

Etude sur l'investissement responsable

DEC
Février 2021

DÉVELOPPER DES SOLUTIONS
D'ÉPARGNE SALARIALE ET RETRAITE
TOUJOURS PLUS RESPONSABLES

C'EST ÇA, ÊTRE INVESTI DANS VOTRE AVENIR





SOMMAIRE

1. LE MARCHÉ DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE / NIE
2. LES CLIENTS DE NIE ET L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE



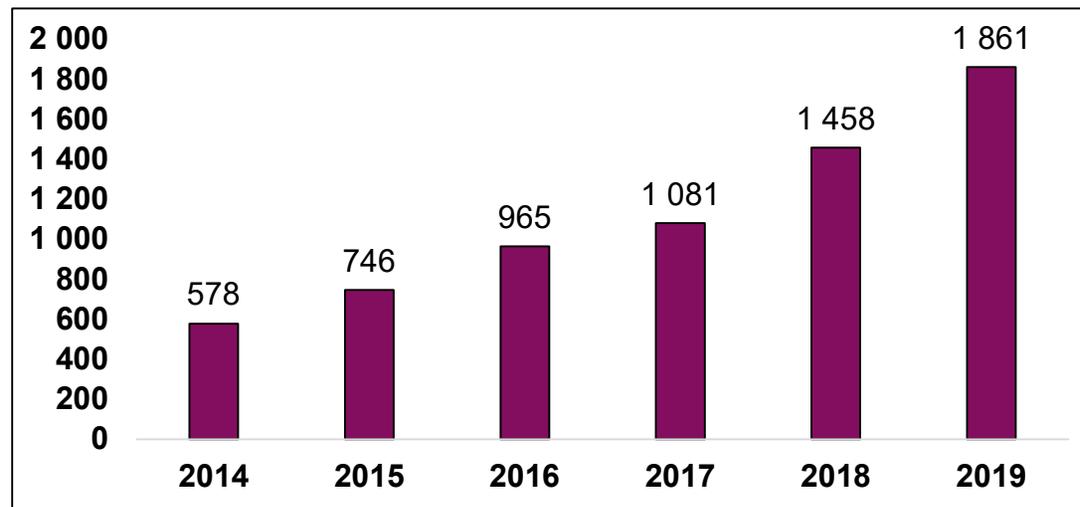
LE MARCHÉ DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE



1

Les encours d'Investissement Responsable ont plus que triplé en 5 ans

Evolution des encours d'Investissement Responsable (en Mds €)



Source : Données Novéthic jusqu'en 2015, et AFG en 2016, 2017, 2018 et 2019

2

Un marché de 1 800 Mds € pour l'investissement responsable

ENCOURS ISR

546 Mds€ (+31% en 1 an)

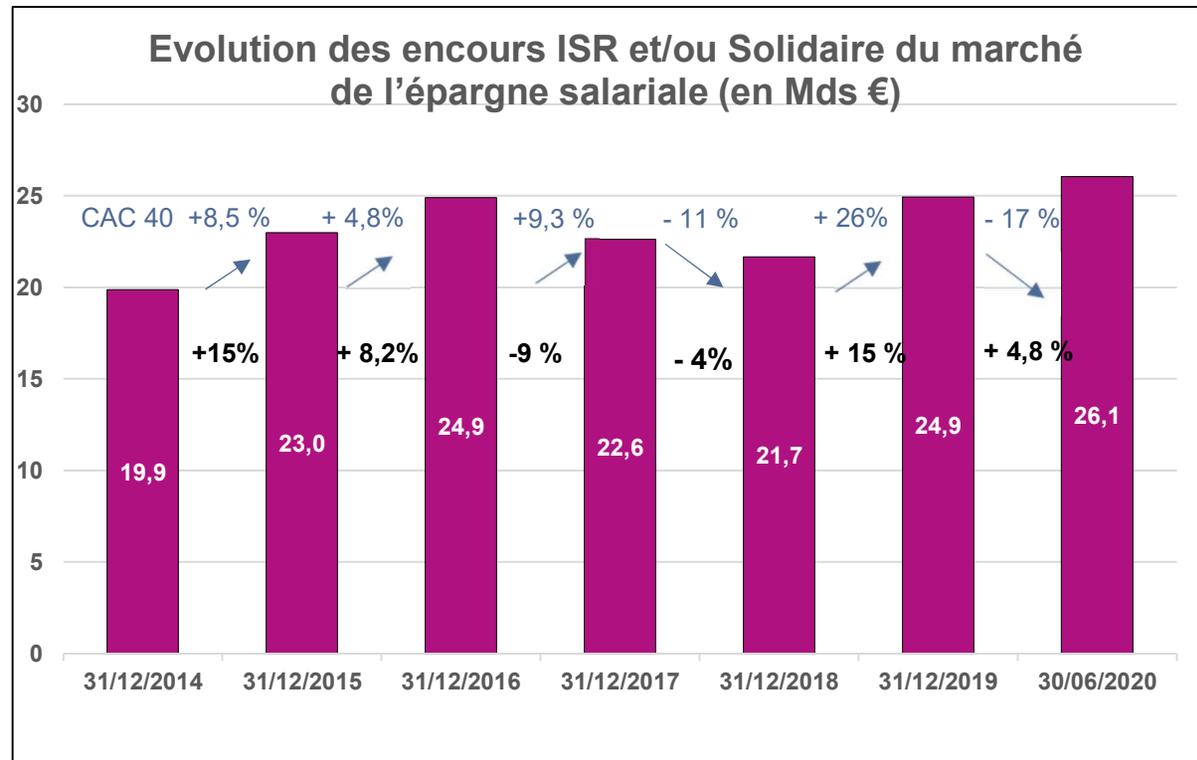
> 13%
des encours sous gestion en France

