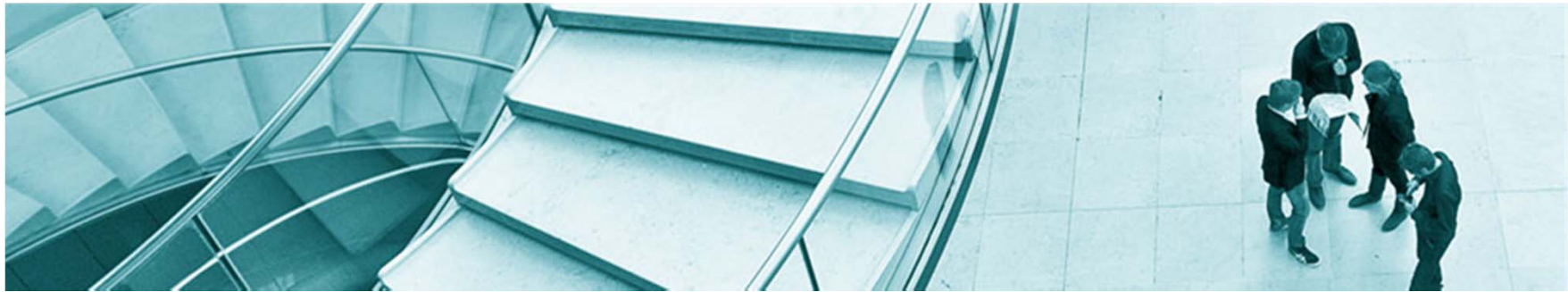


Better thinking. Together.



Epargne : prudence et ambition sont-ils conciliables ?

1^{ère} étude annuelle auprès des épargnants clients des réseaux bancaires français



Sommaire

- Fiche technique 3
- Objectif Retraite 4
- Des objectifs et des stratégies sécuritaires 9
- Une forte méconnaissance des solutions d'épargne 14
- Une pédagogie et un accompagnement indispensables 24


Fiche technique

Etude réalisée pour
Natixis Global Asset Management par Coredata


- **Echantillon** : 984 épargnants français âgés de 30 à 67 ans ayant un patrimoine financier d'une valeur de 75 à 300.000 euros
- **Mode de recueil** : on-line
- **Dates d'interrogation** : 7 au 13 juillet 2014

A propos de la représentativité de l'échantillon

- **La représentativité** repose sur l'identification de la population d'épargnants visée au sein de très larges panels représentatifs des Français.
- **Critères d'identification et de sélection** : âge (4 tranches, de 30 à 67 ans) et montant du patrimoine financier (2 tranches : 75 à 150.000 euros, 150 à 300.000 euros).



Natixis Global
Asset Management
publie aujourd'hui
les résultats
de sa 1^{ère} étude
annuelle auprès
des épargnants
avec un patrimoine
financier de 75
à 300.000 euros*



* Avoirs moyens sur les 3 derniers mois cumulés au niveau du foyer.

Objectif Retraite



La retraite,
un vrai sujet
de préoccupation

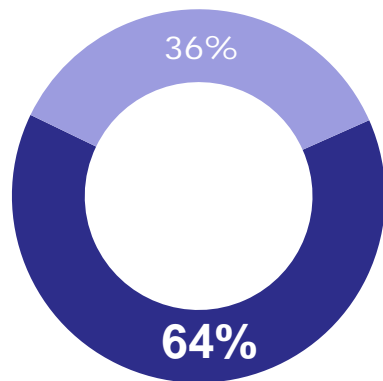
Des objectifs
d'épargne financière
ambitieux

Des choix prudents,
privilégiant la sécurité
et les produits connus

Une préoccupation majeure, un vrai sujet pour 7 épargnants sur 10

Près des 2/3 des particuliers aisés interrogés (64%) mettent de l'argent de côté pour la retraite,
Près de 1/10 a l'intention de le faire à court terme

*Actuellement, mettez-vous régulièrement de l'argent de côté pour votre retraite ?
Avez-vous l'intention de mettre de l'argent de côté dans les mois qui viennent,
pour préparer votre retraite ?*



