

---

## Enquête Invesco : 51% des investisseurs particuliers français devraient augmenter leur exposition aux ETF (1) ESG (2) au cours des trois prochaines années

(1) *ETF est un fonds indiciel coté (« Exchange Traded Fund » ou ETF) est un véhicule d'investissement ouvert dont les actions peuvent être achetées et vendues quotidiennement sur une bourse de valeurs de la même manière que des actions ordinaires.*

(2) *ESG (Environnement, Social et Gouvernance)*

- L'étude d'Invesco révèle que les investisseurs particuliers français alloueraient idéalement **31%** de leurs portefeuilles aux ETF ESG dans un contexte d'intérêt croissant pour les stratégies passives durables (3).
- La majorité (**51%**) des investisseurs particuliers français ont l'intention d'augmenter leur exposition aux ETF ESG au cours des trois prochaines années, et **74%** de ceux qui n'investissent pas actuellement dans des ETF ESG déclarent qu'ils envisageraient de le faire.
- Eduquer et informer les investisseurs particuliers français reste essentiel pour favoriser leur adoption des ETF ESG.

(3) *Stratégie d'investissement dont l'objectif est de répliquer au mieux un indice défini*

**Le 17 octobre 2023** – Les investisseurs particuliers français souhaiteraient idéalement allouer **31 %** de leurs portefeuilles totaux aux ETF ESG, compte tenu de l'intérêt croissant pour les stratégies passives axées sur le développement durable, selon une étude d'Invesco.

Basée sur les opinions de 1000 investisseurs particuliers français, l'étude souligne que ceux-ci adoptent largement les ETF comme moyen d'obtenir une exposition aux thèmes ESG. **67 %** de ceux qui investissent dans l'ESG utilisent des ETF pour au moins une partie de cette exposition, et parmi ces investisseurs, les ETF ESG représentent en moyenne plus d'un tiers (**36 %**) de leurs portefeuilles globaux.

En outre, l'étude a révélé que les ETF ESG devraient connaître un intérêt grandissant dans les années à venir. En France, **51 %** des investisseurs ont déclaré qu'ils s'attendaient à une augmentation de leur exposition aux ETF ESG au cours des trois prochaines années. A l'inverse, seulement **11 %** ont l'intention de la réduire dans ce même laps de temps.

Parmi ceux qui n'investissent pas encore dans les ETF ESG, Invesco a observé une véritable ouverture d'esprit : une forte majorité de **74 %** a déclaré qu'elle envisagerait d'investir dans les ETF ESG au cours des trois prochaines années, contre seulement **20 %** qui n'envisageraient pas de le faire. Les niveaux d'enthousiasme varient cependant : seuls **60 %** des investisseurs avec des portefeuilles plus modestes (moins de 5 000 euros) auraient l'intention d'investir dans ce domaine, contre **76 %** des investisseurs avec des portefeuilles de plus de 100 000 euros.

## Focus sur le “E”, le “S” et le “G”

À la question de savoir lequel des critères ESG est le plus attrayant, les considérations environnementales obtiennent la première place, selon **39 %** des investisseurs, suivies des considérations sociales (**23 %**) et de la gouvernance (**19 %**).

**29%** des investisseurs considèrent la préservation des ressources naturelles et de la biodiversité comme facteur environnemental le plus important, suivi de près par le développement des énergies renouvelables (**28 %**) et, dans une moindre mesure, par la prévention de la pollution et des déchets (**17 %**).

Le facteur social le plus souvent cité est le respect des droits de l'homme visant à empêcher les pratiques d'exploitation par le travail, choisi par **28 %** des investisseurs. Viennent ensuite la promotion de la diversité, de l'équité et de l'inclusion (**21 %**) et la réduction de la pauvreté et des inégalités (**20 %**).

En matière de gouvernance, les investisseurs accordent la plus grande importance au fait que les entreprises en portefeuille encouragent des pratiques de rémunération et d'avantages appropriées pour les dirigeants. Ce facteur a été sélectionné par **30 %** des répondants, suivi d'une approche solide mais collaborative de l'engagement avec les entreprises en portefeuille (**21 %**) et de l'« activisme actionnarial » (**20 %**).

## Comblant un manque de connaissances

Bien que les investisseurs soient clairement intéressés par l'utilisation des ETF pour leur exposition ESG, l'étude a révélé un besoin d'informations important, à la fois sur les produits disponibles sur le marché et sur l'impact réel des ETF ESG.