Source AFG à fin décembre 2019

- L'encours d'Investissement Responsable (IR) s'établit fin 2019 à 1861 Mds€, dont **546 Mds€ en ISR** et 1315 Mds€ en autres approches ESG¹.
- Au global, l'encours des gestions IR représente **près de 45% des encours gérés en France**. La gestion ISR représente quant à elle **plus d'un dixième des encours**.

3

Des encours ISR et/ou Solidaire en épargne salariale en augmentation



4

L'ISR pèse près de 20 % de l'épargne salariale en France

ENCOURS ISR ET/OU SOLIDAIRE
EPARGNE SALARIALE

26,1 Mds€ soit 19,6%

Source AFG à fin juin 2020

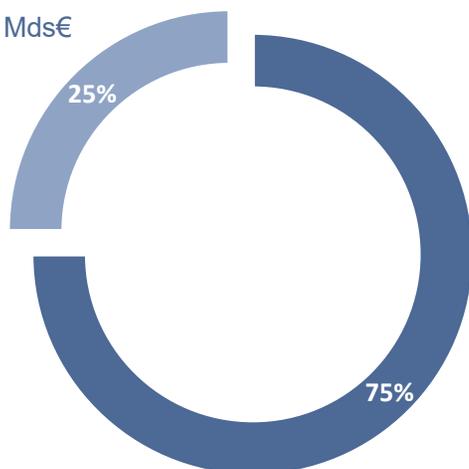
- Sur les 136,6 Mds € que représente l'épargne salariale au 30 juin 2020, **les encours des fonds ISR et/ou Solidaire s'élèvent à 26,1 Mds € soit 19,6%**

¹ Source AFG à fin décembre 2019

5 | Les encours ISR représente 25% des encours totaux de NIE

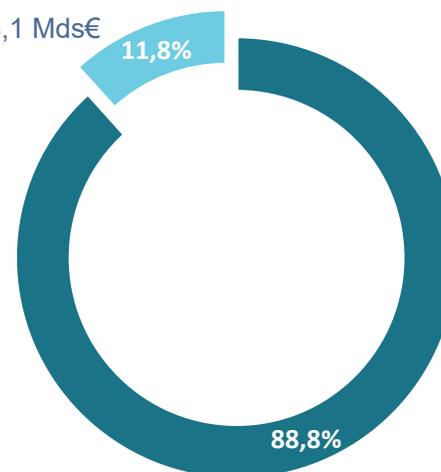
Part de l'ISR dans les encours totaux de NIE

Soit 6,6 Mds€



Part du Solidaire dans les encours totaux de NIE

Soit 3,1 Mds€



Une part de marché de 31,2%*sur les encours ISR et/ou Solidaire conservés par NIE (26,9% sur les encours gérés en interne par NIMI)



LES CLIENTS ET LE MARCHÉ DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

—
Résultats de l'enquête réalisée par Natixis Intérepargne

Objectif et méthodologie

Enquête ISR Entreprises



Mesurer la connaissance et l'appétence des entreprises clientes au sujet de l'ISR



