

# Les épargnants et l'investissement responsable

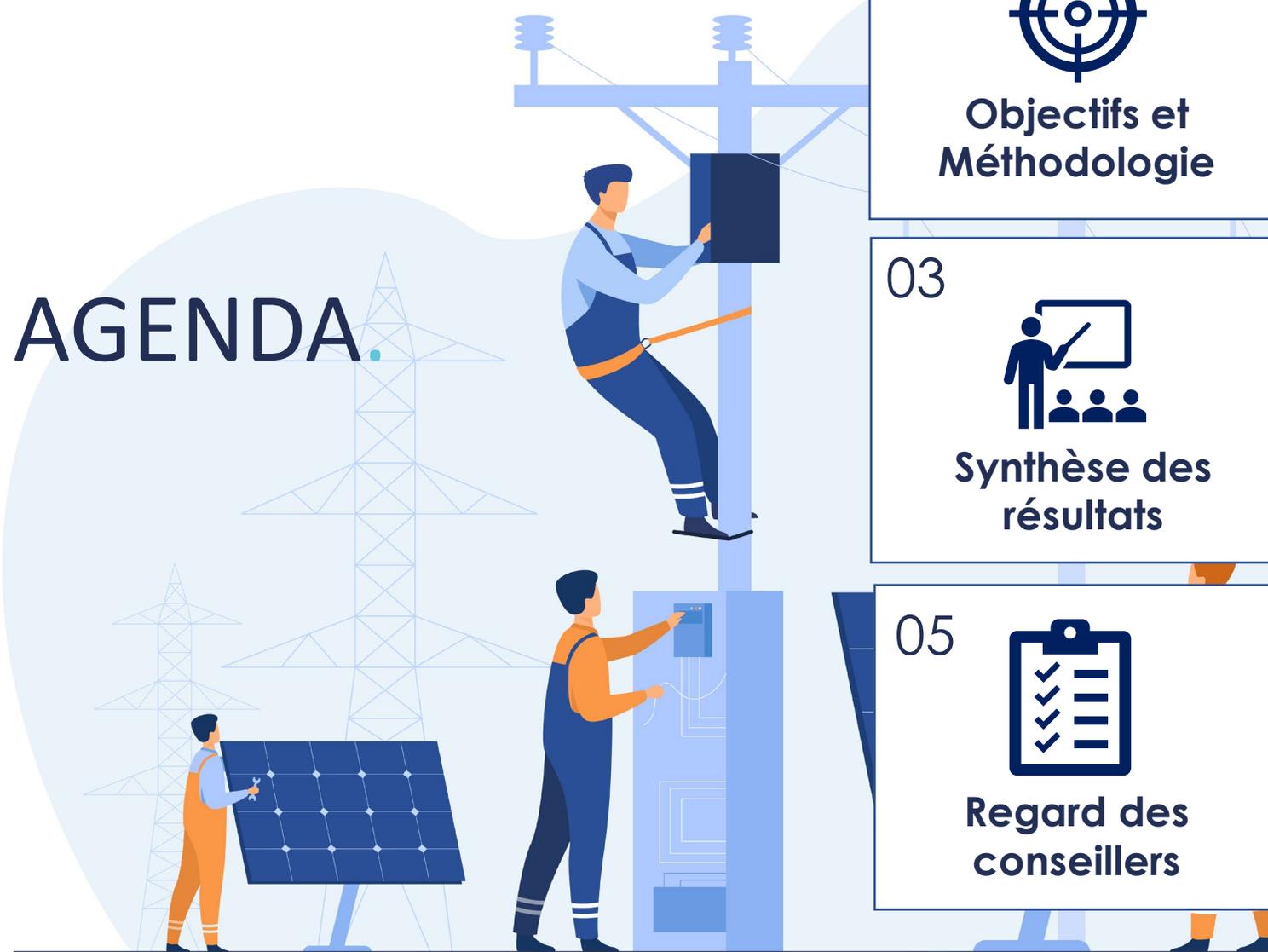
Quel regard les épargnants et  
les conseillers portent-ils sur l'IR en 2020?

Décembre 2020





# AGENDA



01



**Objectifs et  
Méthodologie**

02



**Contexte de  
l'étude**

03



**Synthèse des  
résultats**

04



**Regard des  
épargnants**

05



**Regard des  
conseillers**

06



**Conclusion et  
Vision CPR AM**

# 1

## OBJECTIFS & MÉTHODOLOGIE.





## Objectifs.

### Objectifs poursuivis...



**Mesurer l'appétence** des épargnants français pour les produits financiers responsables



**Evaluer** les perspectives et les conditions de développement de l'investissement responsable sur le **marché des particuliers**



**Identifier** le profil des épargnants aspirant à un investissement responsable, **évaluer leur niveau de connaissance** financière IR, **identifier leurs préférences** en matière de typologies de produits et thèmes prioritaires, **qualifier les freins** à son développement, etc.



**Mesurer les convictions** des conseillers financiers en matière d'investissement responsable et **identifier leurs réponses** aux aspirations des clients particuliers



**Evaluer les impacts:**

- de la crise sanitaire et ses conséquences économiques, financières et sociales
- des évolutions réglementaires,
- et de l'accroissement de l'offre sur l'investissement en produits responsables



Méthodologie.



## Une méthodologie d'analyse double (Investisseurs finaux vs Conseillers)...



Enquête portant sur un **panel large d'épargnants** réalisée par **OpinionWay** via une enquête **digitale** réalisée du **2 au 13 novembre 2020**.



Analyse portant sur **les Conseillers (475 CGP & BP)** via une **enquête digitale et par entretiens téléphoniques** réalisée par **Spoking Polls** sur la base de données Insight AM du **13 novembre au 18 décembre 2020**

## Etude OpinionWay



**1045** personnes interrogées issues du Panel **OpinionWay** possédant **une assurance vie, un PEA ou un compte titres, et/ou ayant une épargne de plus de 10 000 euros**

Echantillon de personnes:

- représentatif de la population française âgée de 18 ans et plus,
- constitué selon la méthode des quotas, au regard des critères de sexe, d'âge, de catégorie socioprofessionnelle, de catégorie d'agglomération et de région de résidence.

