

La perception de l'ISR par les Français

Principaux résultats de
l'enquête EIRIS / Ipsos
Octobre 2011

L'enquête

Enquête nationale conduite en ligne par Ipsos du 16 au 19 sept. 2011
dans le cadre de la 2^e Semaine de l'ISR

Objectifs:

- Mesurer la connaissance et l'intérêt des Français pour les enjeux sociaux et environnementaux et l'investissement socialement responsable (ISR)
- Identifier leurs motivations, les freins
- Identifier leurs préférences en terme d'approche ISR

Echantillon:

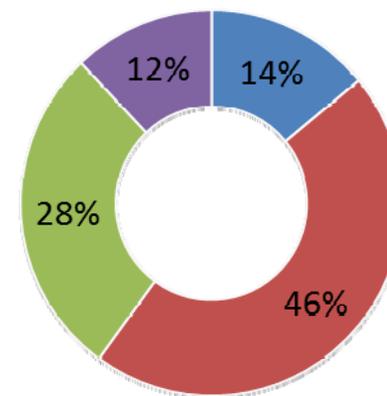
- 1040 français, âgés entre 16 et 64 ans, France entière
- Echantillon pondéré pour être conforme aux tendances démographiques
- Après un premier filtre, les questions ont été posées uniquement aux Français détenant au moins un produit financier, soit 92% de l'échantillon initial (base 972)

Principaux Résultats

Importance des critères
environnementaux, sociaux
dans les décisions de
placement ?

Les critères environnementaux et sociaux ont déjà une place importante dans les décisions de placement...

- 60% des investisseurs sondés disent accorder aujourd'hui une place très importante (14%) ou importante (46%) aux critères environnementaux, sociaux et éthiques dans leurs décisions de placement
- 28% une place peu importante et 12% pas du tout
- En terme de profil, ceux qui accordent une place plus importante aujourd'hui sont dans la catégorie 50-64 ans (50%).

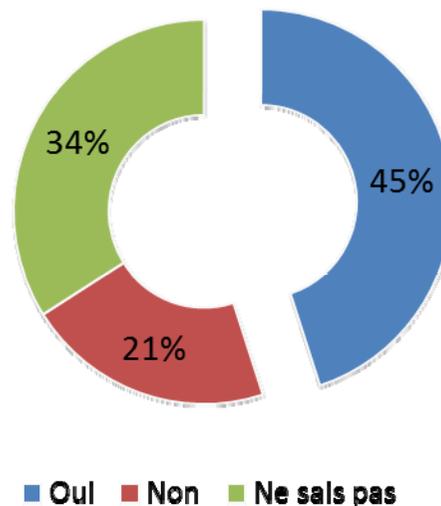


■ Très Importante ■ Importante ■ Peu Importante ■ Pas du tout

Q2: Accordez-vous aujourd'hui une place importante aux critères environnementaux, sociaux et éthiques dans vos décisions de placements ? (base 972)

... et cette place est amenée à grandir

- 45% des sondés investisseurs pensent accorder à l'avenir une place plus importante aux critères environnementaux, sociaux et éthiques
- 21% ne le pensent pas et 34% sont indécis
- Les femmes pensent y accorder une place plus importante à l'avenir que les hommes (48% vs. 43%). Les moins de 35 ans, les cadres (50%) et les professions libérales/artisans (56%) sont ceux qui pensent à accorder la plus grande place



Principaux Résultats

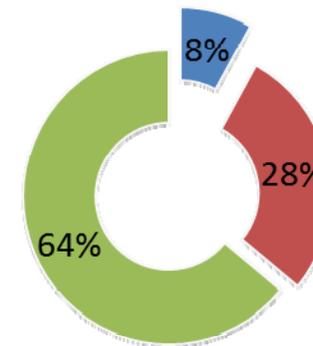
Connaissance et intérêt pour
l'ISR ?

Un concept largement inconnu des Français

- 64% des sondés investisseurs n'avaient jamais entendu parlé de l'ISR
- 28% en ont entendu parlé mais ne sauraient pas le définir
- 8% des sondés savent précisément ce qu'est l'ISR. Une prise de conscience toutefois en augmentation : en 2010 le sondage EIRIS / Ipsos montrait que seulement 4% des sondés étaient capables de nommer et décrire un produit ISR.