1 questionnaire envoyé à **17 000** correspondants entreprises



Interrogation du **7 au 21 janvier 2021**
290 répondants soit un taux de réponse de 1,7%

Enquête ISR Epargnants



Mesurer la connaissance et l'appétence des épargnants au sujet de l'ISR



Envoi auprès de 40 000 épargnants :

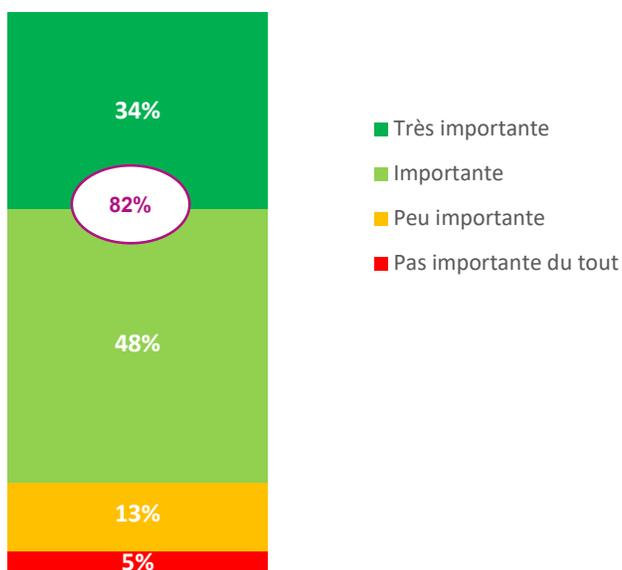
- 20 000 détenant des avoirs ISR
- 20 000 ne détenant aucun avoir ISR



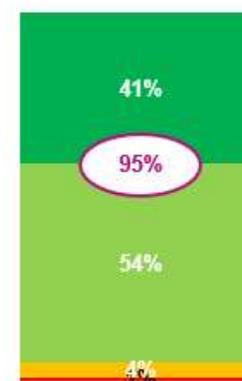
Interrogation du **7 au 19 janvier 2021**
1751 répondants (soit un taux de 4,3%)

8 entreprises sur 10 accordent une place importante aux impacts environnementaux, sociaux et éthiques

Quelle place votre entreprise accorde-t-elle aux impacts environnementaux, sociaux et éthiques ?



Focus entreprises > 50 sal .



Rappel 2019

88% dont 34% très importante

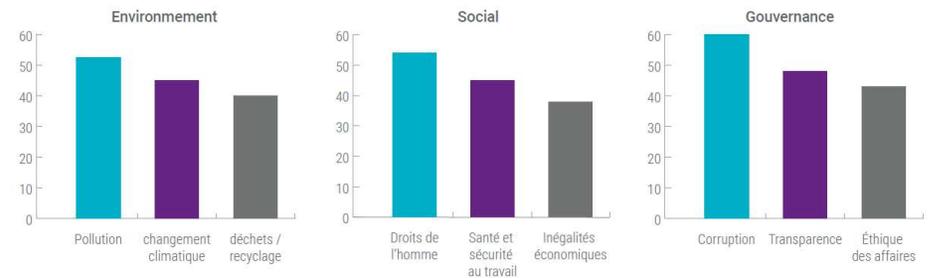
Résultats de l'enquête interne ISR menée en janvier 2021

Pour les entreprises, le critère social est le plus important devant le critère environnemental

Classez ces critères ESG selon l'importance que vous leur accordez



Qu'est-ce qui importe le plus pour les investisseurs ?

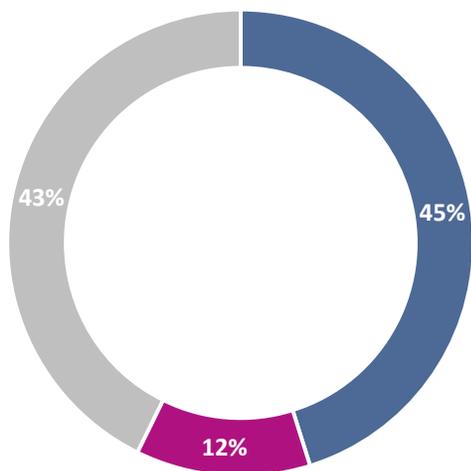


Source : enquête annuelle Global Survey of Institutional Investors (2019), Natixis Investment Managers.