**Epargnement déjà
pour la retraite**

+

8%

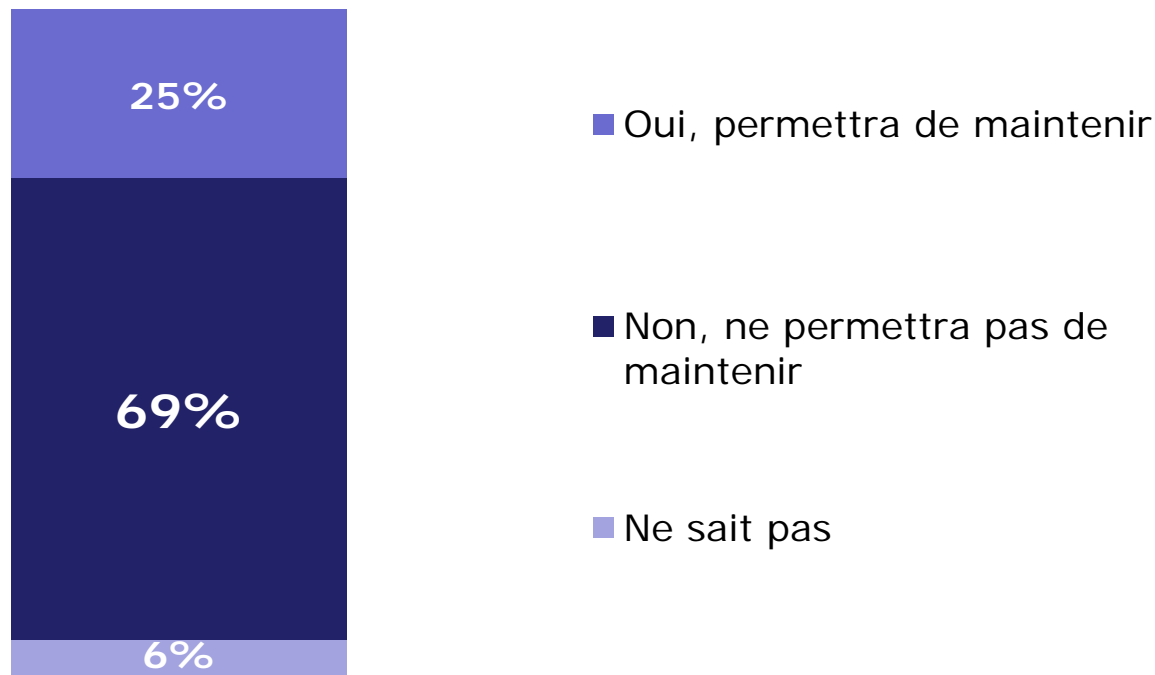
=

72%

**Ont l'intention
d'épargner
pour la retraite
à court terme**

Près de 7 sur 10 anticipent le fait que leur pension de retraite ne leur permettra pas de maintenir le niveau de vie souhaité

D'après vous, la pension de retraite que vous toucherez du système public vous permettra-t-elle de maintenir un niveau de vie qui vous convienne, lorsque vous serez en retraite ?



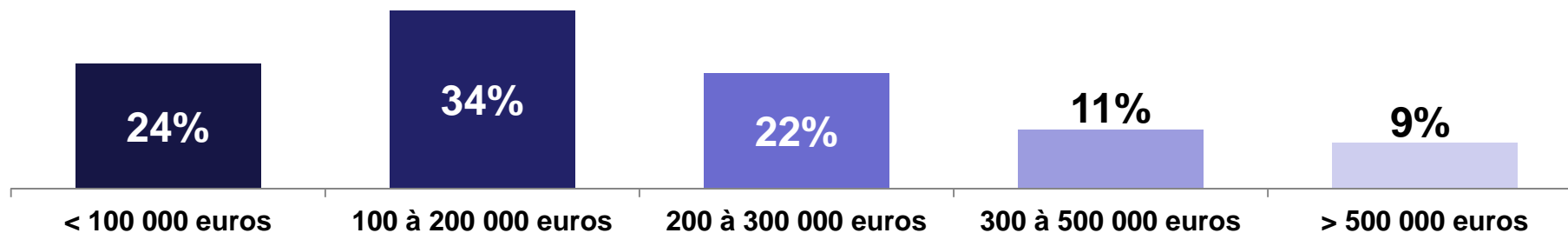
1/2 aurait besoin d'au moins 1.000 euros en plus par mois

Les 3/4 aimeraient avoir au moins 100.000 euros de côté

Par rapport à ce que vous pensez toucher du système public lorsque vous serez en retraite, à combien environ estimez-vous aujourd'hui le complément de revenus mensuels dont vous auriez besoin pour vivre confortablement en retraite ?



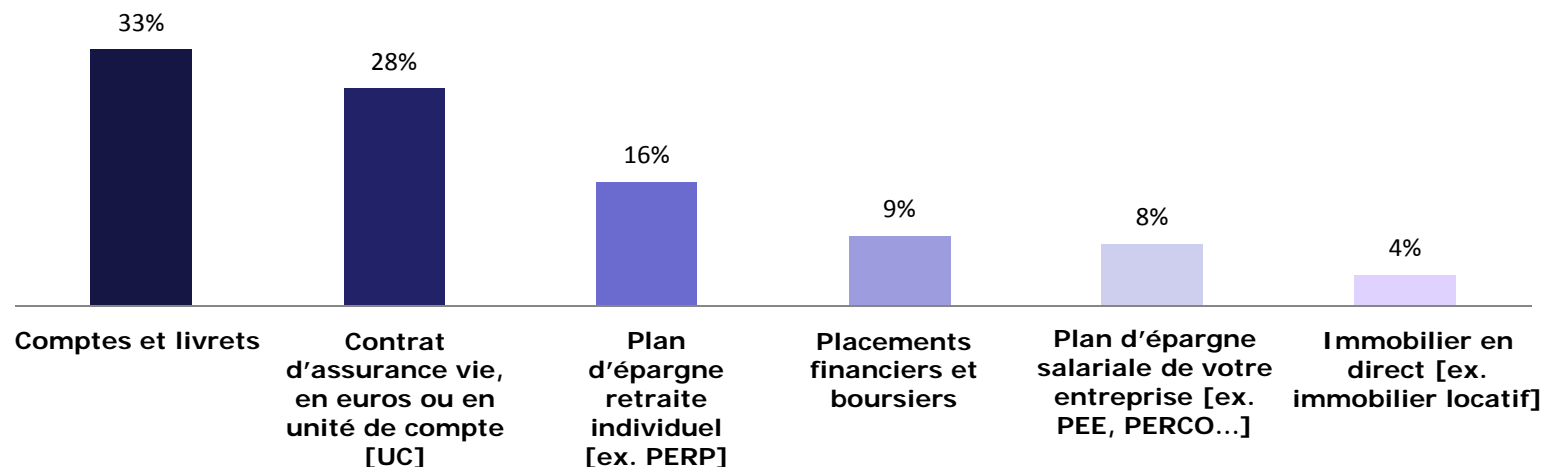
Si l'on raisonne en termes de capital disponible spécifiquement pour votre retraite, combien d'argent aimeriez-vous avoir mis de côté au moment de votre retraite pour vous sentir en sécurité ?