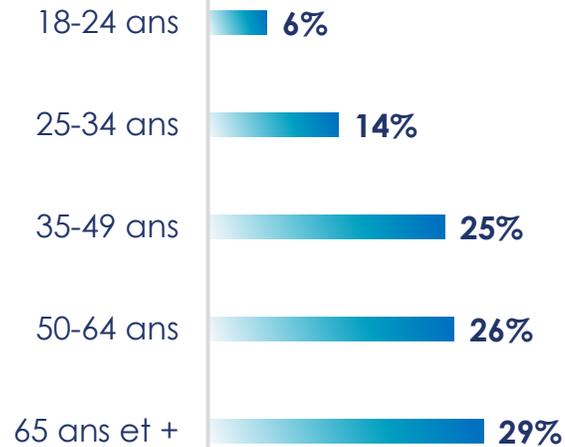
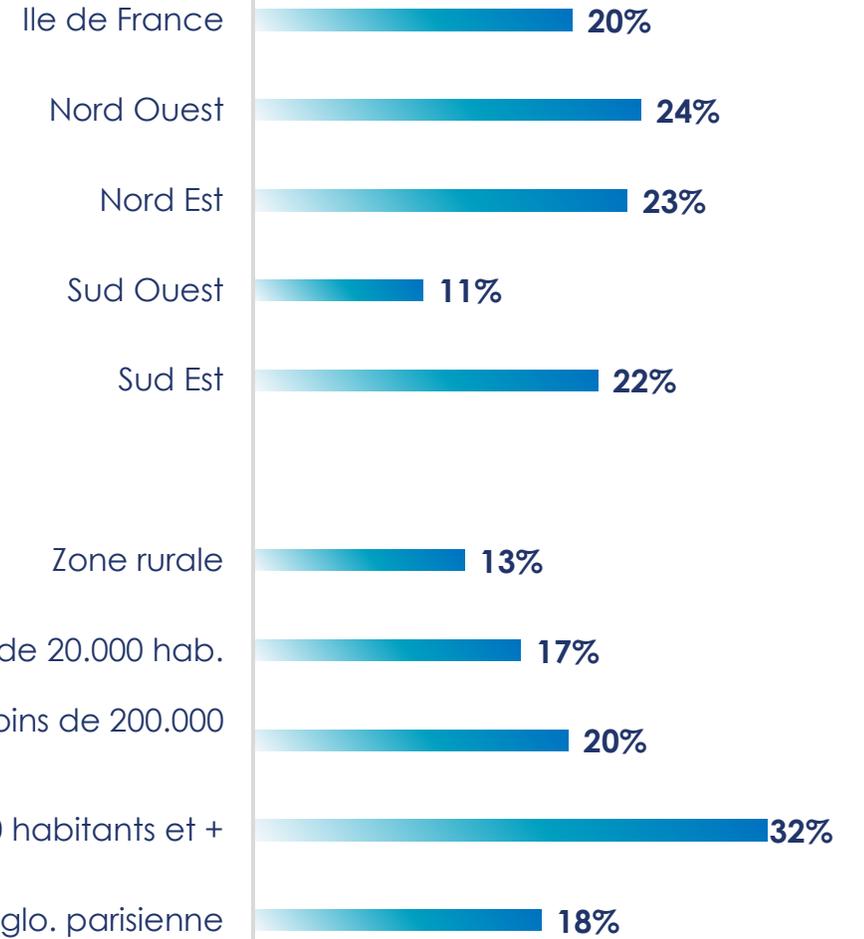
Interrogation via un **questionnaire autoadministré en ligne** sur système CAWI (Computer Assisted Web Interview).

(Application des procédures et règles de la norme ISO 20252).

Réalisation des entretiens du 2 au 13 novembre 2020

# Profil des épargnants sondés

1045  
réponses

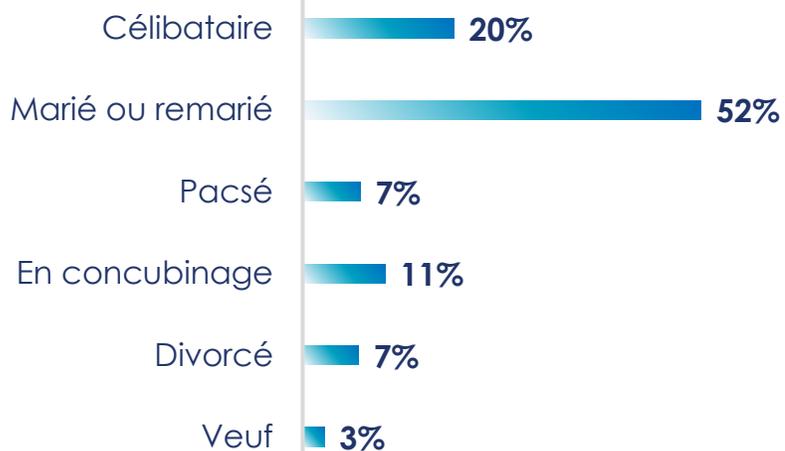
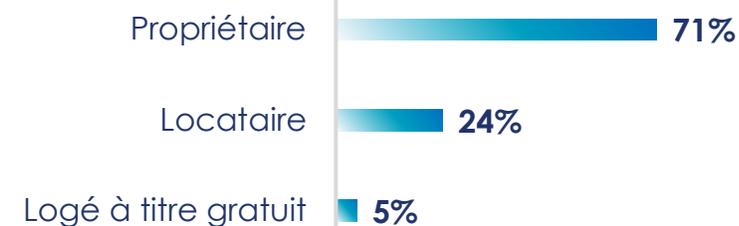