Par ailleurs:

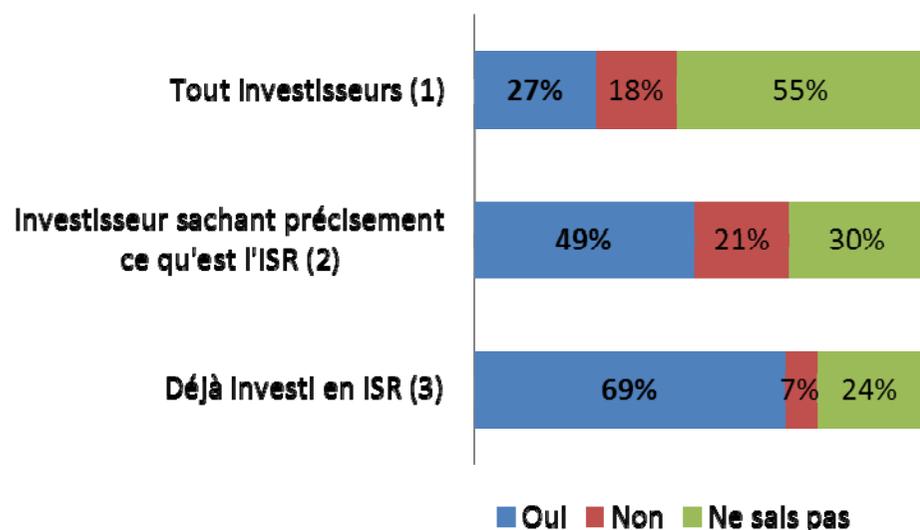
- 3% des investisseurs sondés disent avoir déjà investi dans un fonds ISR
- 9% des sondés épargnants ont déjà entendu parlé de label(s) pour l'ISR



- Oui, sais précisément ce que c'est
- Oui, mais ne sais pas vraiment ce que c'est
- Non

Q4: Avant ce sondage, aviez-vous déjà entendu parler de l'investissement socialement responsable (ISR) ? (base 972)

Un passage à l'acte susceptible d'augmenter avec une meilleure connaissance du concept



- 27% des sondés investisseurs seraient prêts à investir une part de leur épargne en ISR* si on le leur proposait
- 55% sont indécis
- 18% ne seraient pas prêts
- Parmi les épargnants sachant précisément ce qu'est l'ISR, 49% seraient prêts à investir en ISR.