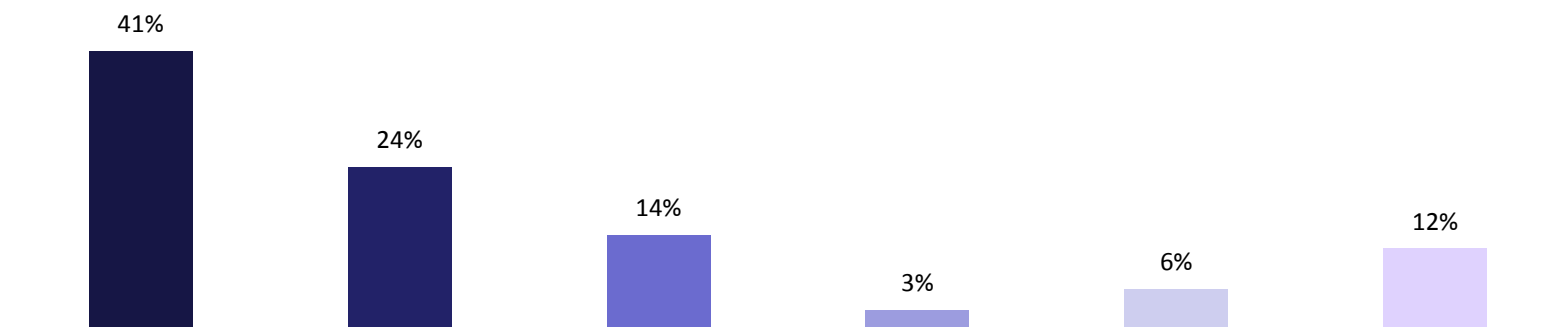
Les épargnants ayant mis en place une stratégie financière pour leur retraite préfèrent les placements sécurisés et connus

Sur quoi placez-vous cet argent, actuellement ? Est-ce dans ou sur...

Univers : Epargnants mettant de l'argent de côté pour leur retraite (64%)



Univers : Epargnants ayant l'intention de mettre de l'argent de côté pour leur retraite dans les mois qui viennent (8%)



Plusieurs réponses possibles

De manière générale, des stratégies très sécuritaires...



Une priorité absolue
accordée à la sécurité,
tenant à distance
la performance
des marchés

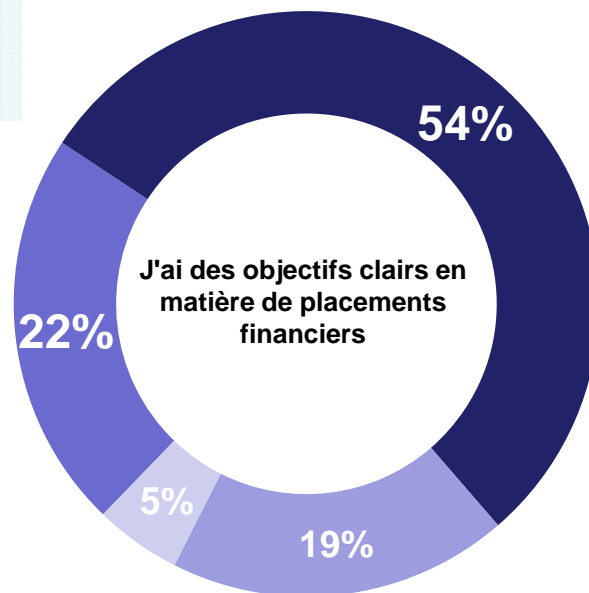
Au total, des objectifs
d'épargne financière
difficilement conciliables
avec des stratégies
très sécuritaires...

Clarté sur les enjeux et les objectifs, pour la grande majorité

¼ des épargnants moins sûrs d'eux...

Voici différentes phrases d'épargnants. Vous direz pour chacune d'elle, si elle vous correspond tout à fait, plutôt, plutôt pas ou pas du tout.

76%
Correspond
« **Tout à fait** »
ou « **Plutôt** »



24%
Correspond
« **Plutôt pas** »
ou « **Pas du tout** »

- Tout à fait
- Plutôt
- Plutôt pas
- Pas du tout

Des épargnants visant avant tout aujourd'hui, la préservation et la sécurité de leur capital

Pour vous, qu'est-ce qu'un investissement réussi ?

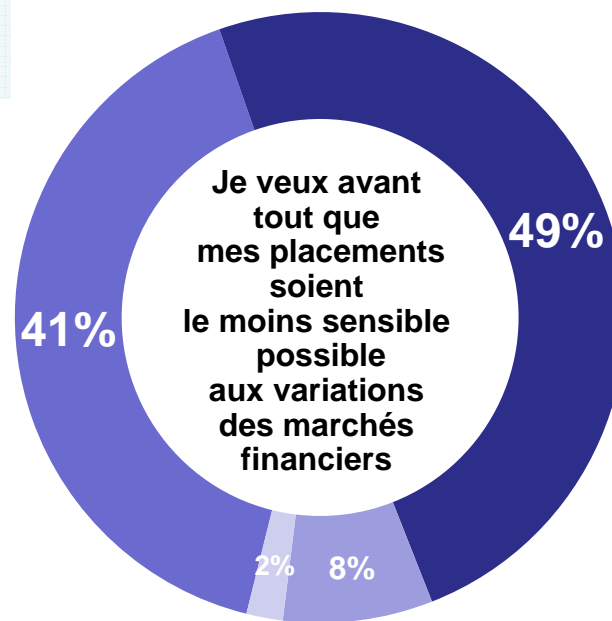


Plusieurs réponses possibles

La quasi-totalité recherche des placements peu ou pas du tout sensibles aux fluctuations des marchés

Voici différentes phrases d'épargnants. Vous direz pour chacune d'elle, si elle vous correspond tout à fait, plutôt, plutôt pas ou pas du tout.