Sexe & Age

Localisation

# Profil des épargnants sondés

1045  
réponses

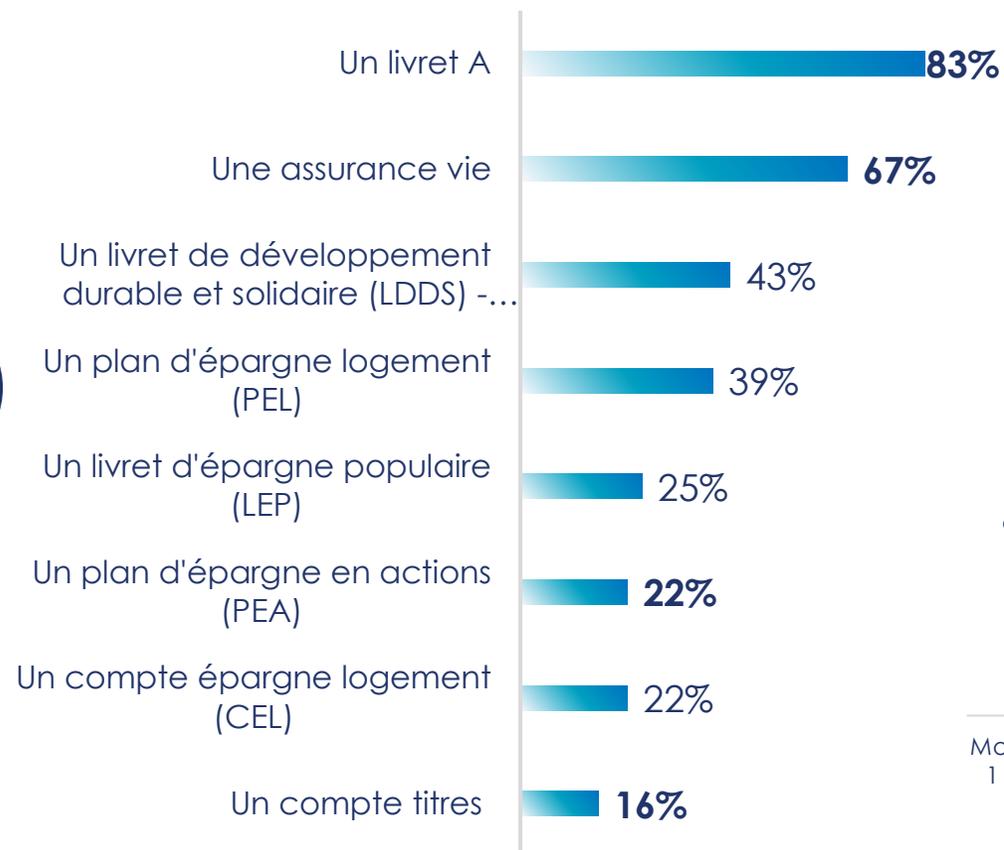


Catégorie sociale & salariale

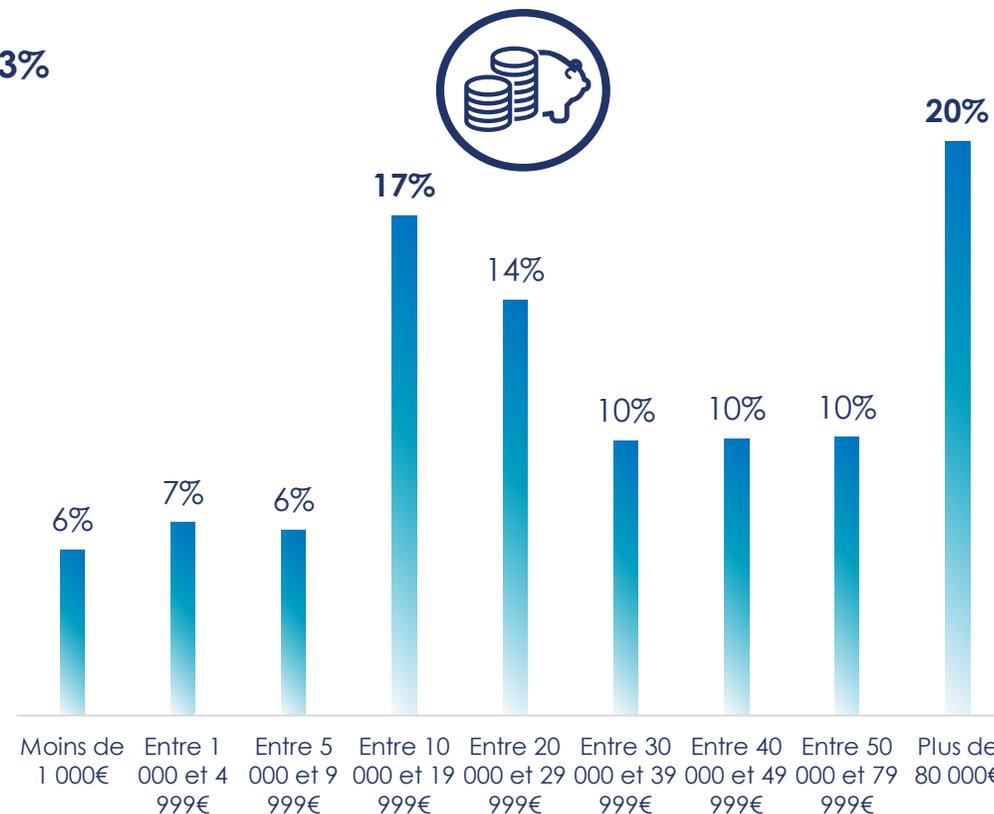
Revenus

# Profil des épargnants sondés

1045  
réponses



Les véhicules d'épargne du panel



La répartition du panel selon le montant de leur épargne

## Etude Spoking Polls



Interrogation de **475** conseillers dont 75 en Banque Privée et 400 Conseillers en Gestion de Patrimoine



Echantillon des conseillers en Gestion de Patrimoine issu de la base **Insight AM - Spoking Polls**

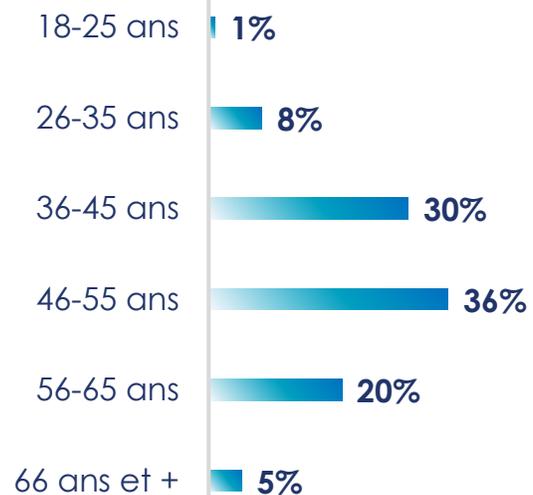
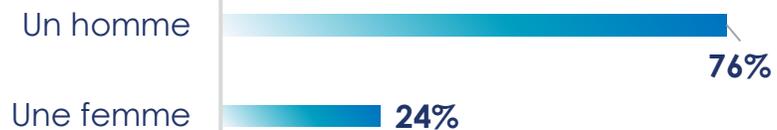


Réalisation de l'enquête en ligne et par entretiens téléphoniques via la plateforme **Spoking Polls**

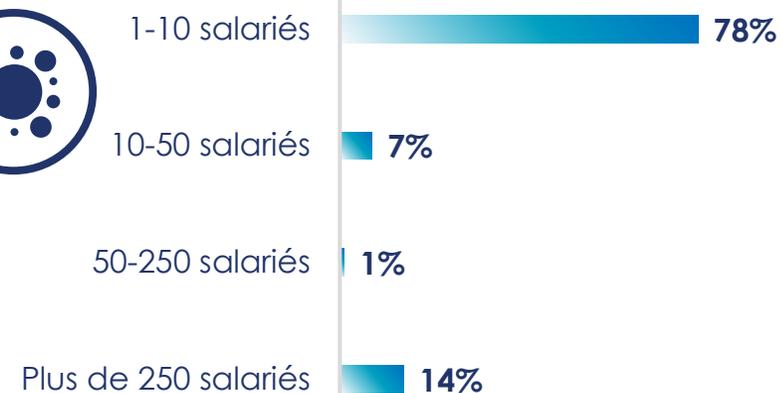


Réalisation des entretiens du 13 novembre au 18 décembre 2020

# Profil des conseillers sondés



Sexe & Age



Localisation & Taille

# 2

## CONTEXTE DE L'ETUDE 2020.





## Contexte.

# Une réglementation qui a profondément évolué en Europe...

” Pour la première fois dans l'histoire européenne, le budget est lié aux objectifs climatiques. Charles Michel, Président du Conseil Européen

### Le Plan de relance européen

Les eurodéputés ont voté pour que les fonds soient dépensés dans chaque État à « hauteur d'au moins 40 % » en faveur du climat et de la biodiversité. « Ces 40 % devront être soumis à la classification européenne de la taxonomie verte et ne pourront financer que des projets durables ». De plus, les fonds restant devront répondre au principe du « do not harm » qui exclut un certain nombre de projets polluants.

### Taxonomie des activités durables

La taxonomie européenne s'adresse aux investisseurs et aux entreprises de l'Union européenne. Elle cible les investisseurs en les redirigeant vers le financement d'activités durables du point de vue environnemental et les entreprises en les aidant à développer ces activités grâce aux financements. La taxonomie est une liste non exhaustive et en constante évolution des activités vertes et de critères adaptés pour calculer le niveau de durabilité du point de vue environnemental. Cette réglementation va profondément faire évoluer le monde de l'investissement durable en mettant en place un langage commun et en donnant accès aux investisseurs à une base de comparabilité entre chaque pays. Les actes délégués des critères techniques de sélection ont été publiés en novembre 2020 par la Commission Européenne et prendront effet au 1er janvier 2022.

### Réglementation Disclosure et MIFID 2 (et DDA)

La réglementation Disclosure vise à établir un standard commun de

publication d'informations en matière de durabilité des produits financiers en Europe. Ce sont de nouvelles obligations et normes communes de reporting pour les sociétés de gestion et les conseillers financiers. Les Autorités européennes de régulation doivent publier les standards techniques (Regulatory Technical Standards - RTS) concernant les métriques, le format et le contenu des publications requises par le règlement. L'application est prévue pour mars 2021. Par ailleurs, il est proposé d'intégrer les préférences des clients en matière de durabilité et de s'assurer de l'absence de potentiels conflits d'intérêts avec les actions/ propositions de la SGP.

### Initiatives sur le reporting non financier

Le SASB et le GRI vont lancer un guide étayé d'exemples à ce sujet. Les deux organisations espèrent asseoir leur avance sur le sujet, au moment où la Commission européenne lance la révision de la directive sur le reporting environnemental, social et de gouvernance (ESG) des entreprises.

