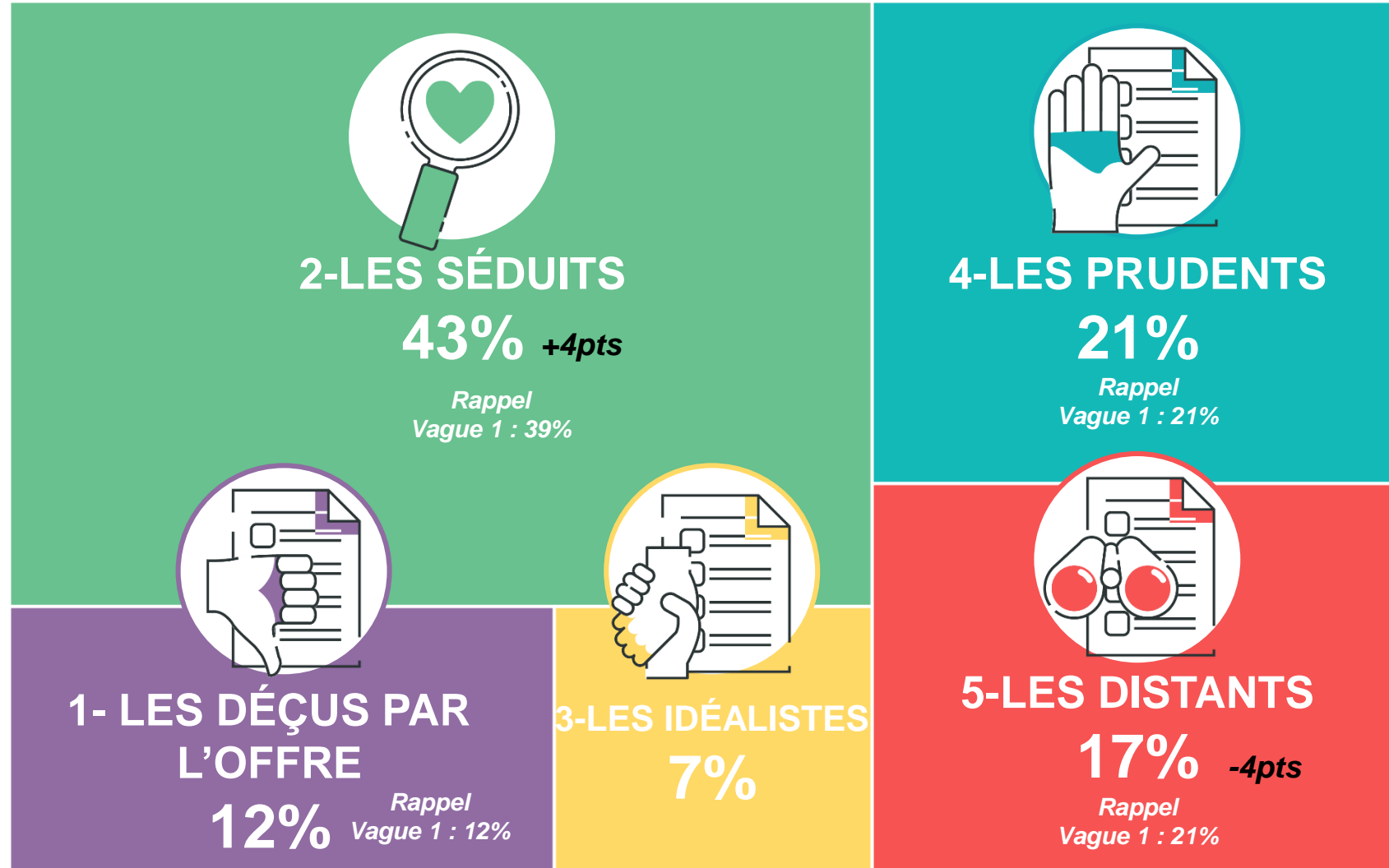
## ➤ Indiquez si vous êtes d'accord ?

1. Les placements responsables sont réservés à des gens qui s'y connaissent suffisamment
2. Les placements responsables sont réservés aux gens qui ont beaucoup d'argent
3. Les placements responsables sont risqués
4. Les placements responsables sont moins performants
5. Les placements responsables sont intéressants à long terme
6. Les placements responsables sont réservés aux épargnants qui veulent diversifier leur épargne
7. Les placements responsables ne le sont jamais totalement
8. Les placements responsables sont opaques
9. Les placements responsables sont devenus essentiels depuis la crise sanitaire
10. Les placements responsables sont un phénomène de mode

# “ Répartition des groupes au sein du Grand Public



Grand public  
Base totale = 2001 personnes





## GROUPE 1 | Les « Déçus » par l'offre - 12%

### En résumé

Ce groupe d'épargnants est davantage convaincu par l'importance des enjeux de développement durable.

Cette population, un peu plus masculine et plus âgée que la moyenne des Français, s'avère être bien informée notamment sur la nature spécifique des placements qu'ils détiennent.

Au sein de ce groupe, la part des détenteurs de placements responsables est similaire à celle des Français. En revanche, leur perception des placements responsables est plus négative que celle de l'ensemble des Français.

En effet, ils sont davantage critiques sur la rentabilité de ce type de placement, son opacité, son manque de transparence, son positionnement « militant », sa dimension « effet de mode » et sont, à date, moins convaincus du caractère essentiel de ces placements dans le contexte environnemental actuel.