90%
Correspond
« Tout à fait » ou « Plutôt »

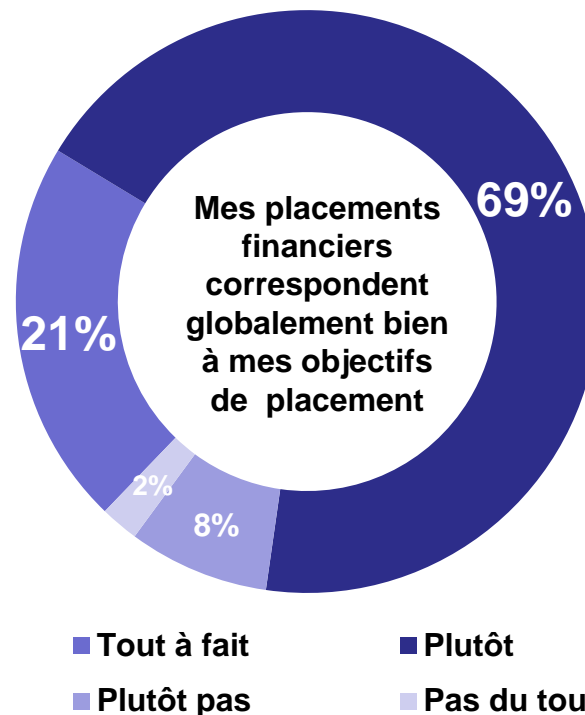


- Tout à fait
- Plutôt
- Plutôt pas
- Pas du tout

Si la quasi-totalité a le sentiment d'avoir fait les bons choix, des stratégies sécuritaires sont-elles à la hauteur des objectifs ?

Voici différentes phrases d'épargnants. Vous direz pour chacune d'elle, si elle vous correspond tout à fait, plutôt, plutôt pas ou pas du tout.

90%
Correspond
« Tout à fait » ou « Plutôt »



Au-delà de la très grande prudence suscitée par le contexte, une forte méconnaissance des solutions d'épargne



Un sentiment
de non maîtrise

Dans les faits,
une méconnaissance
des solutions d'épargne
et de défiscalisation,
pourtant clé pour le choix
de ces épargnants

En toile de fond, sentiment ultra majoritaire de non maîtrise des sujets financiers et d'épargne

Tout le monde n'a pas le même niveau de connaissance en matière d'épargne et de placements financiers. Personnellement, comment vous définiriez-vous ?

Maîtrise

18%

Dont...

- Expert
- Quelqu'un qui s'y connaît bien

Non maîtrise

82%

Dont...

- Amateur qui se débrouille
- Débutant
- Quelqu'un qui n'y connaît rien ou presque



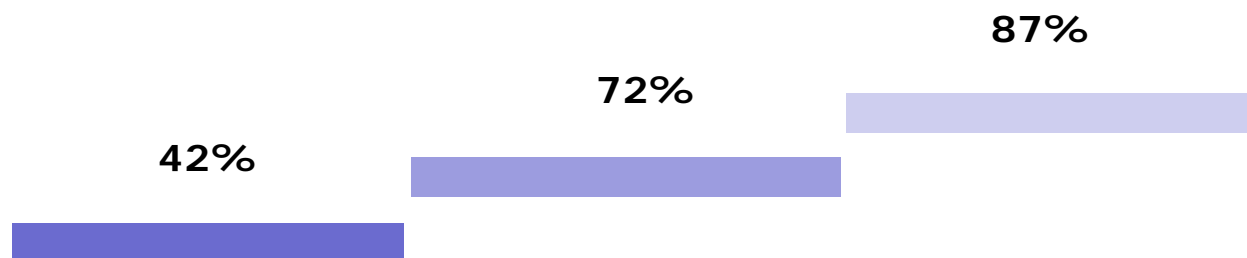
Mais, un très fort besoin de savoir et comprendre pour agir :
1^{er} critère de choix pour 25%, 1^{er} ou 2^{ème} pour près des 3/4

Parmi les critères suivants, lesquels sont pour vous les plus importants, au moment de choisir un placement ?

% « Critère cité en 1^{er} »



% « Critère cité en 1^{er} ou en 2^{ème} »



Concrètement, un grand flou et une certaine indifférenciation sur la rentabilité perçue des placements...

Voici une liste de placements financiers. D'après ce que vous pouvez lire ou entendre, comment se situent-ils actuellement en termes de rentabilité avant impôts et taxes, les uns par rapport aux autres ?