### Indices climat européens

La Commission européenne a publié les actes délégués pour deux indices ESG. Ces derniers doivent permettre de positionner les portefeuilles 1) sur une trajectoire de transition ambitieuse (Climate Transition Benchmark, CTB) ou 2) de les aligner sur un scénario correspondant à l'Accord de Paris (Paris-Aligned Benchmark, PAB).



## Contexte.

## ... et en France

### Loi Pacte

La loi contraint désormais les producteurs d'Épargne-retraite en 2020, à proposer une unité de compte labellisée ISR (Investissement socialement responsable) et, en 2022, deux UC supplémentaires, l'une verte, l'autre solidaire, bénéficiant notamment des labels TEEC (Transition énergétique et écologique pour le climat), ou Finansol. La loi Pacte prévoit également qu'à partir de 2022, les gestionnaires d'assurance-vie informent les épargnants sur la quantité d'UC labellisées dans les contrats et sur la politique d'investissement responsable de l'assureur pour les fonds en euros.

### Doctrine AMF

Afin d'éviter le « greenwashing », l'AMF a émis un certain nombre de recommandations vis-à-vis des sociétés de gestion qui souhaitent communiquer sur la dimension responsable de leur stratégie d'investissement. Elle structure les obligations de communication au regard de trois niveaux d'intégration des critères ESG, y compris l'impact.

### Revue du cahier des charges label ISR et nouveau Label ISR Immobilier

Quatre ans après son lancement, le référentiel du label ISR revoit ses exigences notamment en matière de transparence, engagement actionnarial et d'indicateurs de performance et intègre désormais les actifs immobiliers dans le cadre d'un Label ISR Immobilier.

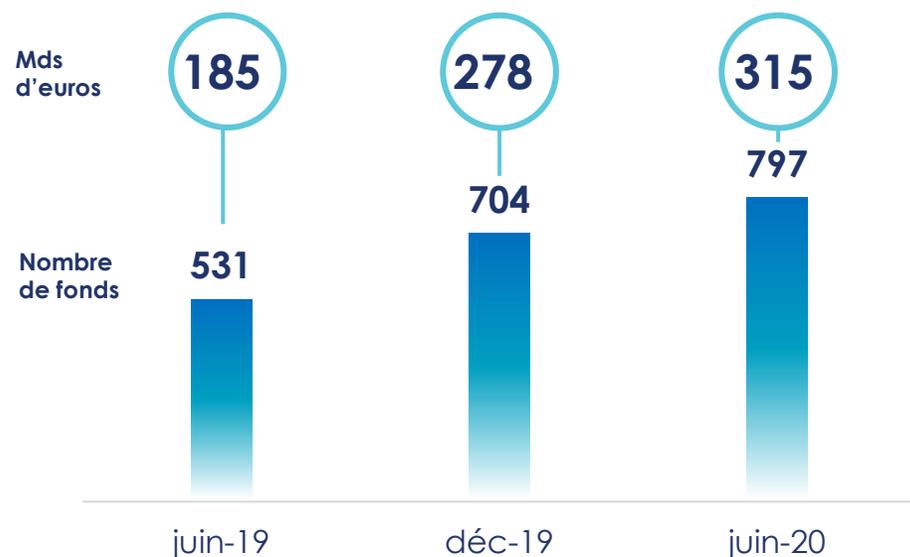
### Label Relance

Le label France Relance est attribué à des fonds cotés ou non cotés, à condition qu'ils soient investis au moins à 30 % dans les fonds propres d'entreprises françaises et qu'au moins 10 % du fonds soit consacré à l'investissement dans des TPE, des PME ou des ETI ayant leur siège en France. Les fonds devront conformément à la doctrine de l'AMF appliquer des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de durabilité et produire un reporting spécifique garantissant le respect des critères.

Contexte.

## Une forte accélération de la dynamique de croissance en France

### EVOLUTION DES FONDS DURABLES



Source : Novethic 2020

La situation de crise sanitaire n'a pas compromis la croissance des fonds durables. Au premier semestre, plus de 90 fonds supplémentaires sont arrivés sur le marché et le cap des 300 milliards est désormais dépassé. Un phénomène logique compte tenu de la résilience financière de ces fonds. Les fonds actions durables ont, par exemple, enregistré une performance moyenne nette de -6,5% au premier semestre alors que, sur la même période, le Stoxx 50 a perdu 14,7%.



Label ISR



358 fonds



166 Mds Euros



Fonds Thématiques



207 fonds



75 Mds Euros

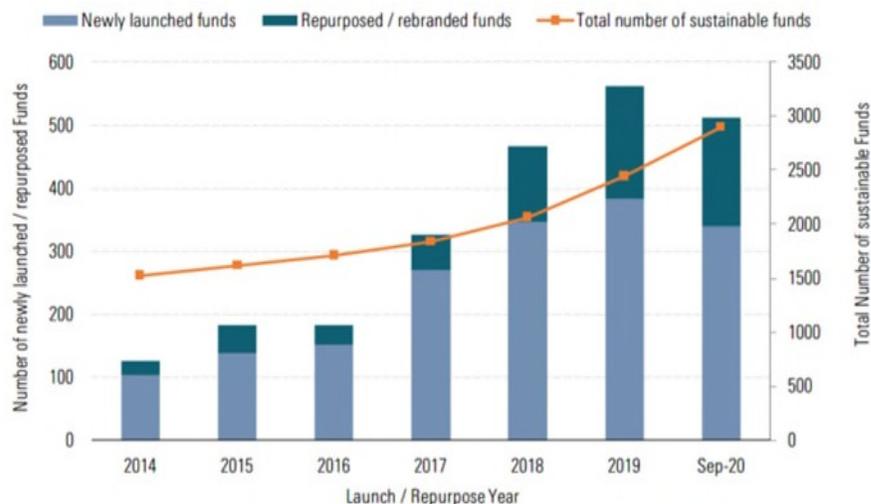
Les fonds labellisés ISR représentent désormais plus de 50% des encours des fonds durables recensés par l'Indicateur. La croissance du nombre de fonds labellisés, y compris pour les plus récents, témoigne des choix faits par les gérants de voir ainsi consacrer leurs pratiques les plus abouties. Un mouvement croissant qui ne se ralentit pas, en raison du dépôt croissant des demandes de labellisation.

## Contexte.

# Même constat en Europe avec un rythme croissant de conversion des fonds «conventionnels» en fonds durables

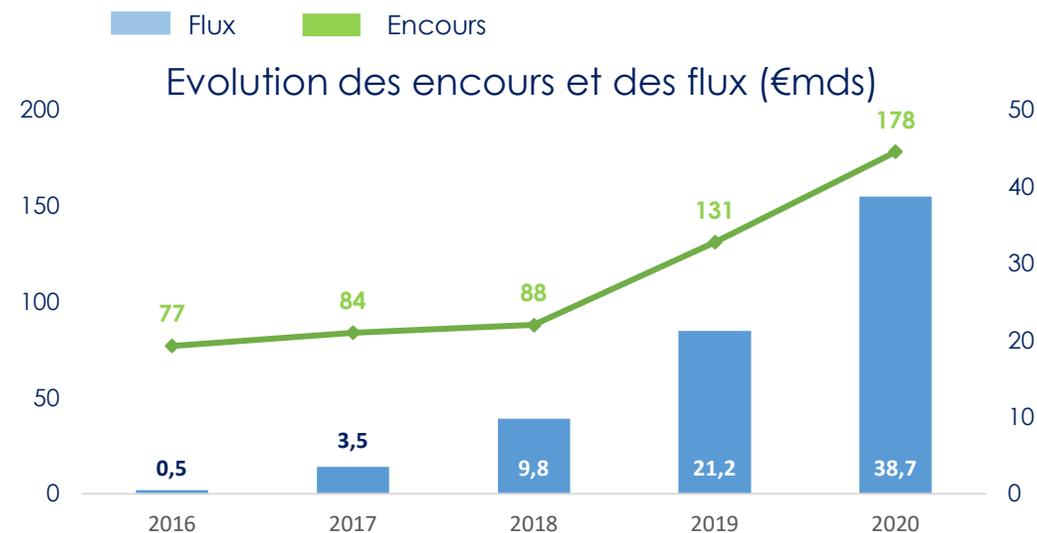
Univers des fonds d'Investissement Responsable européens: créations de fonds IR et repositionnement des fonds existants