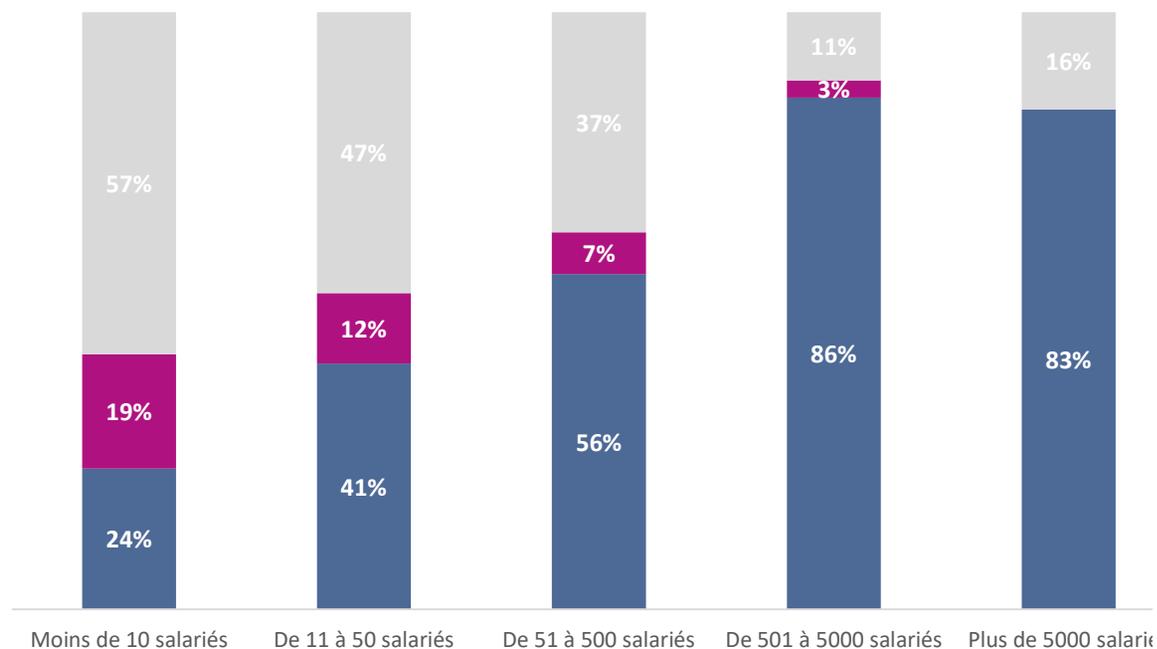
Rapport 2020 sur l'investissement responsable de Natixis
Investissement Manager

Une méconnaissance de l'ISR surtout chez les entreprises de moins de 50 salariés

Votre dispositif d'épargne salariale comprend-il un ou plusieurs fonds ISR (Investissement Socialement Responsable) ?



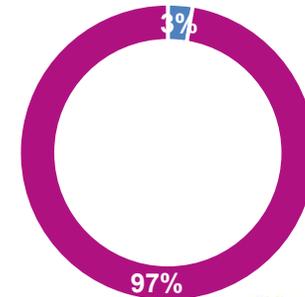
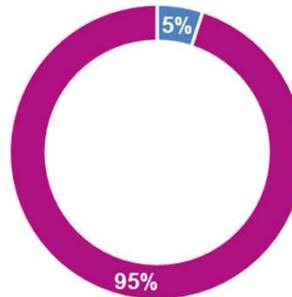
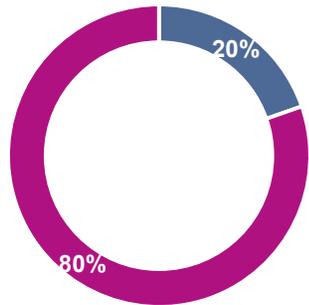
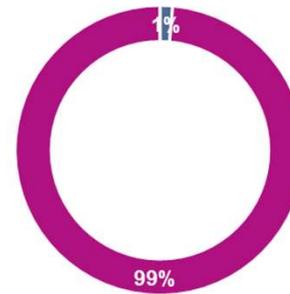
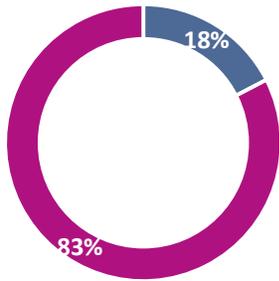
■ Oui ■ Non ■ Je ne sais pas



Des labels qui restent méconnus des entreprises

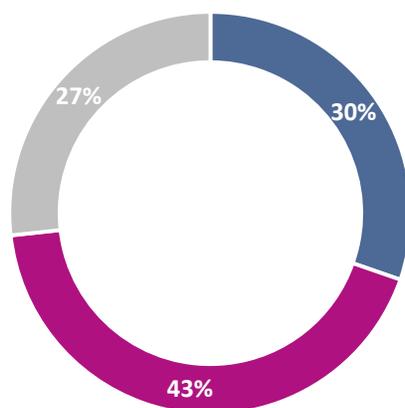
Connaissez-vous ces labels ?