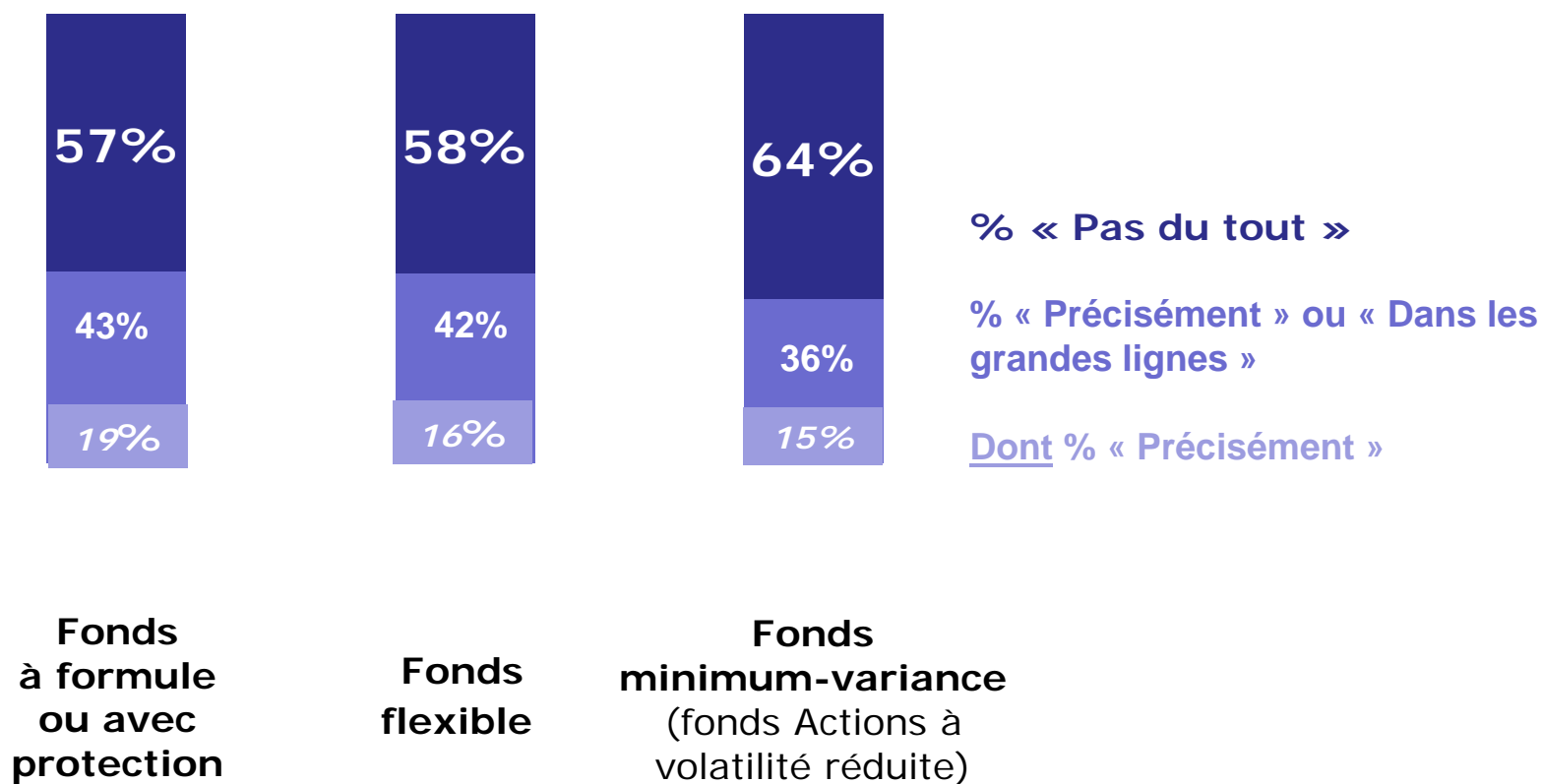
Vous les classerez de 1 à 6, du plus rentable au moins rentable.

Vous donnerez le rang 1 au placement qui a été d'après vous le plus rentable, puis le rang 2 au suivant...

	Rangs moyens de 1 à 6
Comptes sur livret	2,9
Livret A	3,0
OAT 10 ans France (Obligations Assimilables du Trésor à 10 ans)	3,2
PEL	3,7
CAC 40 (cours des actions des 40 plus grosses sociétés cotées en Bourse à Paris)	3,8
Contrats d'assurance-vie en euros	4,4

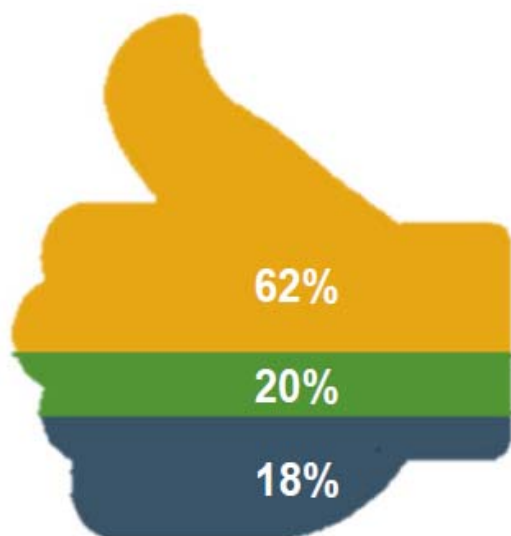
Une connaissance limitée et très imprécise des solutions d'épargne disponibles...

Voici 3 types de placements financiers dont on parle peut-être moins souvent. Pour chacun, diriez-vous que vous savez très précisément, assez précisément, seulement dans les grandes lignes ou pas du tout quelles sont ses caractéristiques ?



De même,
si près des 2/3 n'ont jamais entendu parler des fonds ISR...

