

SALON
PHOTON

LA DÉMOCRATISATION DE L'ACCÈS AU CAPITAL-INVESTISSEMENT

Voix du client et nouvelles
actualités réglementaires

“opinionway pour

bpifrance
SERVIR L'AVENIR

**FRANCE
INVEST**

BiG

LE CONTEXTE



Echantillon de **2034 Français** de 18 ans et plus, détenteurs d'un **patrimoine financier de 10 000€ ou plus**, et interrogés entre le 11 et 27 juin 2024. L'échantillon a été constitué selon la méthode des quotas, au regard des critères de **sexe**, **âge**, **CSP** et **région**. Les résultats ont été pondérés par ces mêmes critères.

SALON
PHOTON

3^{ème} vague du baromètre : une enquête qui s'affine pour toucher ...

70%

**DES FRANÇAIS : CEUX
DETENTEURS D'UN PATRIMOINE
FINANCIER DE 10 000€ OU PLUS**

Parmi eux ...

44%

**DISPOSENT D'ENTRE 5 000 € ET
25 000€ PRETS A ETRE INVESTIS**

Plus précisément, à combien s'élève (environ) le montant de votre **surface financière personnelle à investir**, c'est-à-dire vos **liquidités disponibles** ?

Moins de 5 000 € : **22%**
Entre 5 000 et 24 999 € : **44%**
25 000 € et plus : **34%**

BiG

LES MOINS DE 40 ANS, UNE GÉNÉRATION EN QUÊTE D'OPPORTUNITÉS

29% DES RÉPONDANTS



SALON
PHOTON

Sous-échantillon de 566 Français de moins de 40 ans

BIEN QUE MOINS REPRÉSENTÉS, LES -40 ANS SE DISTINGUENT PAR LEUR COMPORTEMENT FINANCIER ...

Plus curieux

se déclarent intéressés par les sujets relatifs à la gestion financière :

72% vs 57%



et mieux informés

déclarent bien connaître la classe d'actif du capital-investissement :

45% vs 22%

Plus dynamiques

envisagent de souscrire un placement financier cette année :

56% vs 34%



Ont davantage une bonne image du capital-investissement

81% vs. 69%

Ont déjà investi en capital-investissement

10%

Total répondants

23%

Moins de 40 ans

Sont plus prêts à franchir le pas

Se déclarent prêts à souscrire un produit de capital-investissement :