La principale raison invoquée par **28 %** des répondants sur ce pourquoi ils n'investissent pas dans les ETF ESG est qu'ils n'ont pas une connaissance suffisante des options d'investissement disponibles. Cette raison l'emporte sur la préférence pour une approche active de l'ESG (**27 %**) et sur l'impossibilité de trouver un ETF correspondant à leurs valeurs (**19 %**).

Lorsqu'on a demandé aux investisseurs ce qui les encouragerait le plus à augmenter leur exposition aux ETF ESG, la raison principale (donnée par **29 %** des répondants) était une meilleure compréhension de l'impact de leurs investissements, devant la certitude qu'ils fourniraient des rendements plus élevés que d'autres investissements (**28 %**).

Au travers de l'étude, on peut également déduire que les investisseurs ont besoin d'informations et de connaissances supplémentaires sur les produits à leur disposition. En effet, les produits axés sur l'environnement, dont les thèmes sont clairs et facilement compréhensibles, sont de loin les plus connus comme les stratégies liées aux énergies propres, à l'énergie solaire et au climat. En revanche, les ETF ESG « traditionnels » qui utilisent une terminologie d'investissement plus spécialisée ont tendance à être moins bien compris : les "exclusions" et le "momentum ESG" étaient les moins connus des investisseurs, seulement **8 %** d'entre eux maîtrisant les enjeux de ces stratégies.

**Julien Valarcher, Directeur vente ETF France chez Invesco**, déclare : « *Le marché des ETF ESG s'est beaucoup développé et a innové ces dernières années. Ces produits peuvent désormais jouer un rôle important et polyvalent au sein des portefeuilles des investisseurs, quels que soient leurs objectifs finaux. Cela dit, nous avons identifié un énorme potentiel de croissance pour les années à venir qui repose sur la nécessité d'éduquer les investisseurs aux ETF ESG. En effet, la barrière la plus fréquente à l'investissement dans le secteur est simplement un manque de compréhension avoué : en d'autres termes, un défi majeur à relever pour notre industrie.* »

### **Des opinions à l'image des flux**

L'étude française fait partie d'une enquête plus large menée par Invesco auprès de 5 500 investisseurs sur sept marchés européens : le Royaume-Uni, la France, l'Allemagne, l'Espagne, les Pays-Bas, la Suède et la Suisse. Le rapport de cette enquête compare l'adoption de l'ESG et des ETF ESG et révèle une demande significative pour les stratégies passives durables à travers le continent.

Cette demande reflète l'activité récente des ETF dans la région EMEA, où près de la moitié de tous les flux ces trois dernières années se sont dirigés vers des produits ESG. Ces ETF ESG représentent désormais plus de 19 % du marché, alors qu'ils n'en représentaient que 3 % au début de la décennie.

Invesco a interrogé 1 000 investisseurs français sur leur posture vis-à-vis de l'investissement ESG et des ETF entre le 11 et le 24 mai 2023.

Toutes les personnes interrogées sont des investisseurs particuliers (on parle parfois d'investisseurs « de détail ») détenant des actions sur des plans d'épargne en actions, des comptes titres ou des plans d'épargne retraite autogérés.

## **FIN**

### **Avertissements concernant les risques**

La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements initiaux.

### **Informations importantes**

Cette communication publicitaire constitue une information promotionnelle et ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication. Lorsqu'un professionnel de la gestion ou un centre d'investissement a exprimé ses opinions, celles-ci sont basées sur les conditions de marché actuelles ; elles peuvent différer de celles des autres centres d'investissement et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Publié par Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, régulé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

**Pour plus d'informations, veuillez contacter :**

**Contacts presse**

**Citigate Dewe Rogerson**

Léa Schultz, Senior Account Manager

[lea.schultz@citigatedewerogerson.com](mailto:lea.schultz@citigatedewerogerson.com)

Mob: +33 (0)7 57 52 06 05

Marlène Brisset, Account Manager

[marlene.brisset@citigatedewerogerson.com](mailto:marlene.brisset@citigatedewerogerson.com)

Mob: +33 (0)6 59 42 29 35

**A propos d'Invesco Ltd.**

Invesco Ltd. est une société de gestion d'investissement indépendante d'envergure mondiale dont l'objectif est d'offrir une expérience d'investissement qui aide les gens à mieux profiter de la vie. Avec des bureaux dans plus de 20 pays, nos équipes d'investissement distinctes offrent une gamme complète de capacités d'investissement actif, passif et alternatif. Au 30 juin mars 2023, Invesco gérait 1538 milliards de dollars d'actifs pour le compte de clients du monde entier. Pour plus d'informations, visitez le site [invesco.com/corporate](http://invesco.com/corporate).