*Avez-vous déjà entendu parler de ce qu'on appelle les placements ISR,
c'est à dire des Investissements Socialement Responsables ?*



Non, je n'en ai jamais entendu parler

Oui et je sais au moins à peu près ce dont il s'agit

Oui, mais je ne sais pas vraiment ce dont il s'agit

... environ 6 sur 10 (57%) en font un critère de choix dans leur décision d'investissement, après explication

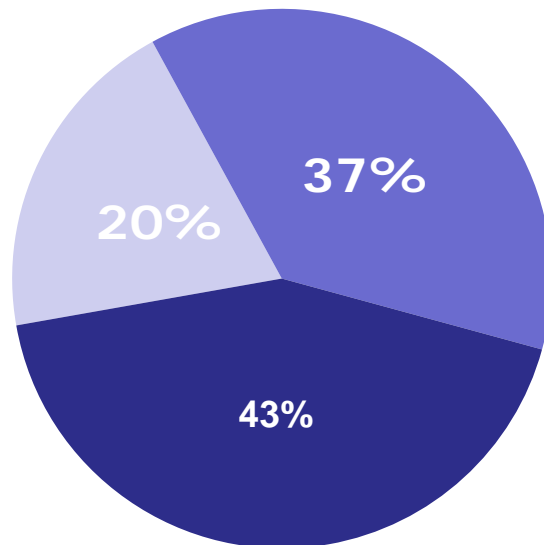
Le fait qu'un placement financier soit ISR ou socialement responsable, c'est à dire répondant aux enjeux de développement durable, est-il pour vous un critère de choix pour un placement qui est...

57%

Un critère de choix « prioritaire »
ou « secondaire »

Dont 20%

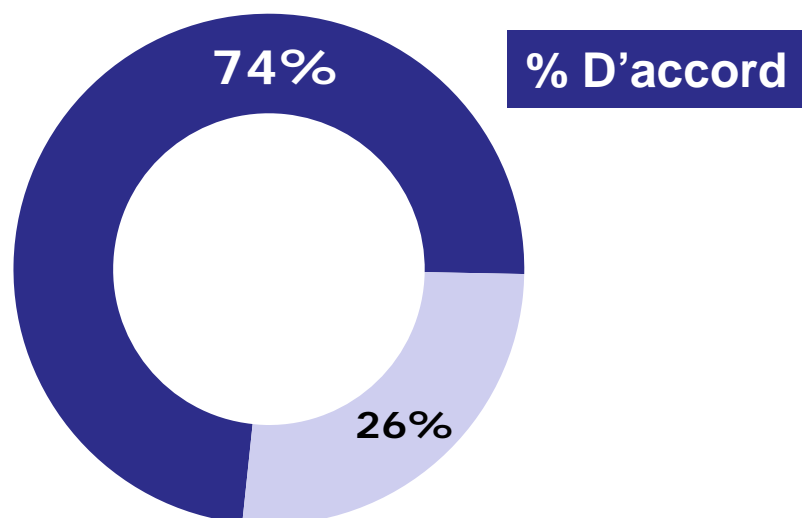
Un critère de choix « **Prioritaire** »



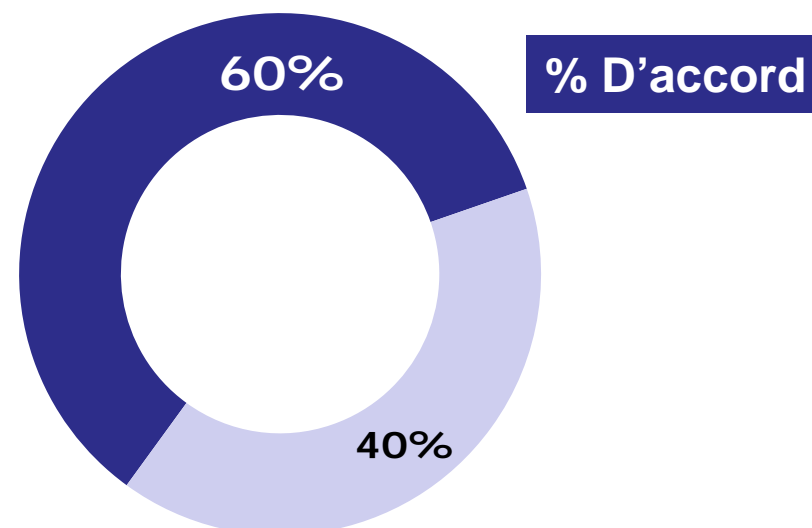
- Prioritaire
- Secondaire
- Ce n'est pas un critère de choix

Un vif intérêt, une soif de sens... et d'en savoir plus sur l'ISR

Voici différentes positions d'épargnants vis-à-vis des placements ISR ou socialement responsables. Pour chacune, vous direz si vous êtes plutôt d'accord ou plutôt pas d'accord avec elle.



Aujourd'hui, il est indispensable que les placements financiers servent à financer des projets et des entreprises "responsables", c'est à dire qui intègrent sur le long terme les enjeux du développement durable

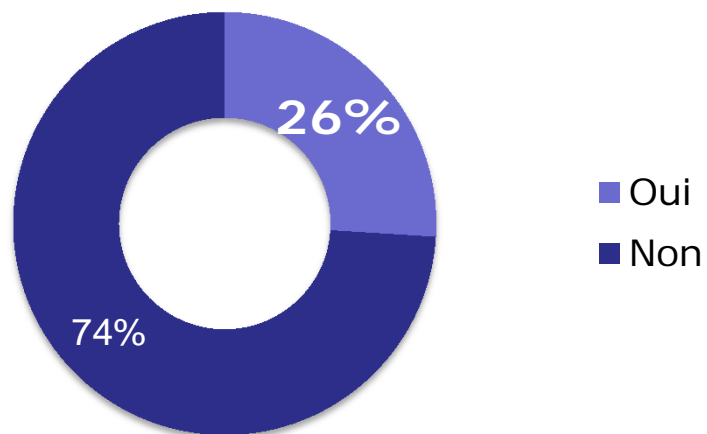


J'aimerais en savoir plus sur la réalité de la performance financière des placements ISR

Fort méconnaissance également de la fiscalité...