■ Oui ■ Non



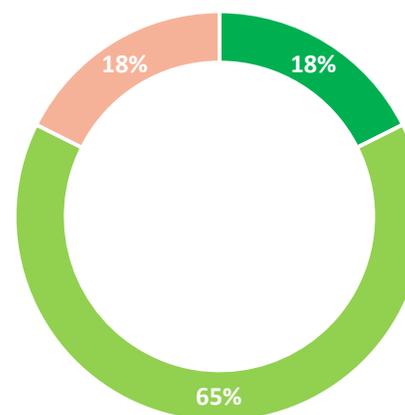
Mais d'après les entreprises, il y a un fort intérêt de leurs salariés pour les placements ISR

Selon vous, les salariés de votre entreprise savent-ils ce qu'est l'ISR ?



■ Oui ■ Non ■ Je ne sais pas

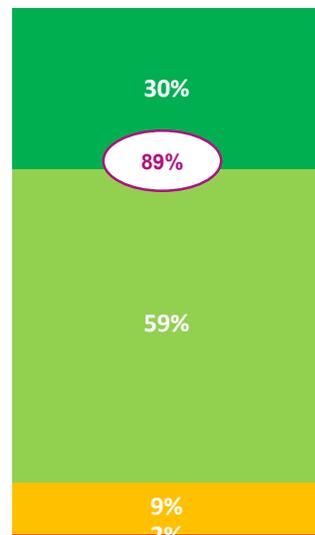
Selon vous, quel intérêt portent-ils à ce type de placements ?



■ Un intérêt très fort ■ Un fort intérêt ■ Peu d'intérêt

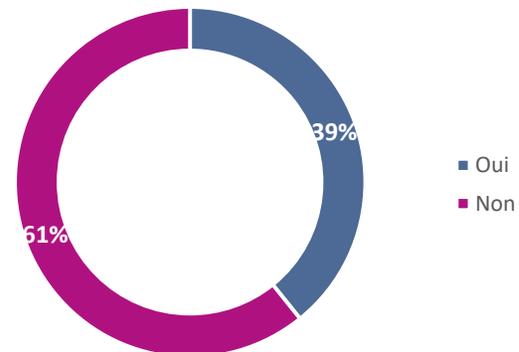
Des épargnants qui accordent une grande importance aux impacts environnementaux, sociaux et éthiques

Quelle place accordez-vous aux impacts environnementaux, sociaux et éthiques dans vos décisions de consommation ?



■ Pas importante du tout ■ Pas importante
■ Importante ■ Très importante

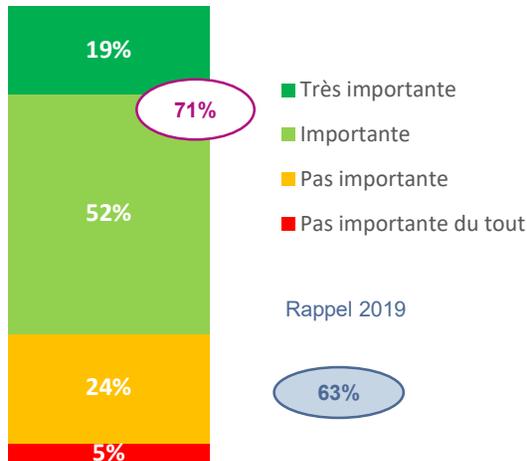
La crise sanitaire a-t-elle modifié l'importance que vous accordez à ces critères ?



53 % y accordent plus d'importance qu'auparavant
(source : Etude Odaxa pour Aviva – Les français et l'iSR – novembre 2020)

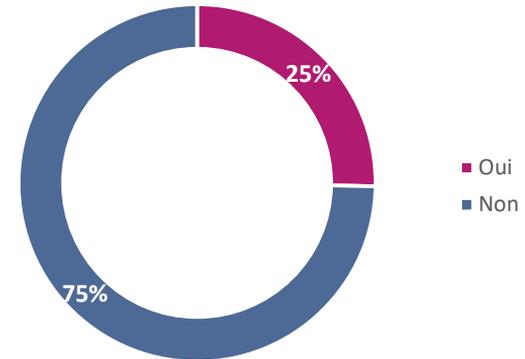
Y compris pour leur décisions de placements

Quelle place accordez-vous aux impacts environnementaux, sociaux et éthiques dans vos décisions de placements ?



