

JF/FK N° 1-7924
Contacts IFOP : Jérôme Fourquet / François Kraus
Tél : 01 45 84 14 44
jerome.fourquet@ifop.com



Pour

LA TRIBUNE

**Les actionnaires individuels et l'Investissement
Socialement Responsable**

Résultats détaillés
Le 28 août 2009

Sommaire

- 1 - La méthodologie	1
- 2 - Les résultats de l'étude	3
La notoriété de différents aspects liés à l'investissement et au développement durable	4
La mobilisation perçue des entreprises en matière de développement durable	8
L'importance de la thématique du développement durable dans les comportements d'actionnaire	10
La proposition par sa banque de réaliser des investissements labélisés socialement responsables	12
La perception comparée de la rentabilité et des performances financières des placements ISR et des placements « classiques »	16

- 1 -

- La méthodologie -

Méthodologie

Ce document présente les résultats d'une étude réalisée par l'Ifop. Elle respecte fidèlement les principes scientifiques et déontologiques de l'enquête par sondage. Les enseignements qu'elle indique reflètent un état de l'opinion à l'instant de sa réalisation et non pas une prédiction.

Aucune publication totale ou partielle ne peut être faite sans l'accord exprès de l'Ifop.

Etude réalisée par l'Ifop pour :	LA TRIBUNE
Echantillon	Echantillon de 602 actionnaires individuels détenant des actions de société du CAC40. La représentativité a été assurée par la méthode des quotas (sexe, âge et région)
Mode de recueil	Les interviews ont eu lieu par questionnaire auto-administré en ligne (<i>CAWI - Computer Assisted Web Interviewing</i>).
Dates de terrain	Du 24 au 27 août 2009

- 2 -

- Les résultats de l'étude -

La notoriété de différents aspects liés à l'investissement et au développement durable

Question : Avez-vous déjà entendu parler... ?

	Oui (%)	Non (%)	TOTAL (%)
• De l'épargne solidaire	71	29	100
• Des fonds éthiques	59	41	100
• De l'Investissement Socialement Responsable (ISR) ...	39	61	100

	Rappel Mai 2007 ¹ (%)	Août 2009 (%)	<i>Evolution</i>
• De l'épargne solidaire	63	71	+ 8
• Des fonds éthiques	46	59	+ 13
• De l'Investissement Socialement Responsable (ISR) ...	33	39	+ 6

¹ Enquête Ifop pour Investir Magazine réalisée on line auprès d'un échantillon de 501 actionnaires individuels du 4 au 9 mai 2007

La notoriété de différents aspects liés à l'investissement et au développement durable

De l'épargne solidaire

	Oui (%)	Non (%)
ENSEMBLE	71	29
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)		
Homme	71	29
Femme	72	28
AGE DE L'INTERVIEWE(E)		
Moins de 35 ans	69	31
35 ans et plus	72	28
35 à 49 ans	66	34
50 à 64 ans	78	22
65 ans et plus	74	26
ZONE		
Paris, région parisienne	72	28
Province	71	29
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER		
Moins de 15 000 Euros	67	33
Entre 15 et 30 000 Euros	70	30
Entre 30 et 75 000 Euros	78	22
75 000 Euros et plus	82	18
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE		
Au moins deux fois par mois	84	16
Une fois par mois	75	25
Une fois tous les deux ou trois mois	76	24
1 à 3 fois par an	70	30
Moins souvent	63	37

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs

La notoriété de différents aspects liés à l'investissement et au développement durable

Des fonds éthiques

	Oui (%)	Non (%)
ENSEMBLE	59	41
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)		
Homme	63	37
Femme	54	46
AGE DE L'INTERVIEWE(E)		
Moins de 35 ans	54	46
35 ans et plus	61	39
35 à 49 ans	59	41
50 à 64 ans	60	40
65 ans et plus	62	38
ZONE		
Paris, région parisienne	61	39
Province	58	42
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER		
Moins de 15 000 Euros	50	50
Entre 15 et 30 000 Euros	62	38
Entre 30 et 75 000 Euros	61	39
75 000 Euros et plus	75	25
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE		
Au moins deux fois par mois	73	27
Une fois par mois	73	27
Une fois tous les deux ou trois mois	68	32
1 à 3 fois par an	53	47
Moins souvent	44	56