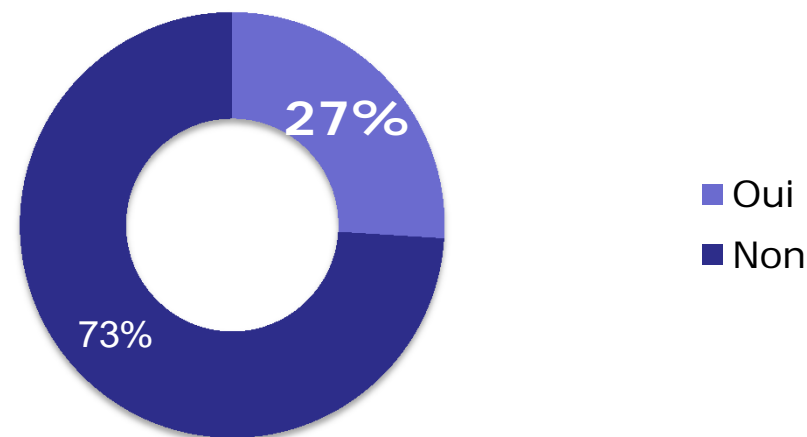
*Le plafond de versement ou montant maximal que l'on peut détenir en actions ou en SICAV Actions, sur un PEA a été relevé à 150 000 euros depuis le début de l'année 2014.
Le saviez-vous ?*

A entendu parler du PEA PME



*Le PEA PME est une nouvelle « enveloppe » fiscale disponible depuis le début de l'année.
En avez-vous entendu parler ?*

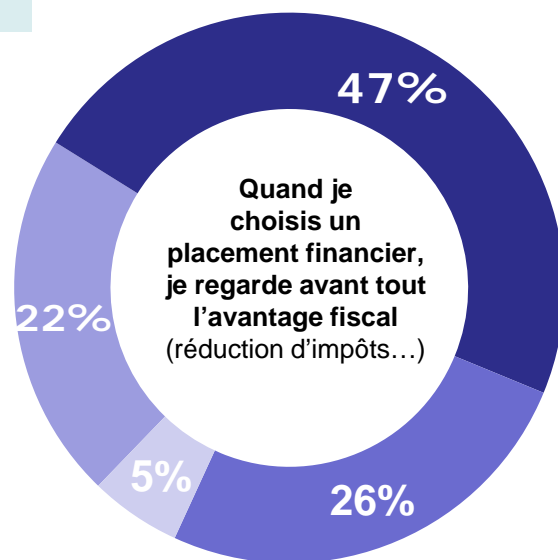
Connaissance du relèvement du plafond du PEA



Alors même que la fiscalité est un critère majeur lors du choix...

Voici différentes phrases d'épargnants. Vous direz pour chacune d'elle, si elle vous correspond tout à fait, plutôt, plutôt pas ou pas du tout.

69%
Correspond
« Tout à fait » ou « Plutôt »



- Tout à fait
- Plutôt
- Plutôt pas
- Pas du tout

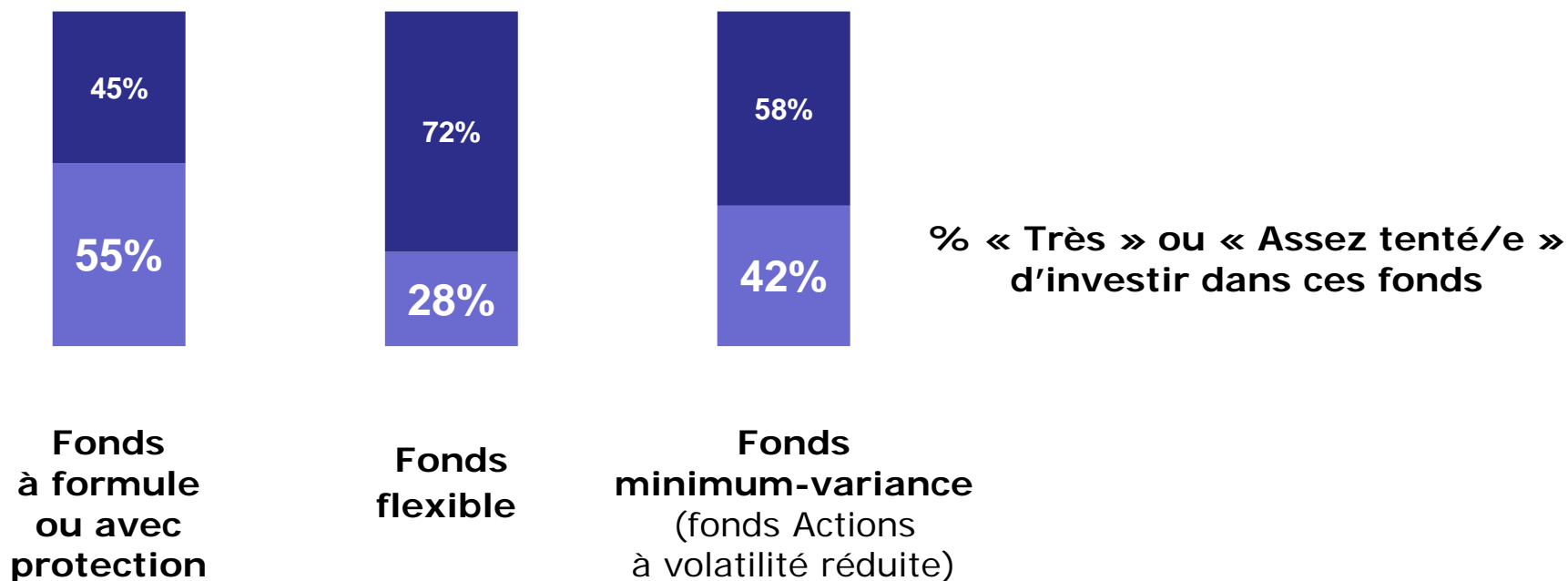
Une pédagogie et un accompagnement indispensables, mettant les conseillers financiers au cœur des stratégies