62 % des français accordent de l'importance aux impacts environnementaux et sociaux dans leurs décisions de placements
(source : Etude IFOP pour FIR – Les français et l'investissement responsable – septembre 2020)

En matière d'épargne, connaissez-vous les critères d'analyse ESG (Environnementaux, Sociaux, Gouvernance) ?



68 % des français ne connaissent pas les critères ESG
(source : Etude Odexa Les français et l'investissement socialement responsable – novembre 2020)

L'environnement est le critères ESG le plus important aux yeux des épargnants

Classez ces critères ESG selon l'importance que vous leur accordez

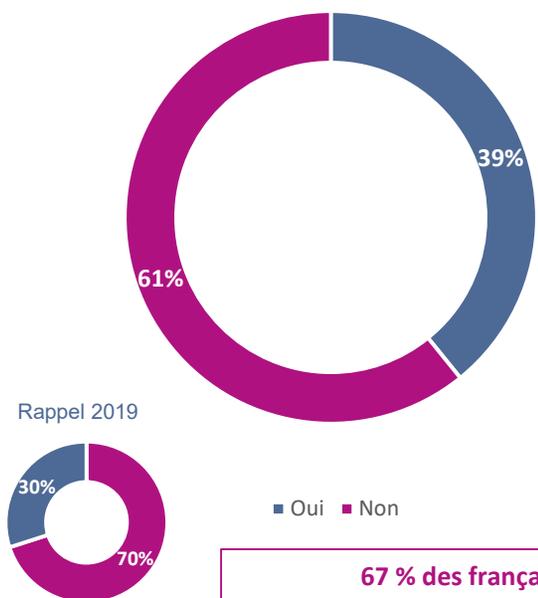
Pour les entreprises ce sont les critères sociaux qui arrivent en tête



Question posée à celles et ceux ayant répondu Oui à connaissez-vous les critères ESG

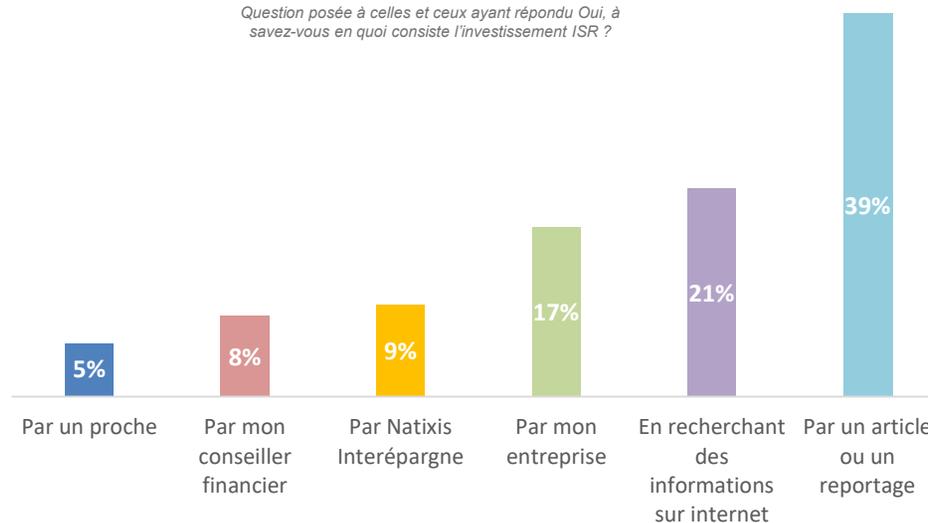
Près des 2/3 ne savent pas ce qu'est l'ISR, une proportion qui tend toutefois à baisser

Savez-vous en quoi consiste l'Investissement Socialement Responsable (ISR) ?



Comment en avez-vous entendu parler ?

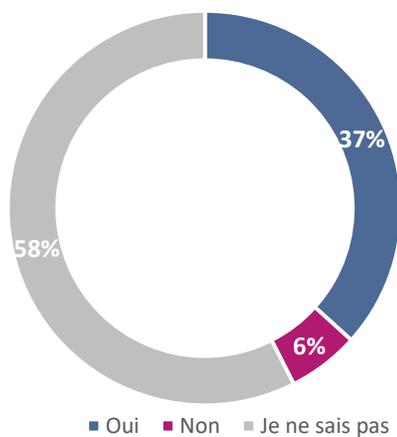
Question posée à celles et ceux ayant répondu Oui, à savez-vous en quoi consiste l'investissement ISR ?