Fonds responsables thématiques: la croissance la plus rapide du segment des fonds à intégration des critères ESG



Source: Morningstar Research, November 2020. Mutual funds & ETFs domiciled in Europe excluding MMFs, feeders & FoFs. Funds with limited exclusionary screens excluded

Morningstar Research met en évidence des volumes de création de fonds Investissement Responsable sur la base d'une **centaine de produits par trimestre**. Sur le total des fonds IR existant, les **reconditionnements** de fonds conventionnels représentent **22%** du volume global. Selon Broadridge, le segment des fonds responsables



Sources : Amundi, Broadridge Financial Solutions – FundFile, périmètre fonds ouverts, données à fin 09/2020

thématiques (20 % des fonds IR) connaît le taux de croissance le plus conséquent sur l'année glissante (+53%). Ce segment représente un encours global en Europe de près de 180mds d'euros (pour 738 fonds existants, à destination du Retail pour 80%). Ce sont des fonds actions (82%) gérés activement (82%) et à destination principale cross-border.

# 3

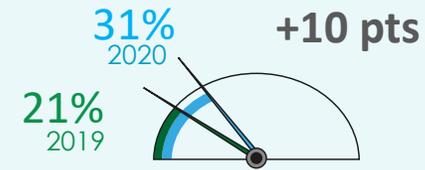
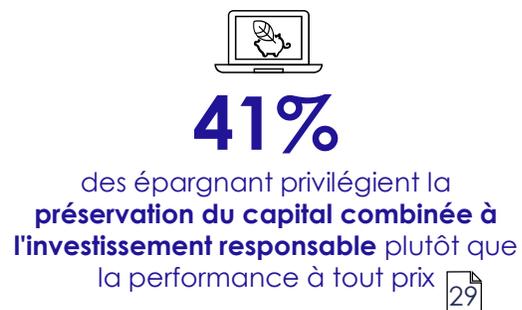
## SYNTHESE DES RÉSULTATS.



## Des épargnants à la recherche de sens pour leur épargne...



... mais des freins encore à lever;



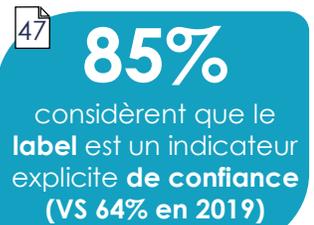
**31 % détiennent des produits IR en 2020, une progression de 10 pts en un an.**

Pour **65 %**, les produits IR renforcent la confiance. L'indice reste inchangé par rapport à 2019.

Conversion de la confiance des épargnants en investissements

31 34

désormais, l'effet mode s'est transformé en conviction pour les conseillers!



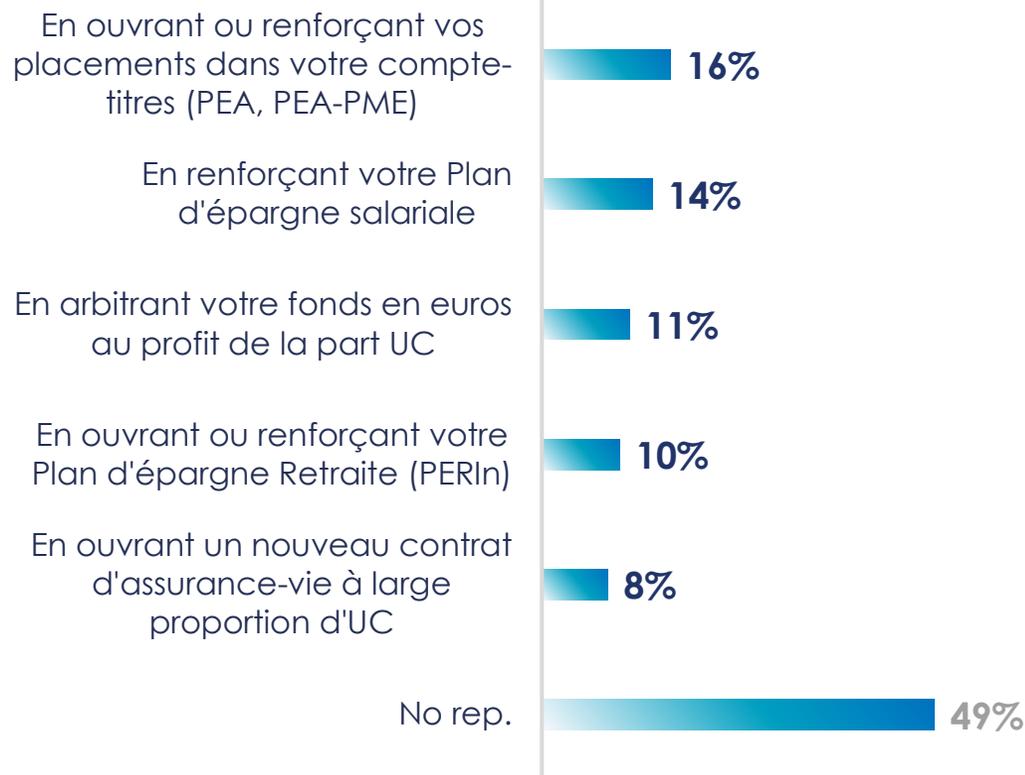
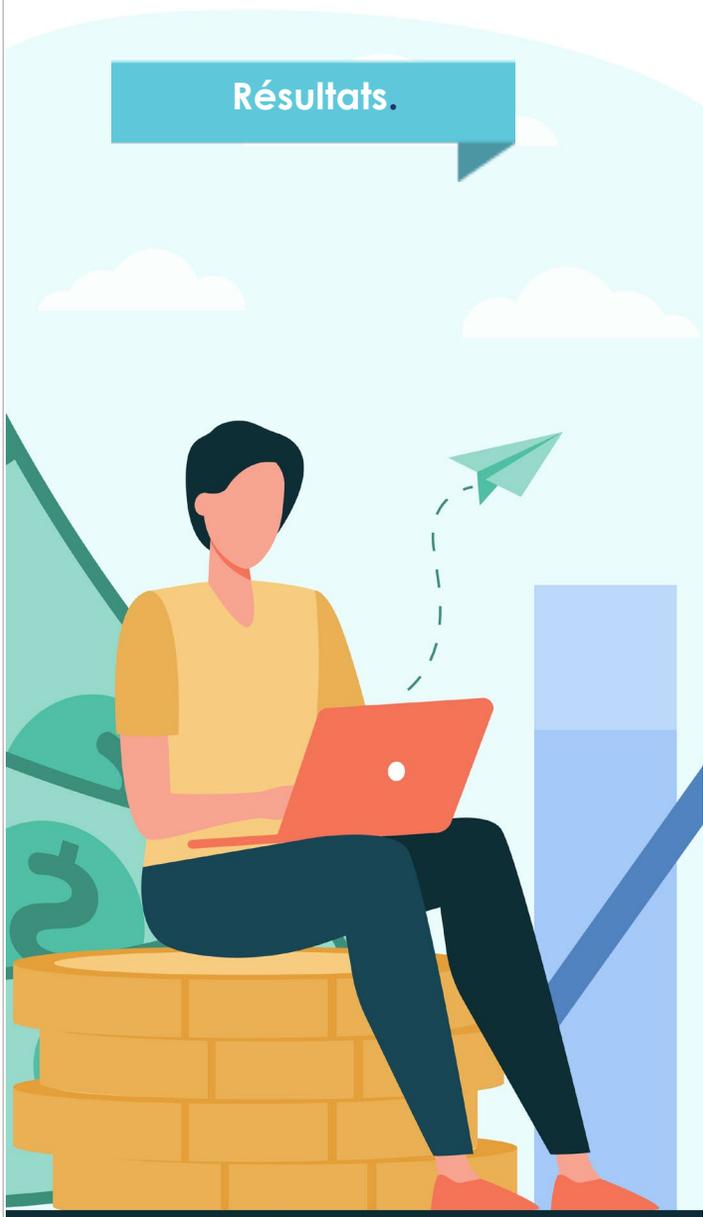
# 4