(1) Base 972
(2) Base 79
(3) Base 31

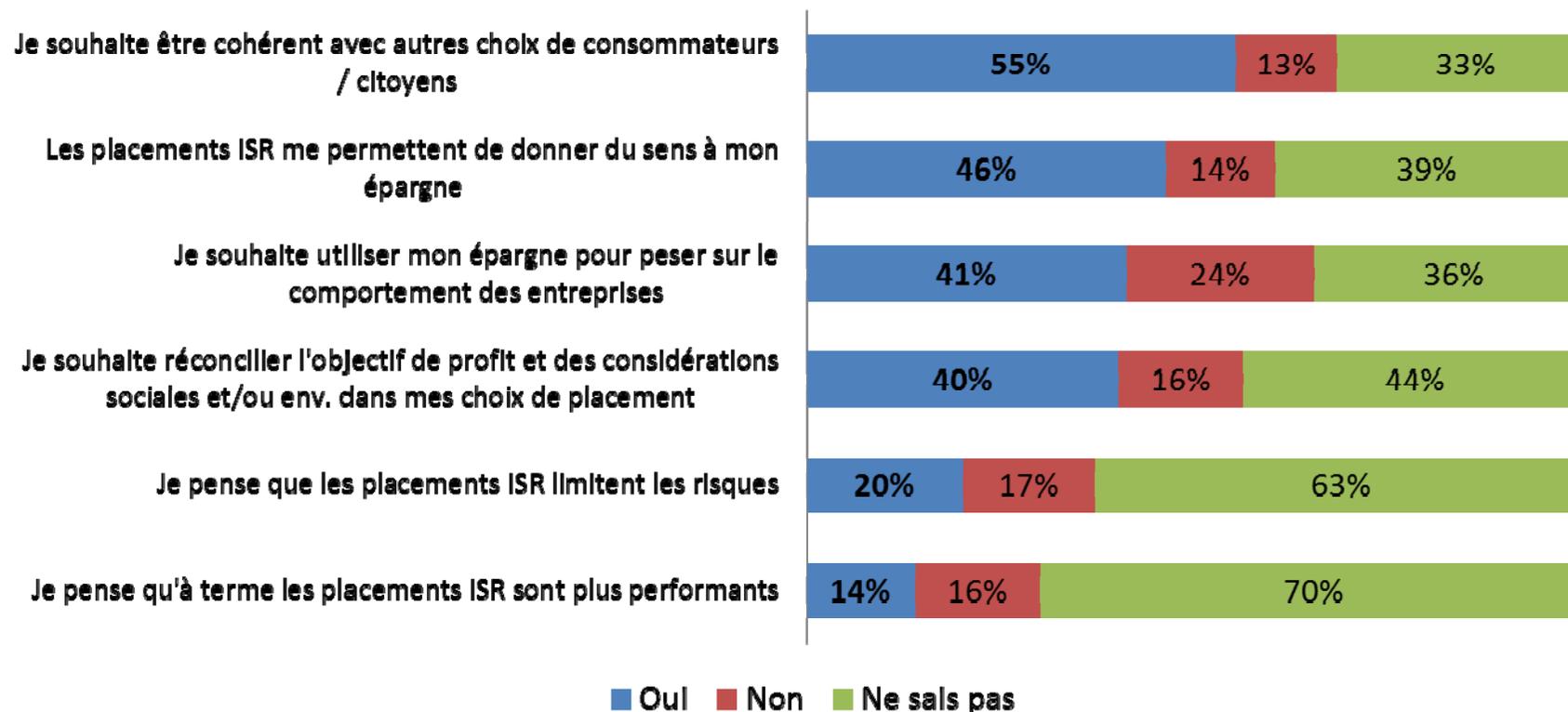
Q6: Si on vous le proposait, seriez-vous prêt à investir un part de votre épargne en investissement socialement responsable (ISR) ? (base 972)