67 % des français répondent qu'ils n'en ont jamais entendu parler
(source : Etude Odexa Les français et l'investissement socialement responsable – novembre 2020)

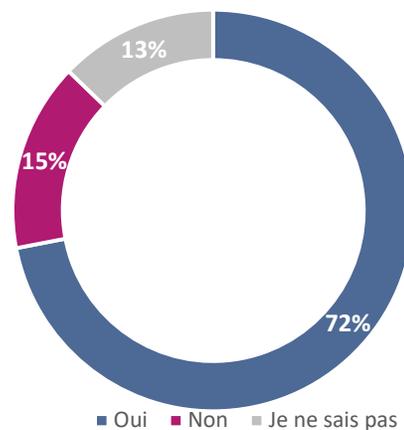
Plus des 2/3 des épargnants investissent sur des fonds ISR mais les intentions restent très modérées

Votre dispositif d'épargne salariale ou retraite propose-t-il un ou plusieurs fonds ISR ?



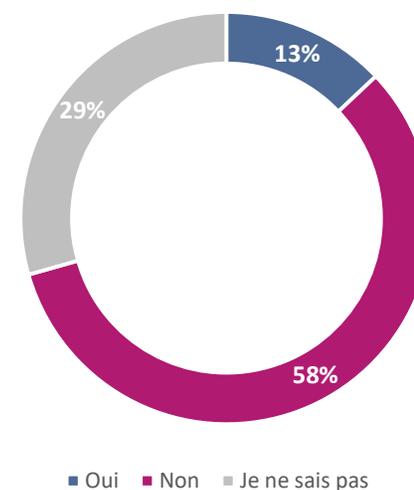
Une partie de votre épargne salariale est-elle placée sur des fonds ISR ?

Question posée à celles et ceux ayant répondu Oui votre dispositif propose-t-il un ou plusieurs fonds ISR ?



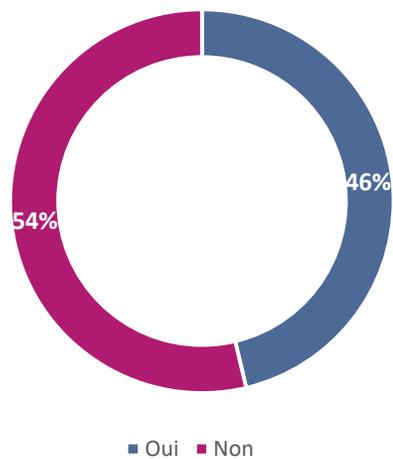
Avez-vous l'intention d'investir sur ces fonds prochainement ?

Question posée à celles et ceux ayant répondu Non à Une partie est-elle placée sur des fonds ISR ?

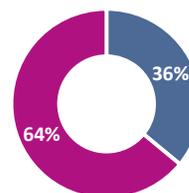


Une meilleure connaissance de l'investissement solidaire

Connaissez-vous l'investissement solidaire ?

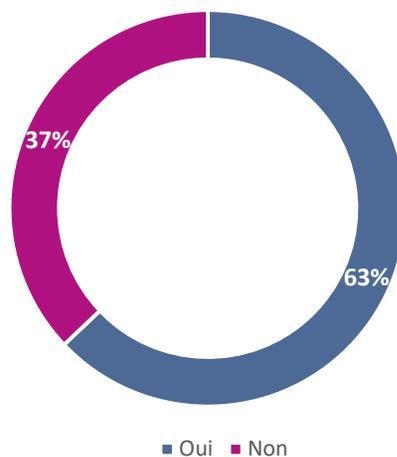


Rappel 2019

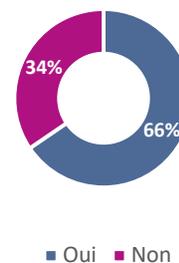


Près des 2/3 des épargnants ayant connaissance des fonds solidaires ont investi sur ce type de fonds

Une part de votre épargne salariale est-elle investie sur un ou des fonds solidaires ?