## REGARD DES EPARGNANTS.



Résultats.

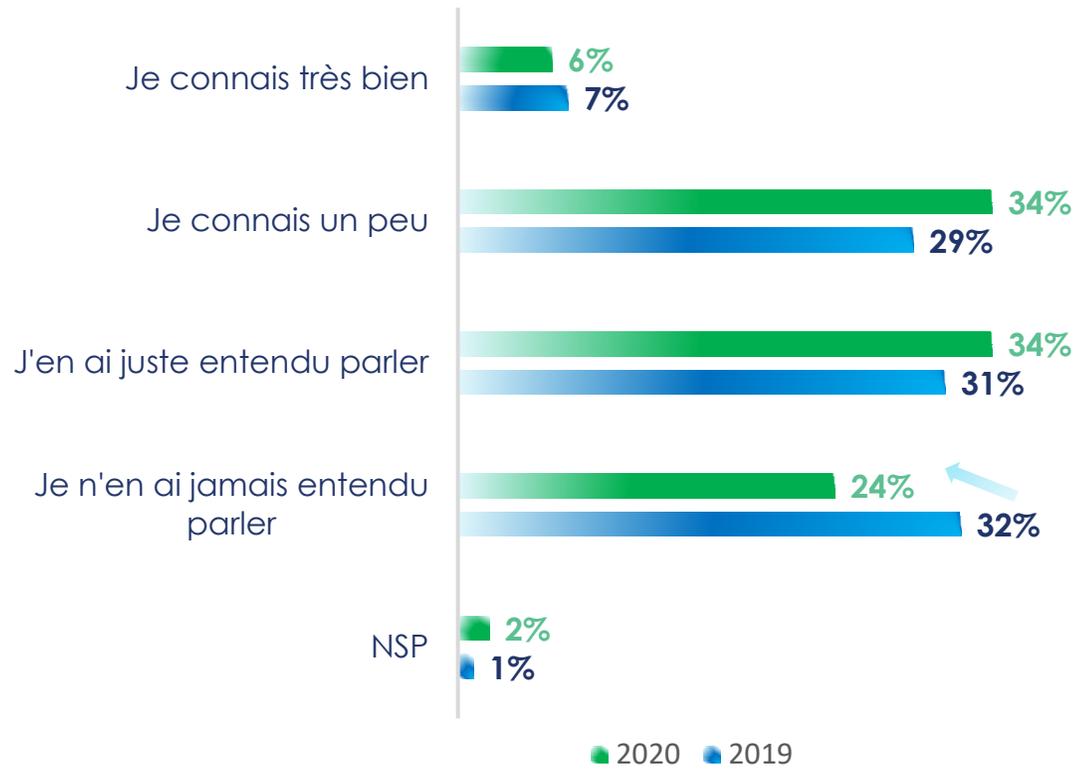
# Au cours de l'année 2020, avez-vous renforcé votre investissement en produits long terme ?



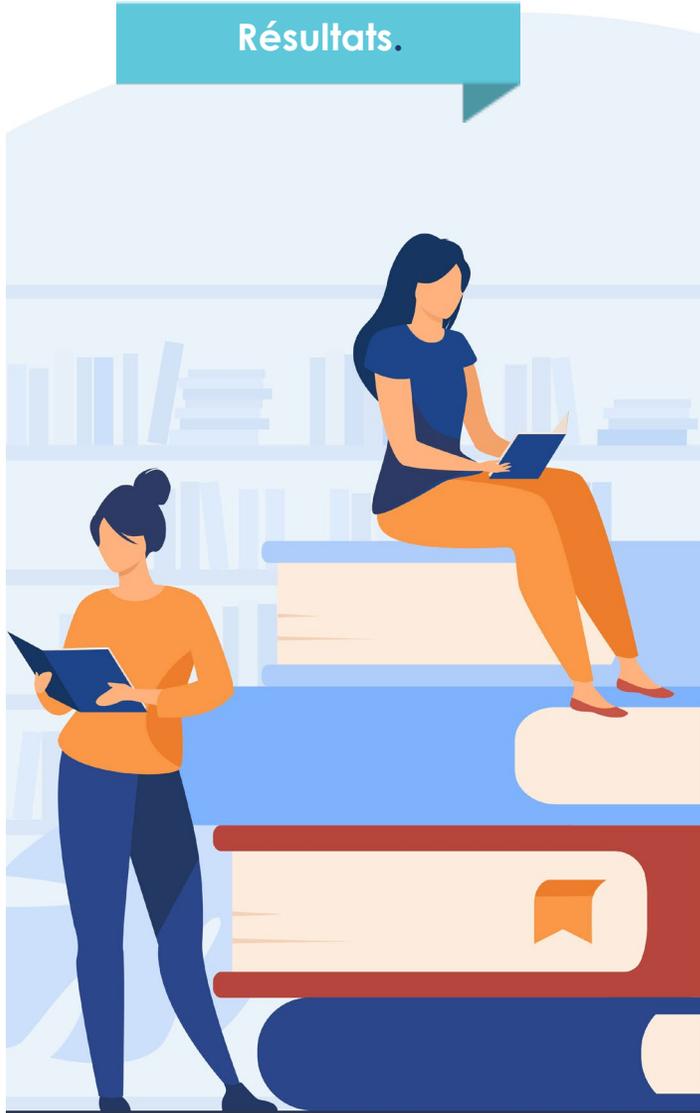
**51% ont ouvert ou renforcé leur investissement en produits long terme.**

Résultats.

# Quel est votre niveau de connaissance de l'investissement responsable ?



**74%**  
connaissent au moins un peu l'investissement responsable.



Résultats.