* ISR définit dans le sondage comme une forme de placement qui prend en compte des critères liés à l'environnement, au social et à la gouvernance et des critères financiers classique

Principaux Résultats

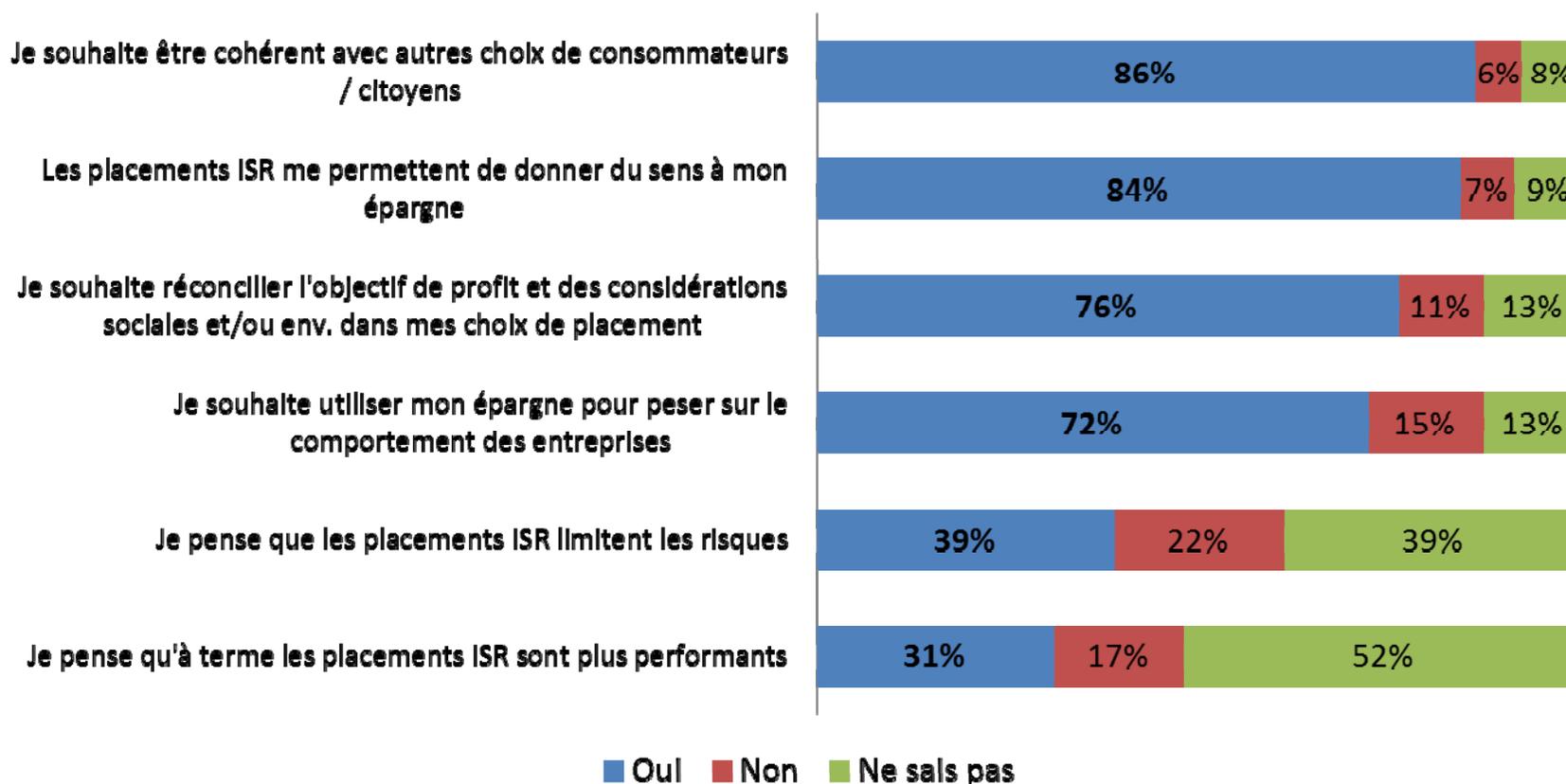
Quelles motivations ?