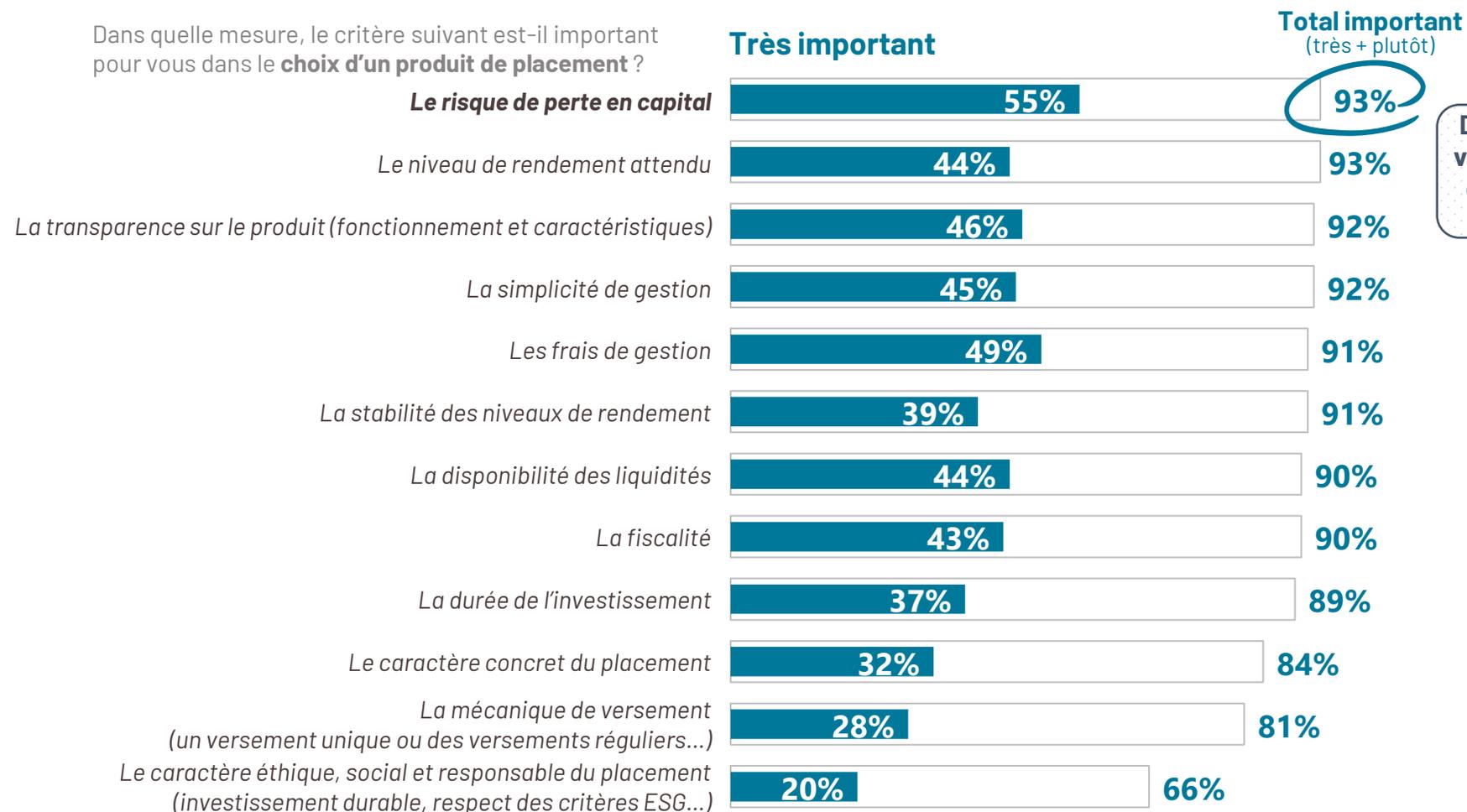
49% vs. 30%

FREINS ET INCONVÉNIENTS

SALON
PHOTON

LES PLACEMENTS FINANCIERS NE MANQUENT PAS D'INQUIÉTER PAR LEUR RISQUE DE PERTE EN CAPITAL... C'EST D'AILLEURS LE PREMIER CRITÈRE DE CHOIX

Dans quelle mesure, le critère suivant est-il important pour vous dans le choix d'un produit de placement ?



Des critères dont l'importance varie très peu selon les niveaux de patrimoine financier ou de liquidités disponibles !