Rappel 2019



Un fort intérêt pour les fonds thématiques de la part des entreprises et des épargnants :

Vision épargnants

Top 3 des fonds thématiques

Vision entreprises

La lutte contre la pollution 78%

La lutte contre le réchauffement climatique 73%

La protection de la biodiversité 73%

La lutte contre la pollution 78%

La lutte contre le réchauffement climatique 76%

La protection de la biodiversité 73%

Des points de vue convergents

54 % des français répondent que la protection de l'environnement est la thématique prioritaire

(source : Etude CPR AM – Les épargnants et l'investissement responsable – décembre 2020)

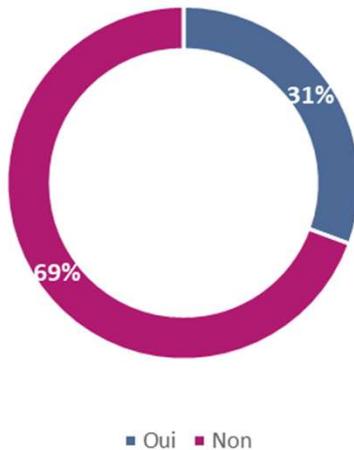
44% des français citent le climat et la lutte contre le réchauffement climatique comme le plus incitatif

(source : Etude Odexa Les français et l'investissement socialement responsable – novembre 2020)

Un manque probant d'informations sur la gestion ISR

Vision épargnants

Avez-vous assez d'informations sur ces types d'investissements (ESG, ISR, solidaire) ?



Vision entreprises

- 35 % jugent les informations fournies par Natixis Interépargne sur les critères extra-financiers des fonds comme insuffisantes et souhaiteraient plus de clarté, des informations sur les projets financés, un reporting sur les engagements de chaque fonds

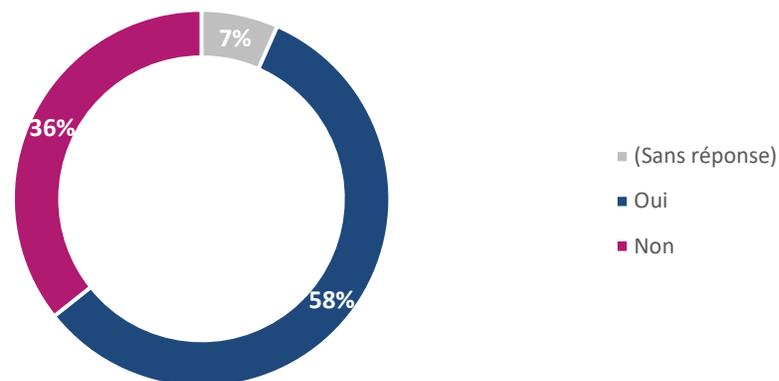
Seul un français sur 5 se dit bien informé sur l'ISR

(source : Etude Odexa Les français et l'investissement socialement responsable – novembre 2020)
31 % jugent que le frein principal à l'investissement ISR est le manque d'informations et souhaitent obtenir plus d'informations en matière d'impacts environnementaux

(source : Etude CPR AM – Les épargnants et l'investissement responsable – décembre 2020)

Natixis Interépargne est perçue par plus de la moitié des épargnants comme une entreprise dite responsable

Selon-vous Natixis Interépargne est-elle une entreprise dite « responsable » ?



Importance des engagements RSE de Natixis Interépargne pour les entreprises

Concernant votre prestataire en matière d'épargne salariale, les engagements suivants sont-ils très importants, importants, peu importants, pas importants du tout ?

Total : important + très important

Être à l'écoute de ses clients pour mieux répondre à leurs besoins	96%
Intégrer les jeunes générations dans la vie professionnelle	88 %
Faciliter le développement des collaborateurs	85%
Créer les conditions d'un dialogue social de qualité	84 %
Piloter activement l'impact environnemental de ses activités	81%
Valoriser l'investissement responsable dans l'offre de produits	80 %
Promouvoir l'égalité homme-femme et favoriser la diversité	80 %

En synthèse

- Une réelle importance accordée aux critères environnementaux, sociaux et éthiques tant **par les entreprises que par les épargnants** (supérieure à celle des français en général)
- Une méconnaissance de l'ISR surtout **chez les entreprises de moins de 50 sal. et chez les épargnants**
- La performance des fonds ISR ne fait plus débat :
 - Seul 9 % des entreprises estiment que les fonds ISR ont une performance inférieure aux autres fonds
 - Près de la moitié des épargnants estime que les fonds ISR ont une performance au moins égale par rapport à d'autres fonds
- Un fort intérêt pour les fonds thématiques liés à l'environnement