Etre cohérent avec ses autres choix de consom'acteurs et donner du sens à son épargne : des arguments les plus incitatifs pour le passage à l'acte



Q7 : Parmi les arguments suivants relatifs à l'investissement socialement responsable, indiquez s'il vous inciterait à investir votre argent dans un placement ISR (base tous investisseurs, 972)

Parmi les épargnants prêts à investir en ISR, les mêmes arguments sont plus incitatifs

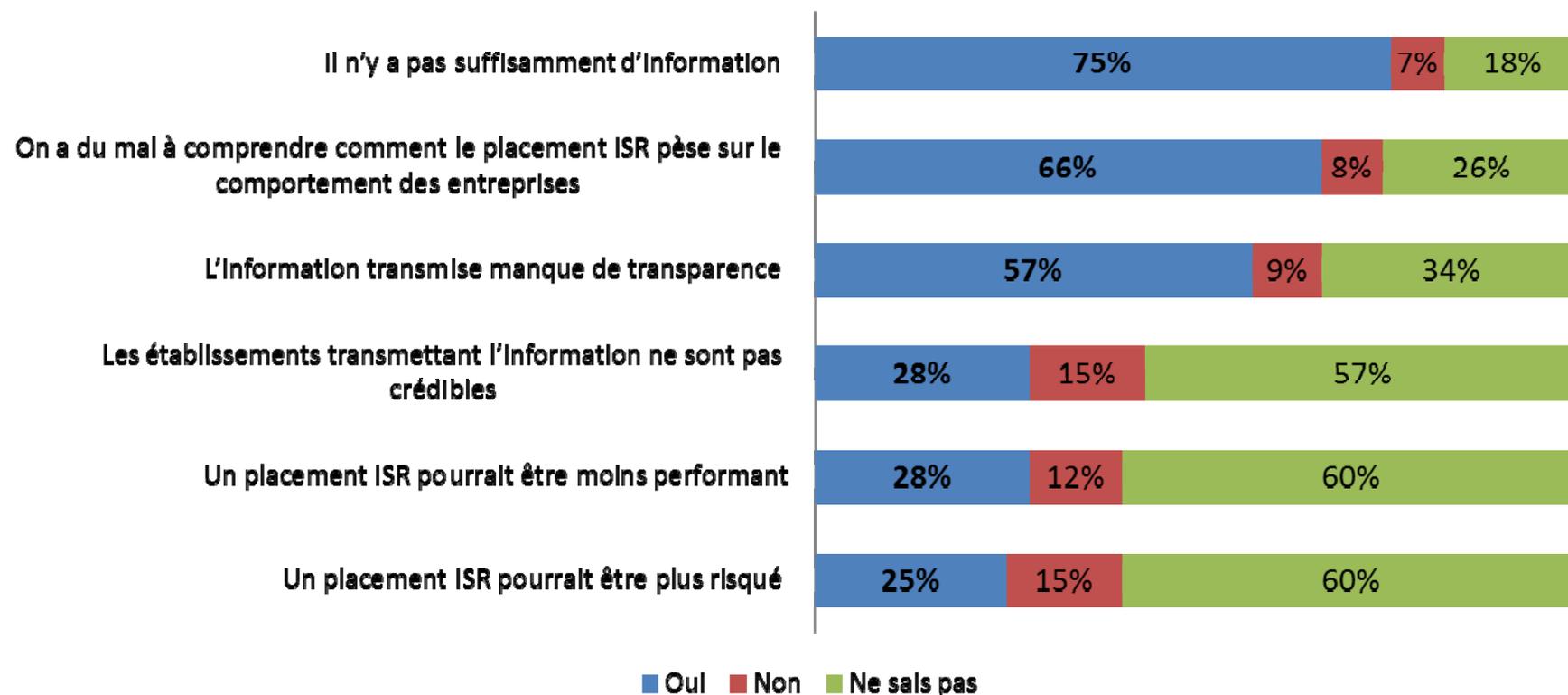


Q7 : Parmi les arguments suivants relatifs à l'investissement socialement responsable, indiquez s'il vous inciterait à investir votre argent dans un placement ISR (base investisseurs prêts à investir en ISR, 264)

Principaux Résultats

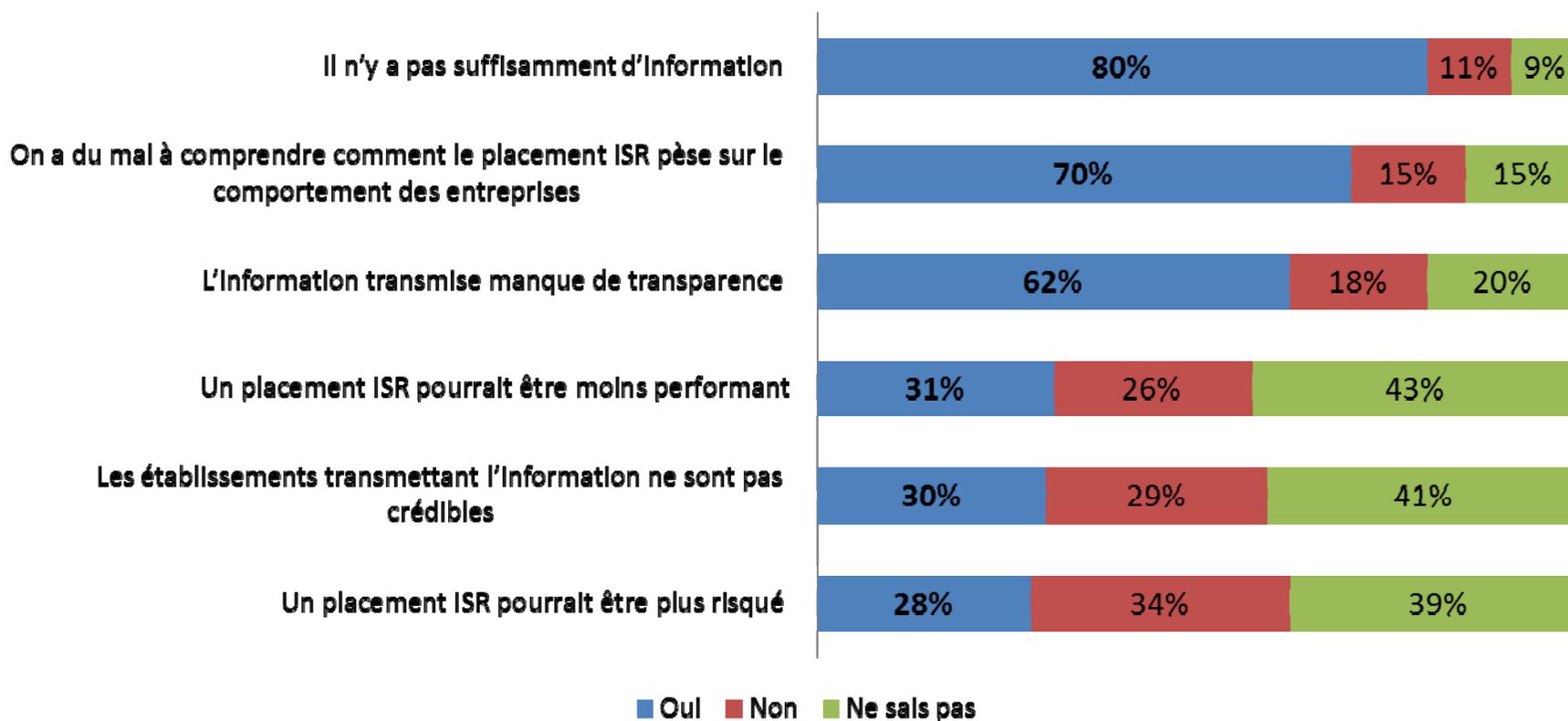
Quels freins ?