De plus, ils soulignent très fortement le risque de perte que représente ce type de placement, son manque de performance et d'impact réel sur la société et l'environnement.

Il en résulte qu'ils sont moins désireux que la moyenne des Français d'investir à court ou moyen terme dans la finance durable.



## GROUPE 2 | Les « Séduits » (en quête de transparence et de performance) – 43%

### En résumé

Des épargnants fortement impliqués et convaincus de l'importance des enjeux de développement durable. Une implication visible y compris sur le plan financier.

Cette population, un peu plus jeune et un peu plus aisée que la moyenne des Français, est davantage informée. Elle est davantage au fait des fonds sur lesquels leur argent est investi et rassemble la plus forte part de détenteurs de placements responsables.

Leur perception des placements responsables est bonne. Ils sont convaincus du caractère essentiel de ces placements.

Ils ont en revanche encore du mal à se positionner du fait d'un manque de visibilité sur la portée de ces placements.

Ils mettent également en avant leur manque de performance et leur risque. Ils soulignent tout de même l'intérêt de ces placements sur le long terme.

Malgré cette réserve, ce groupe d'épargnants est le plus désireux d'investir à court ou moyen terme dans la finance durable.

Davantage de garanties sur la contribution réelle de ces produits mais également davantage d'informations et de proactivité de la part des conseillers pourraient permettre aux détracteurs de ce groupe de sauter le pas.



## GROUPE 3 | Les « idéalistes » en attente d'accompagnement - 7%

### En résumé

Il s'agit du groupe le plus convaincu par l'importance des enjeux du développement durable. Cette conviction impacte leur vie de tous les jours et influence également leur comportement d'épargnant.

En matière de placements, ils sont fortement convaincus de la pertinence des placements responsables.

Ils perçoivent ces placements de manière très positive puisqu'ils les considèrent comme intéressants à long terme, essentiels dans le contexte actuel et ouverts à tous.

Toutefois, leur souhait de privilégier les placements responsables se heurte encore à un manque d'information sur les placements eux-mêmes, les modes d'investissement et les établissements à privilégier.

En effet, ils souhaiteraient disposer de plus d'informations sur les types de placement responsables existants, leur impact concret, leur performance et le process de souscription.

Leur engagement sur la question du développement durable impacte également leurs attentes vis-à-vis des établissements financiers en matière de financement des activités économiques.

Ce manque d'information et d'accompagnement les fait encore hésiter à investir davantage à court ou moyen terme. Dans ce cadre, de la proactivité de la part du conseiller est attendue.





## GROUPE 4 | les Prudents – 21%

### En résumé

Un groupe d'épargnants avant tout caractérisé par sa prudence.

Les enjeux de développement durable, qu'ils ne connaissent pas bien, ainsi que leur traduction en placement financier, peinent à les convaincre. En effet, ces enjeux impactent moins leur façon d'agir et de consommer au quotidien et notamment leur façon d'épargner.

Groupe le plus âgé, davantage provincial et inactif, doté d'une capacité d'épargne limitée, ils privilégient avant tout les placements les moins risqués (les livrets) pour disposer d'une épargne de précaution en cas d'imprévu.

La sécurité du placement, la rentabilité du produit, la disponibilité du placement et sa simplicité sont les composantes essentielles de leur grille de lecture.

Leur connaissance des placements durables est limitée et teintée de méfiance.

Ils considèrent encore ces placements comme relevant d'un phénomène de mode, peu impactants dans les faits et réservés à des personnes qui s'y connaissent vraiment.

Finalement, leur manque de connaissance, couplé à leur prudence naturelle, les amènent à écarter toute prise de risque en matière de placement responsable.



## GROUPE 5 | les Distants – 17%

### En résumé

Des épargnants moins informés, plus distants que la moyenne des Français face aux enjeux du développement durable, tant dans leur vie quotidienne que dans leur comportement d'épargnant.

Composé majoritairement de femmes, et ayant des revenus plus faibles que la moyenne des Français, ce groupe se caractérise par une culture financière peu développée.

En matière d'épargne, ils prennent avant tout en compte la sécurité du placement, sa rentabilité et sa disponibilité. Ils investissent surtout dans l'optique de se constituer une épargne de sécurité et ne prennent clairement pas en compte, dans ce cadre, le fait de contribuer ou agir pour le développement durable.

Groupe le moins investi dans la finance durable, leur désir d'épargner dans des placements relevant de cette catégorie est en retrait des autres groupes d'épargnants.

Ces épargnants ne se prononcent pas sur le sujet et ne sont pas désireux de se tenir informés en matière de placements financiers.

Groupe le moins détenteur de placements responsables, il semble manquer de clés de compréhension, mais aussi d'envie, pour se prononcer sur la pertinence des placements responsables.



## RESTONS CONNECTÉS

[www.opinion-way.com](http://www.opinion-way.com)



### Envie d'aller plus loin ?

Recevez chaque semaine nos derniers résultats d'études dans votre boîte mail en vous abonnant à notre



**“opinionway**

15 place de la République  
75003 Paris

PARIS  
CASABLANCA  
ALGER  
VARSOVIE  
ABIDJAN

Votre contact

**Pascal Novais**

Directeur conseil

Département Marketing des Services

Tel. +33 1 81 81 83 57

[pnovais@opinion-way.com](mailto:pnovais@opinion-way.com)