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs

La notoriété de différents aspects liés à l'investissement et au développement durable

De l'Investissement Socialement Responsable (ISR)

	Oui (%)	Non (%)
ENSEMBLE	39	61
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)		
Homme	40	60
Femme	37	63
AGE DE L'INTERVIEWE(E)		
Moins de 35 ans	41	59
35 ans et plus	38	62
35 à 49 ans	37	63
50 à 64 ans	42	58
65 ans et plus	37	63
ZONE		
Paris, région parisienne	40	60
Province	38	62
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER		
Moins de 15 000 Euros	29	71
Entre 15 et 30 000 Euros	38	62
Entre 30 et 75 000 Euros	49	51
75 000 Euros et plus	56	44
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE		
Au moins deux fois par mois	54	46
Une fois par mois	51	49
Une fois tous les deux ou trois mois	47	53
1 à 3 fois par an	34	66
Moins souvent	25	75

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs

La mobilisation perçue des entreprises en matière de développement durable

Question : Diriez-vous que les entreprises sont très, assez, peu ou pas du tout mobilisées sur cette thématique du développement durable, de la protection de l'environnement et de la responsabilité sociale ?

	Rappel Ensemble des actionnaires individuels Mai 2007 ² (%)	Ensemble des actionnaires individuels Août 2009 (%)	<i>Evolution</i>
TOTAL Mobilisées	28	24	- 4
• Très mobilisées	4	3	- 1
• Assez mobilisées	24	21	- 3
TOTAL Pas mobilisées	72	76	+ 4
• Peu mobilisées	65	62	- 3
• Pas du tout mobilisées	7	14	+ 7
TOTAL	100	100	-

² Enquête Ifop pour Investir Magazine réalisée on line auprès d'un échantillon de 501 actionnaires individuels du 4 au 9 mai 2007

La mobilisation perçue des entreprises en matière de développement durable

	TOTAL Mobilisées	Très mobilisées	Assez mobilisées	TOTAL Pas mobilisées	Peu mobilisées	Pas du tout mobilisées
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
ENSEMBLE	24	3	21	76	62	14
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)						
Homme	21	2	19	79	66	13
Femme	28	4	24	72	58	14
AGE DE L'INTERVIEWE(E)						
Moins de 35 ans	30	4	26	70	57	13
35 ans et plus	21	2	19	79	65	14
35 à 49 ans	22	2	20	78	58	20
50 à 64 ans	15	1	14	85	68	17
65 ans et plus	23	2	21	77	69	8
ZONE						
Paris, région parisienne	29	3	26	71	59	12
Province	22	2	20	78	64	14
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER						
Moins de 15 000 Euros	19	2	17	81	63	18
Entre 15 et 30 000 Euros	34	4	30	66	58	8
Entre 30 et 75 000 Euros	23	2	21	77	62	15
75 000 Euros et plus	28	3	25	72	64	8
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE						
Au moins deux fois par mois	36	4	32	64	53	11
Une fois par mois	33	5	28	67	56	11
Une fois tous les deux ou trois mois	28	5	23	72	62	10
1 à 3 fois par an	15	-	15	85	68	17
Moins souvent	19	1	18	81	65	16

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs

L'importance de la thématique du développement durable dans les comportements d'actionnaire

Question : Dans vos choix actuels d'actions ou de produits financiers, diriez-vous à propos de ces questions de Développement Durable et de responsabilité sociale que ... ?