D'autant plus indispensables qu'après explication, les solutions d'épargne disponibles suscitent un réel intérêt

Une méconnaissance des solutions d'épargne d'autant plus dommageable qu'après explication, les solutions suscitent l'intérêt

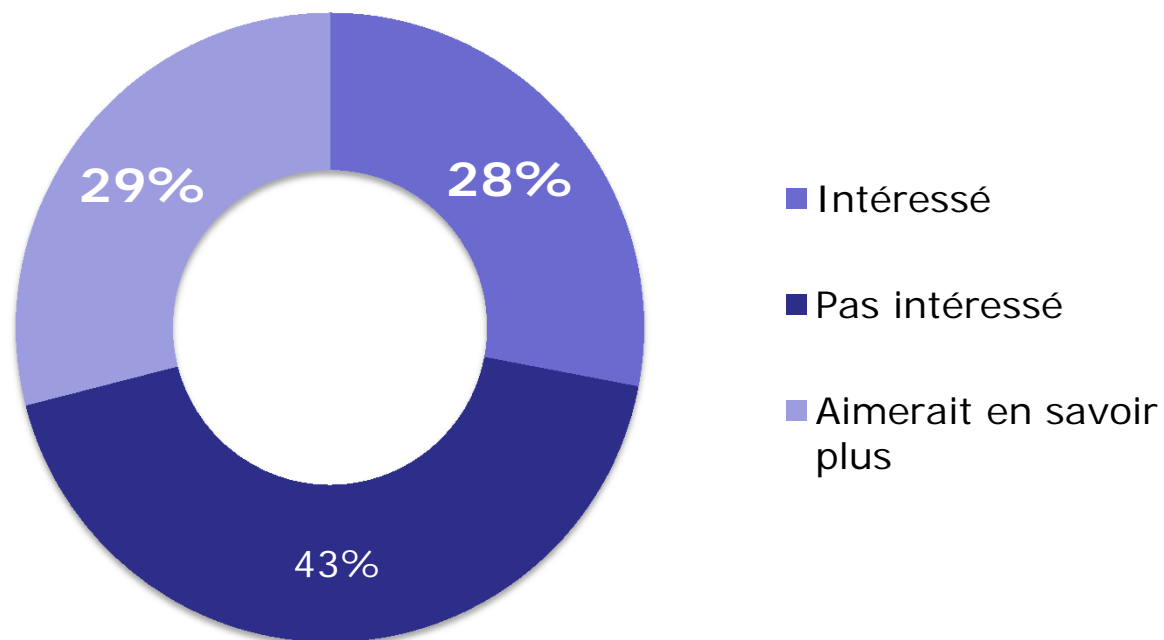
Voici les caractéristiques de 3 fonds. Si vous aviez de l'argent à placer aujourd'hui, seriez-vous très, assez, peu ou pas du tout tenté/e d'investir sur ces fonds ?



Sur le plan fiscal et de la diversification, nets intérêt et envie d'en savoir plus sur le PEA PME

En 1^{ère} approche, diriez-vous que vous êtes, très, assez, peu ou pas du tout intéressé/e par l'ouverture d'un PEA PME ?

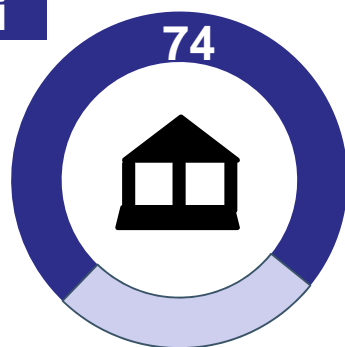
Intérêt pour l'ouverture d'un PEA PME



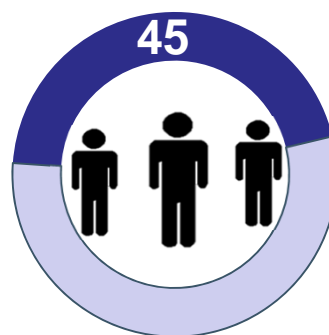
Au sein des établissements financiers, des conseillers financiers au cœur du dispositif d'accompagnement et de conseil en épargne

Pour gérer votre portefeuille financier et choisir un placement, quelles sont parmi les sources d'information et de conseil celles auxquelles vous accordez le plus d'importance ?

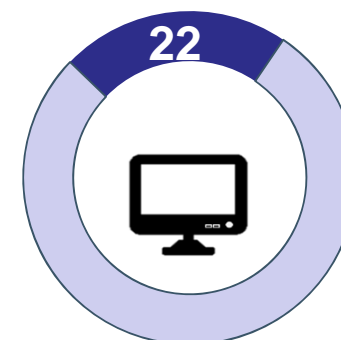
% Oui



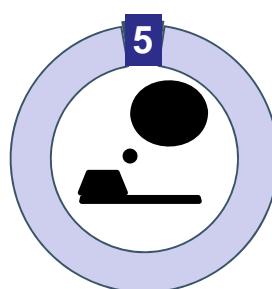
Etablissement financier



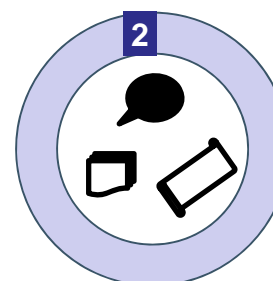
Entourage



Média



**Mon comptable,
mon expert-
comptable**



Autres média