# Quel est votre **niveau de connaissance** de l'investissement responsable ?

**58 %**  
répondent :

Qu'ils n'en ont jamais  
entendu parler ou juste  
entendu parler

L'effort sur l'information doit porter en priorité:



Les artisans, les  
commerçants,  
les employés et les  
inactifs



Des personnes  
âgées de 50 ans et  
plus



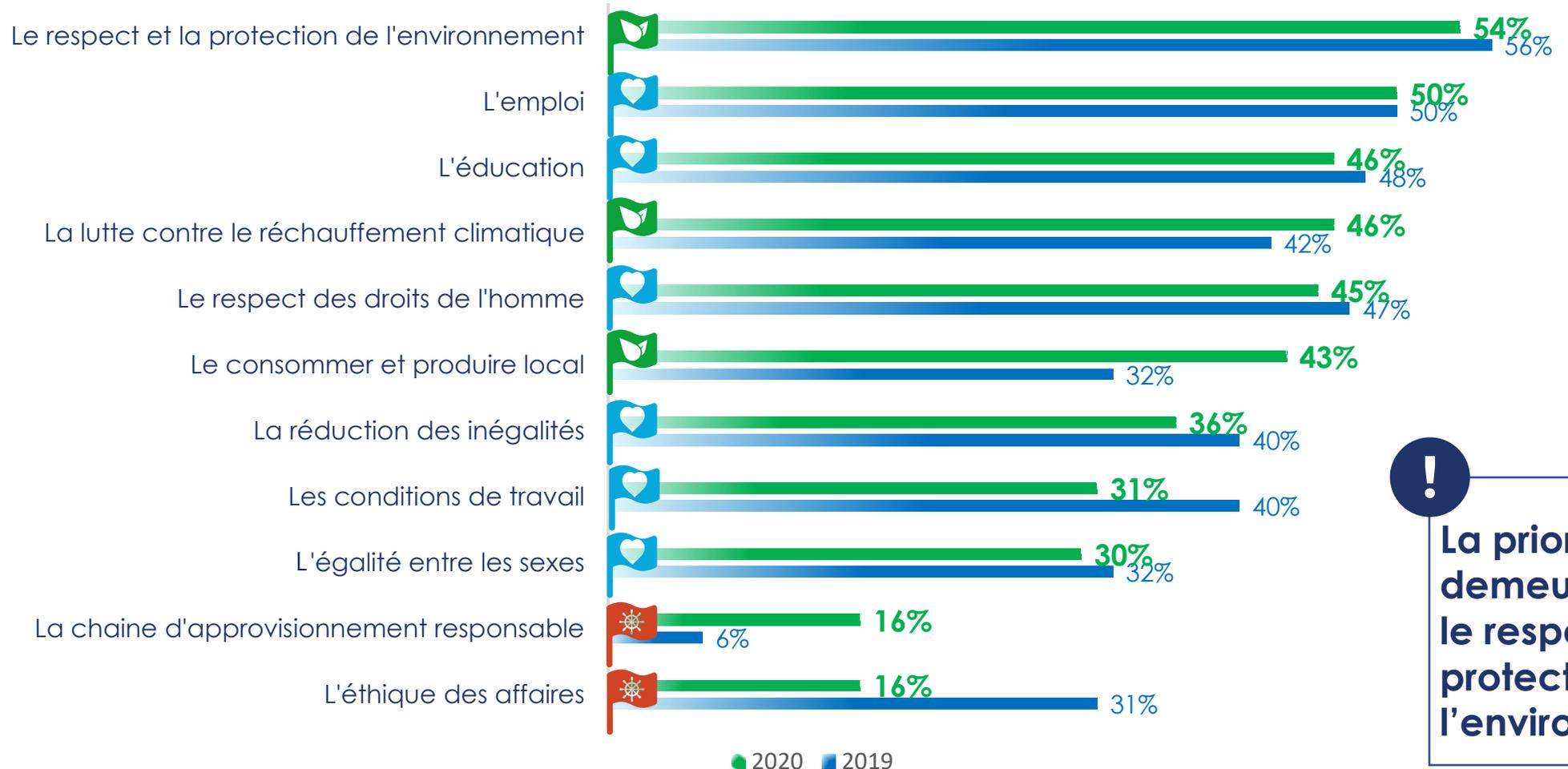
Vivant dans des  
agglomérations de  
moins de 100 000  
habitants (hors RP)

## Ceux qui disent connaître très bien sont :

- des personnes de 25 à 34 ans
- vivant en région parisienne
- des cadres supérieurs
- et disposant de plus de 80 KE d'épargne

Résultats.

# Quelles sont les thématiques prioritaires pour vous?



**!** La priorité demeure le respect et la protection de l'environnement

✓ Réponses multiples : 4,1 réponses en moyenne par épargnant



## Quelles sont les thématiques prioritaires pour vous?

ENVIRONNEMENT



+ 10%

SOCIAL et  
HUMAIN



- 7%

GOVERNANCE



- 14%



Les thématiques environnementales deviennent une priorité.

Résultats.



Résultats.

## Quelles sont les thématiques prioritaires pour vous?

**54 %**  
répondent :

Le respect et la protection de l'environnement



Ce sont les personnes de 35-49 ans les plus sensibles à ce thème (versus les 18-24 ans concernés en priorité par la thématique « égalité des sexes »)



Le lieu d'habitation n'influe que marginalement sur la thématique

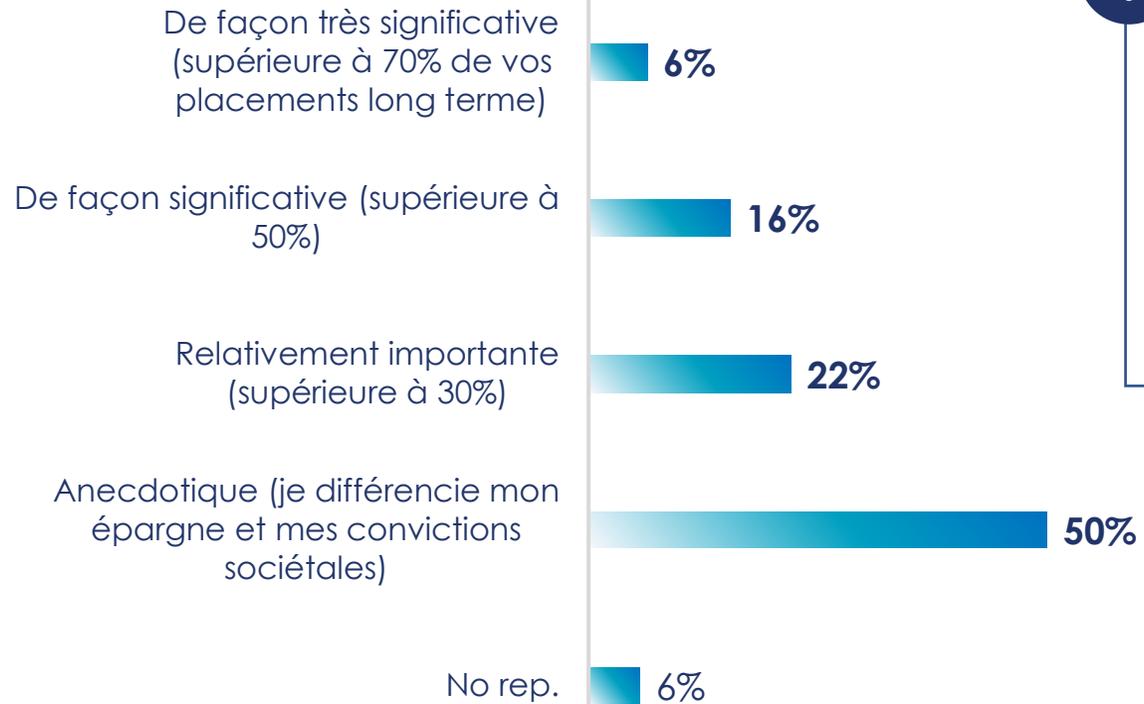
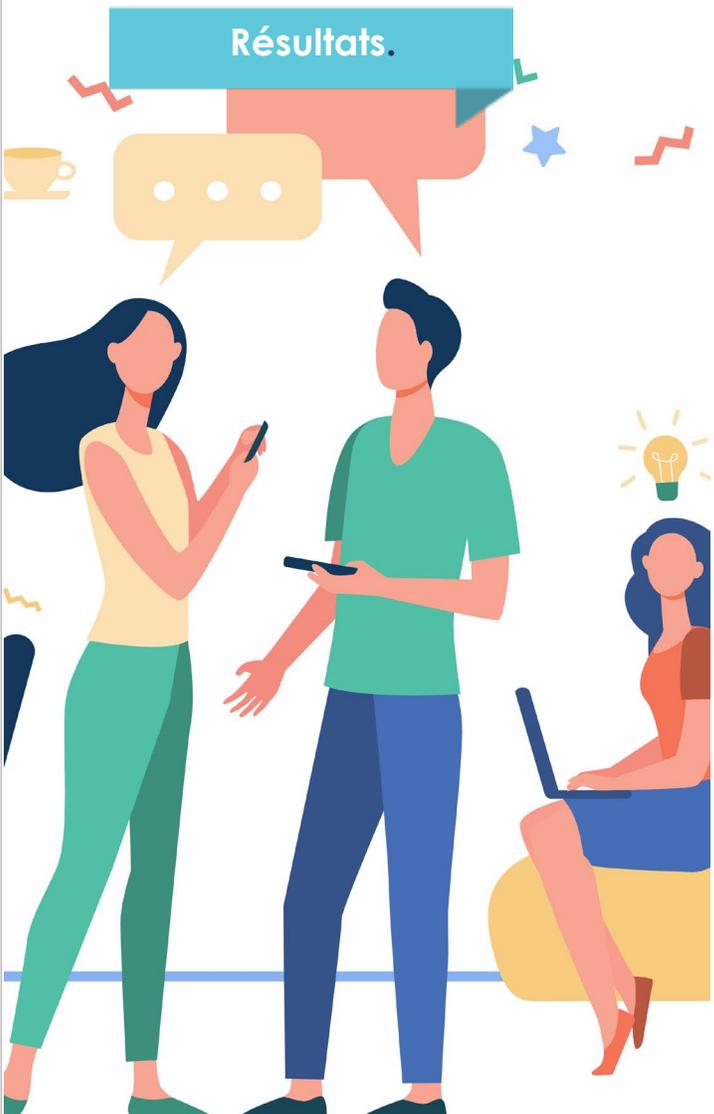