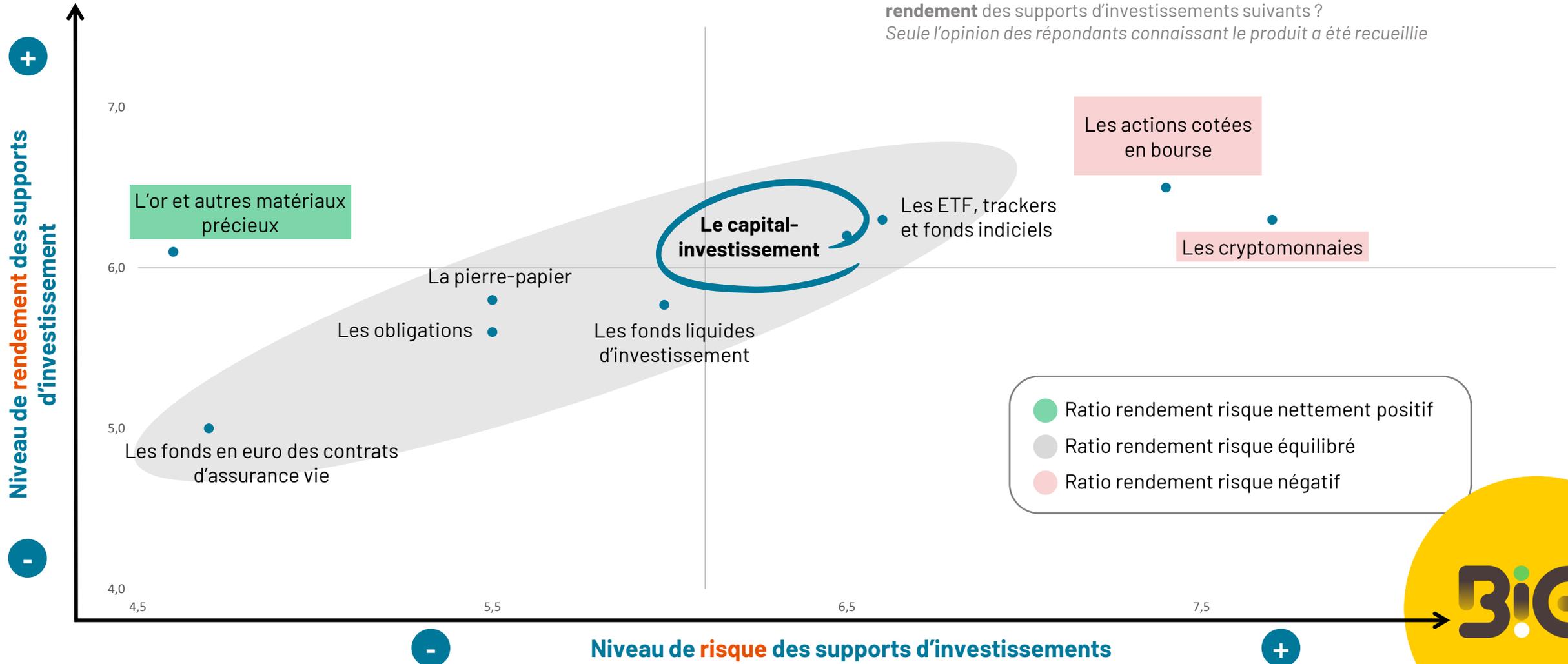
BiG

EVALUATION DU COUPLE RENDEMENT / RISQUE

SALON
PHOTON

PAR MANQUE DE FAMILIARITÉ, LES ÉPARGNANTS BROSSENT LE PORTRAIT D'UN CAPITAL-INVESTISSEMENT MOYENNEMENT RENTABLE ET RISQUÉ

Sur une échelle de 1 à 10, quel est selon vous le **niveau de risque/niveau de rendement** des supports d'investissements suivants ?
Seule l'opinion des répondants connaissant le produit a été recueillie



BiG

LES ÉPARGNANTS EN ATTENTE ...

SALON
PHOTON

Pourtant à l'aune de ces embûches, l'intention de souscription est bonne auprès des cibles avisées :
le capital-investissement, plus on le connaît, plus on l'apprécie !

30%

DES ÉPARGNANTS
SONT PRÊTS À INVESTIR EN
CAPITAL-INVESTISSEMENT



64%

PARMI CEUX QUI
CONNAISSENT BIEN LE PRODUIT



77%

AUPRÈS DE CEUX QUI
ONT DÉJÀ INVESTI
EN CAPITAL-INVESTISSEMENT

BiG

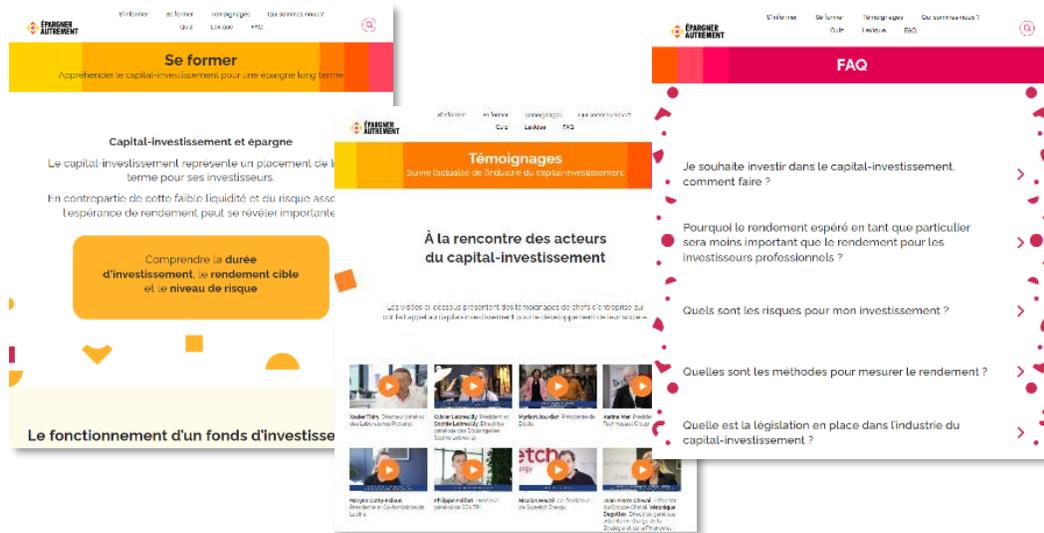
UNE PLATEFORME PÉDAGOGIQUE POUR ACCOMPAGNER LES PARTICULIERS

SALON
PHOTON



● A l'initiative :  FRANCE INVEST et  bpifrance

● Plateforme d'acculturation au capital-investissement (vidéos; schéma; quizz ...)