	Rappel Ensemble des actionnaires individuels Mai 2007 ³ (%)	Ensemble des actionnaires individuels Août 2009 (%)	<i>Evolution</i>
• Vous êtes sensible à ces questions, mais franchement vous n'y pensez pas, ou peu, lorsque vous achetez des actions ou des produits financiers	35	44	+ 9
• Vous commencez à y réfléchir de plus en plus lorsque vous achetez des actions ou des produits financiers	51	41	- 10
• C'est un critère que vous prenez déjà fortement en compte, vous y pensez très souvent	14	15	+ 1
TOTAL	100	100	-

³ Enquête Ifop pour Investir Magazine réalisée on line auprès d'un échantillon de 501 actionnaires individuels du 4 au 9 mai 2007

L'importance de la thématique du développement durable dans les comportements d'actionnaire

	Vous êtes sensible à ces questions, mais franchement vous n'y pensez pas, ou peu, lorsque vous achetez des actions ou des produits financiers (%)	Vous commencez à y réfléchir de plus en plus lorsque vous achetez des actions ou des produits financiers (%)	C'est un critère que vous prenez déjà fortement en compte, vous y pensez très souvent (%)
ENSEMBLE	44	41	15
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)			
Homme	47	41	12
Femme	42	41	17
AGE DE L'INTERVIEWE(E)			
Moins de 35 ans	38	40	22
35 ans et plus	47	42	11
35 à 49 ans	44	42	14
50 à 64 ans	42	46	12
65 ans et plus	51	39	10
ZONE			
Paris, région parisienne	45	40	15
Province	44	41	15
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER			
Moins de 15 000 Euros	42	41	17
Entre 15 et 30 000 Euros	37	45	18
Entre 30 et 75 000 Euros	53	40	7
75 000 Euros et plus	57	31	12
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE			
Au moins deux fois par mois	51	34	15
Une fois par mois	40	38	22
Une fois tous les deux ou trois mois	40	47	13
1 à 3 fois par an	39	49	12
Moins souvent	52	34	14

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs

La proposition par sa banque de réaliser des investissements labellisés socialement responsables

Question : Votre banque vous a-t-elle déjà proposé d'investir dans... ?

	TOTAL Oui (%)	Oui, plusieurs fois (%)	Oui, une fois (%)	Non, jamais (%)	TOTAL (%)
• Des placements ou des fonds labellisés « Développement Durable »	24	9	15	76	100
• Des placements ou des fonds socialement responsables	19	8	11	81	100
• Des placements ou des fonds éthiques ...	19	7	12	81	100

	Rappel Ensemble des actionnaires individuels Mai 2007 ⁴ (%)	Ensemble des actionnaires individuels Août 2009 (%)	<i>Evolution</i>
• Des placements ou des fonds labellisés « Développement Durable »	28	24	<i>- 4</i>
• Des placements ou des fonds socialement responsables	25	19	<i>- 6</i>
• Des placements ou des fonds éthiques	20	19	<i>- 1</i>

⁴ Enquête Ifop pour Investir Magazine réalisée en ligne auprès d'un échantillon de 501 actionnaires individuels du 4 au 9 mai 2007

La proposition par sa banque de réaliser des investissements labellisés socialement responsables

Des placements ou des fonds labellisés « Développement Durable »

	TOTAL Oui	Oui, plusieurs fois	Oui, une fois	Non, jamais
	(%)	(%)	(%)	(%)
ENSEMBLE	24	9	15	76
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)				
Homme	24	8	16	76
Femme	23	9	14	77
AGE DE L'INTERVIEWE(E)				
Moins de 35 ans	32	13	19	68
35 ans et plus	20	6	14	80
35 à 49 ans	24	9	15	76
50 à 64 ans	21	8	13	79
65 ans et plus	18	4	14	82
ZONE				
Paris, région parisienne	25	12	13	75
Province	23	7	16	77
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER				
Moins de 15 000 Euros	19	5	14	81
Entre 15 et 30 000 Euros	34	15	19	66
Entre 30 et 75 000 Euros	26	8	18	74
75 000 Euros et plus	21	10	11	79
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE				
Au moins deux fois par mois	32	16	16	68
Une fois par mois	37	17	20	63
Une fois tous les deux ou trois mois	19	6	13	81
1 à 3 fois par an	23	7	16	77
Moins souvent	18	4	14	82

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs

La proposition par sa banque de réaliser des investissements labélisés socialement responsables