Un manque d'information et un manque de compréhension constitueraient un frein à l'acte d'achat



Q8 : Parmi les arguments suivants relatifs à l'investissement socialement responsable, indiquez s'il vous dissuaderait d'investir votre argent dans un placement ISR (base tous investisseurs, 972)

Le classement est identique pour les épargnants prêts à investir en ISR. Pour eux, la sous performance ou le plus grand risque potentiels sont moins dissuasifs

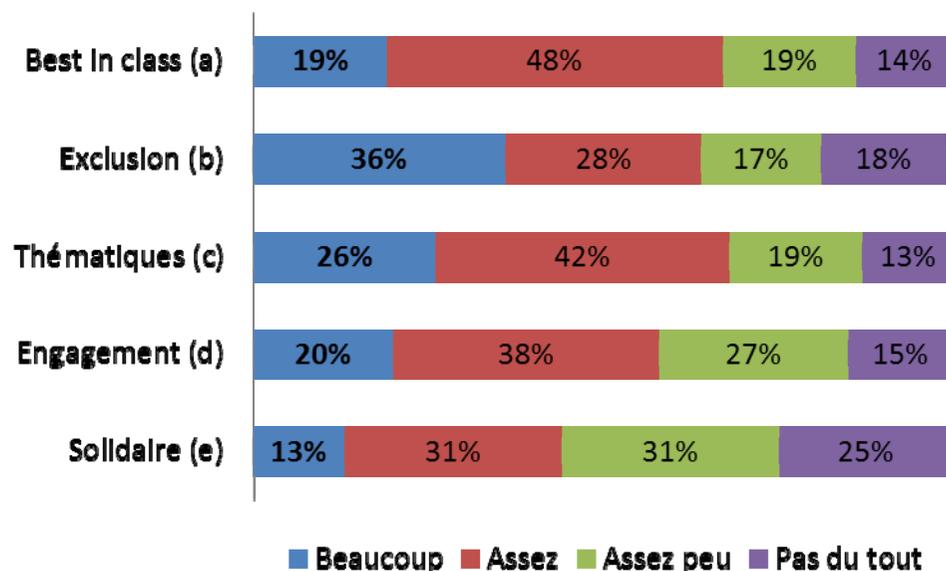


Q8 : Parmi les arguments suivants relatifs à l'investissement socialement responsable, indiquez s'il vous dissuaderait d'investir votre argent dans un placement ISR (base investisseurs prêts à investir en ISR, 264)

Principaux Résultats

Quelles approches ISR ?

Les épargnants sont majoritairement tentés par l'approche d'exclusion, suivi de près par l'approche thématique et le best in class