Visitez le site !



BiG

LES ÉPARGNANTS EN ATTENTE ...

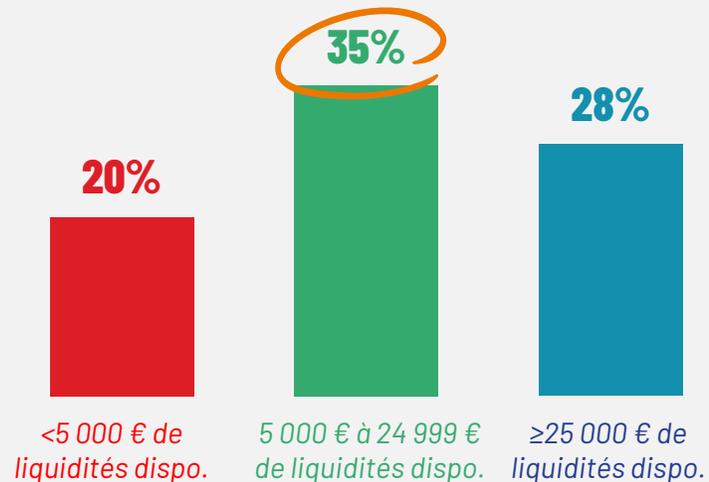
SALON
PHOTON

L'intention de souscription pourrait être consolidée en **abaissant le ticket d'entrée**.



Ce ne sont pas ceux qui ont une plus grande capacité à investir qui sont **les + enjoués**, mais **les épargnants intermédiaires**

Seriez-vous prêt à réinvestir / investir en capital-investissement ?
Oui (certainement + probablement)



... sous réserve d'un **ticket d'entrée accessible**

A combien fixeriez-vous le ticket d'entrée d'une offre de placement en capital-investissement, **intéressante** et **crédible** ?



Médiane calculée : 929€

BiG

2024 : QUELLES ACTUALITÉS RÉGLEMENTAIRES ?

SALON
PHOTON

LOI INDUSTRIE VERTE

➤ Une gamme de gestion pilotée pour l'assurance-vie

Proposer une gamme avec une poche « non coté »

Profil	Prudent	Equilibré	Dynamique
%age de PE	0%	4%	8%

➤ Une gamme de gestion profilée par horizon pour le PER

Horizon/ Profil	Jusqu'à 20 ans	Jusqu'à 15 ans	Jusqu'à 10 ans	Entre 10 et 5 ans
Prudent	6%	4%	2%	0%
Equilibré	8%	6%	5%	3%
Dynamique	12%	10%	7%	5%
Offensif	15%	12%	9%	6%



Nouveautés de l'ordonnance du 3 juillet 2024 et de la loi sur l'attractivité financière :

FCPR plus long, une nouvelle SLP, FPS capables d'émettre des titres de créances, etc.

RÈGLEMENT ELTIF

➤ Abaissement du ticket minium à 0 euro

Sous ELTIF 1 le minimum était à 10.000 euros

➤ Possibilité d'être ouvert aux rachats (« ELTIF evergreen »)

➤ Nouvelles règles d'investissement plus souples:

- Possibilité d'un ELTIF maître-nourricier,
- Possibilité d'investir dans tout fonds UE géré par une SGP de l'UE pourvu que le fonds n'investisse pas lui-même plus de 10% dans d'autres fonds
- Critère géographique des entreprises éligibles assoupli

BiG

Une plateforme **GRATUITE** d'apprentissage
en ligne dédiée aux investisseurs individuels



~ 4,5 millions
d'actionnaires individuels
en France



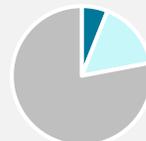
Anne Gaignard, Directrice Générale Place des Investisseurs

agaignard@placedesinvestisseurs.org

LES CHIFFRES CLÉS DU CAPITAL-INVESTISSEMENT

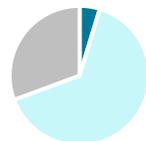
SALON
PHOTON

22% connaissent bien
dont **6%** très bien



Notoriété

69% ont une bonne image
dont **5%** très bonne



Perception

10% ont déjà investi



Expérience

30% sont prêts à (ré)investir
dont **5%** certainement



Projection

BiG

SALON
PHOTON

MERCI

“opinionway” pour

bpifrance
SERVIR L'AVENIR

 **FRANCE
INVEST**

BiG