Des placements ou des fonds socialement responsables

	TOTAL Oui	Oui, plusieurs fois	Oui, une fois	Non, jamais
	(%)	(%)	(%)	(%)
ENSEMBLE	19	8	11	81
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)				
Homme	18	6	12	82
Femme	19	10	9	81
AGE DE L'INTERVIEWE(E)				
Moins de 35 ans	25	12	13	75
35 ans et plus	16	6	10	84
35 à 49 ans	16	7	9	84
50 à 64 ans	15	7	8	85
65 ans et plus	16	5	11	84
ZONE				
Paris, région parisienne	25	10	15	75
Province	16	7	9	84
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER				
Moins de 15 000 Euros	11	4	7	89
Entre 15 et 30 000 Euros	31	14	17	69
Entre 30 et 75 000 Euros	21	8	13	79
75 000 Euros et plus	19	13	6	81
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE				
Au moins deux fois par mois	22	15	7	78
Une fois par mois	27	15	12	73
Une fois tous les deux ou trois mois	19	7	12	81
1 à 3 fois par an	16	6	10	84
Moins souvent	15	4	11	85

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs

La proposition par sa banque de réaliser des investissements labélisés socialement responsables

Des placements ou des fonds éthiques

	TOTAL Oui	Oui, plusieurs fois	Oui, une fois	Non, jamais
	(%)	(%)	(%)	(%)
ENSEMBLE	19	7	12	81
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)				
Homme	20	7	13	80
Femme	18	7	11	82
AGE DE L'INTERVIEWE(E)				
Moins de 35 ans	25	11	14	75
35 ans et plus	16	5	11	84
35 à 49 ans	17	8	9	83
50 à 64 ans	16	5	11	84
65 ans et plus	16	4	12	84
ZONE				
Paris, région parisienne	21	8	13	79
Province	18	7	11	82
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER				
Moins de 15 000 Euros	11	4	7	89
Entre 15 et 30 000 Euros	32	12	20	68
Entre 30 et 75 000 Euros	23	9	14	77
75 000 Euros et plus	20	9	11	80
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE				
Au moins deux fois par mois	28	16	12	72
Une fois par mois	31	12	19	69
Une fois tous les deux ou trois mois	21	8	13	79
1 à 3 fois par an	14	5	9	86
Moins souvent	12	2	10	88

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs

La perception comparée de la rentabilité et des performances financières des placements ISR et des placements « classiques »

Question : Et que pensez-vous de la rentabilité et des performances financières sur le long terme des placements ISR par rapport aux indices boursiers ?

	Rappel Ensemble des actionnaires individuels Mai 2007 ⁵ (%)	Ensemble des actionnaires individuels Août 2009 (%)	<i>Evolution</i>
• Les placements ISR sont moins performants	19	34	<i>+ 15</i>
• Les placements ISR sont aussi performants	74	60	<i>- 14</i>
• Les placements ISR sont plus performants	7	6	<i>- 1</i>
TOTAL	100	100	<i>-</i>

⁵ Enquête Ifop pour Investir Magazine réalisée on line auprès d'un échantillon de 501 actionnaires individuels du 4 au 9 mai 2007

La perception comparée de la rentabilité et des performances financières des placements ISR des placements « classiques »

	Les placements ISR sont moins performants (%)	Les placements ISR sont aussi performants (%)	Les placements ISR sont plus performants (%)
ENSEMBLE	34	60	6
SEXE DE L'INTERVIEWE(E)			
Homme	35	60	5
Femme	34	59	7
AGE DE L'INTERVIEWE(E)			
Moins de 35 ans	33	58	9
35 ans et plus	35	61	4
35 à 49 ans	38	54	8
50 à 64 ans	30	67	3
65 ans et plus	36	62	2
ZONE			
Paris, région parisienne	33	64	3
Province	35	58	7
MONTANT DU PORTEFEUILLE BOURSIER			
Moins de 15 000 Euros	34	60	6
Entre 15 et 30 000 Euros	34	58	8
Entre 30 et 75 000 Euros	35	59	6
75 000 Euros et plus	39	57	4
FREQUENCE DE PASSATION D'ORDRE			
Au moins deux fois par mois	42	50	8
Une fois par mois	38	52	10
Une fois tous les deux ou trois mois	36	59	5
1 à 3 fois par an	34	63	3
Moins souvent	29	65	6

(*) Effectifs inférieurs à 40 individus : ces résultats sont à interpréter avec prudence en raison de la faiblesse des effectifs