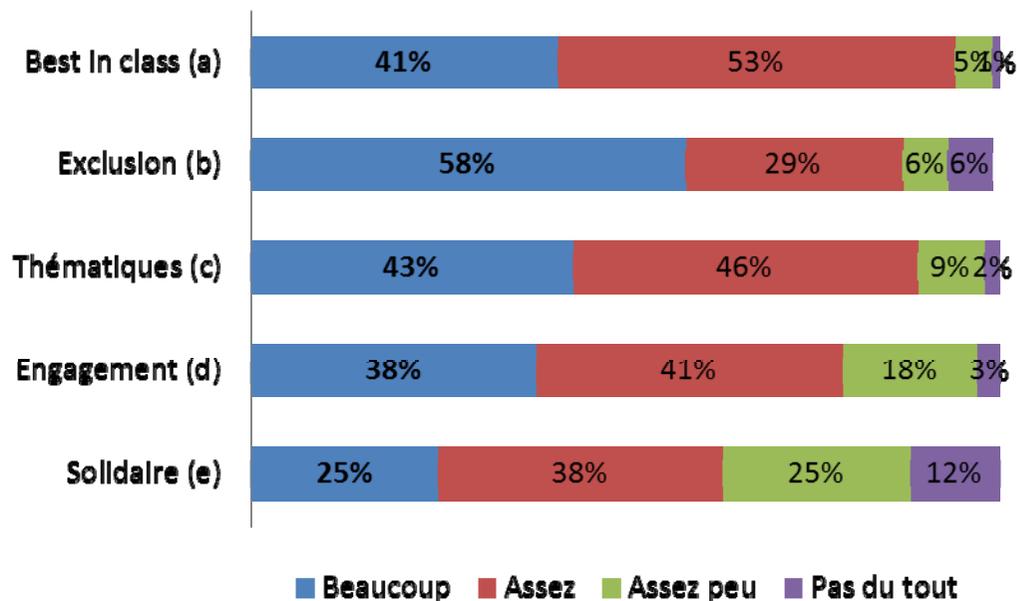
Définitions utilisées dans le questionnaire:

- a : Le fonds sélectionne les meilleures entreprises de chaque secteur sur les critères choisis : environnementaux, sociaux et de gouvernance
- b : Certaines entreprises sont exclues du fonds en raison de la nature de leur activité (tabac, armement..) ou de certaines pratiques (travail forcé, corruption..)
- c : Le fonds n'inclut que des entreprises agissant dans un secteur donné ou favorisant certaines pratiques : énergies renouvelables, réduction d'émissions de gaz à effet de serre...
- d : Les investisseurs/actionnaires agissent sur la politique de l'entreprise via notamment un dialogue direct avec les dirigeants et en exerçant leur droit de vote en Assemblée Générale
- e : Vous reversez 1 à 5% de vos gains à une association de votre choix dans l'environnement ou la solidarité

Q9 : Pour chacune des approches ISR, indiquez si elle vous tenterait personnellement (base tous investisseurs, 972)

16

Parmi les épargnants prêts à investir en ISR



- Un intérêt fort pour le best in class, l'exclusion et l'approche thématique.
- L'engagement suscite également de l'intérêt

Q9 : Pour chacune des approches ISR, indiquez si elle vous tenterait personnellement (base investisseurs prêts à investir en ISR, 264)

Principaux Résultats de l'Enquête

- Une grande majorité des Français disent accorder une place importante aux critères sociaux et environnementaux dans leur décision de placement et cette place est amenée à grandir
- Le concept de l'ISR reste encore très largement inconnu des Français
- Néanmoins, s'il leur était proposé, plus du quart des français seraient prêts à investir en ISR, et cette proportion atteint presque les 50% pour ceux connaissant déjà le concept
- Les facteurs motivant le passage à l'acte seraient le souhait d'être cohérent avec leurs autres choix de consommateurs/citoyens et de donner du sens à leur épargne mais aussi de peser sur le comportement des entreprises.
- A l'inverse, un manque d'information constituerait un frein au passage à l'acte
- Les approches d'exclusion, thématiques et de best-in-class semblent attirer tout autant les épargnants, avec des avis plus marqués, plus militants, concernant l'exclusion.

Questions et informations

Marion de Marcillac

Responsable clientèle et développement commercial

EIRIS Paris

+33 (0)1 48 03 92 24 (direct)

Marion.demarcillac@eiris.org

www.eiris.org

EIRIS est une agence de recherche internationale sur la performance sociale, environnementale, éthique et de gouvernance des entreprises. Basée à Londres avec des bureaux en France et aux Etats-Unis et avec un réseau de partenaires à travers le monde, EIRIS a une longue et riche expérience dans le domaine de la recherche pour l'investissement responsable. EIRIS fournit une analyse détaillée sur plus de 3 000 entreprises européennes, nord-américaines et de la région Asie Pacifique. EIRIS a plus d'une centaine de clients institutionnels dont des sociétés de gestion, caisses de retraites, banques et ONG.