Par CSP, peu d'écarts constatés, hors ouvriers plus engagés sur les thématiques sociales (conditions de travail, respect des droits de l'homme...)



La hiérarchie des thèmes est globalement homogène quelque soit le niveau de revenu, sauf pour les foyers de moins de 1000 euros par mois dont la priorité est « l'emploi » et qui sont éloignés des thématiques « Consommer et produire local », « Education » et « Ethique des affaires ».

# Seriez-vous disposé à investir une part de votre épargne dans des produits d'investissement recherchant l'atteinte de ces objectifs?



**44%** seraient prêts à investir plus de 30% de leur épargne dans des produits IR.

Résultats.

Seriez-vous disposé à investir une **part de votre épargne** dans des produits d'investissement recherchant l'atteinte de ces objectifs ?

**44 %**  
répondent :

Qu'ils seraient prêts à investir au moins 30% de leur part d'épargne dans des produits IR

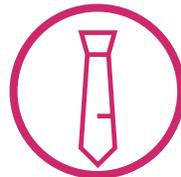
**Pas de remise en cause des lieux communs mais sans partition franche**



Ce sont avant tout les générations d'investisseurs les plus jeunes (25-34 ans) qui sont les plus disposées à investir sur les produits IR. Plus la catégorie d'âge est avancée, plus la volonté d'investir s'étiole.



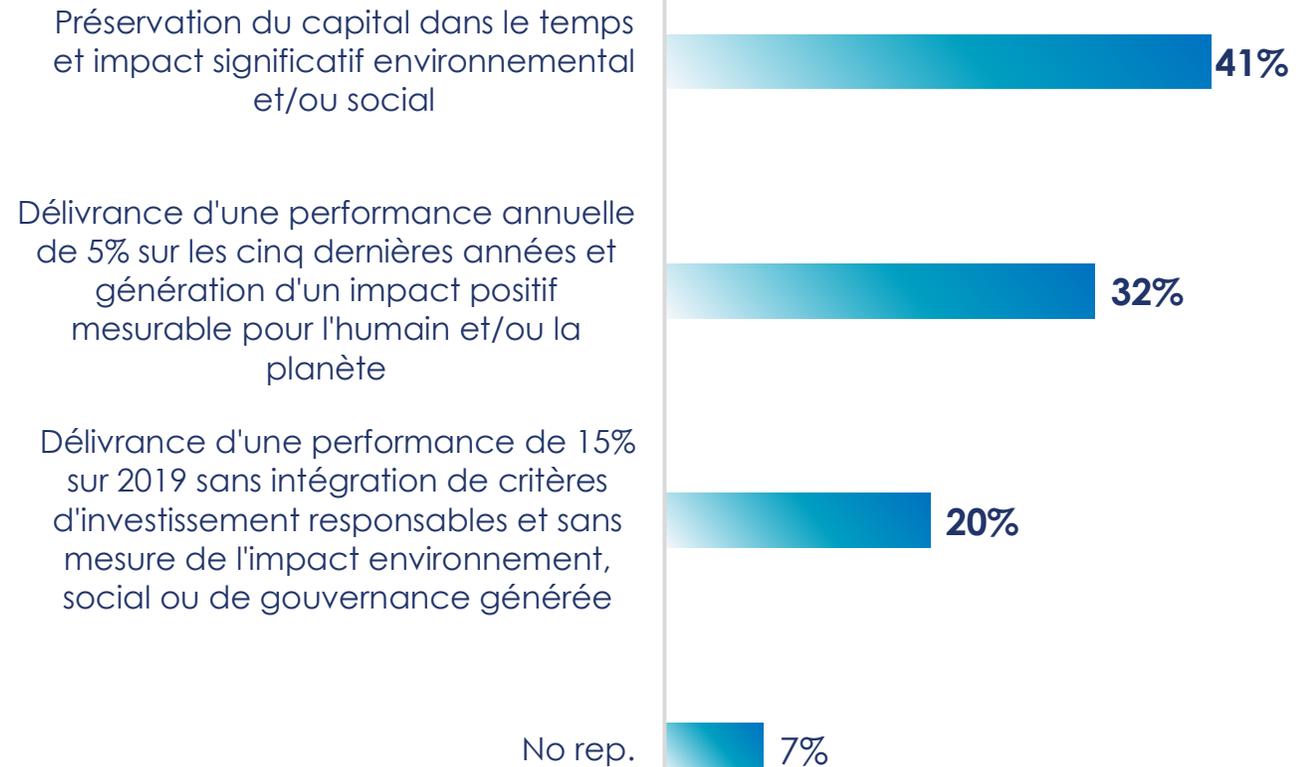
Le lieu d'habitation est un critère important (la hiérarchie Région Parisienne-Grandes agglomérations-Villes-Villages est constatée) mais ne peut être considéré comme discriminant compte tenu des écarts contenus.



Côté Catégories Sociales Professionnelles, les cadres supérieurs et chefs d'entreprises ressortent très au dessus de la moyenne, les ouvriers et employés tout en restant à des niveaux très élevés se prononcent moins favorablement pour ce cas de figure.

Résultats.

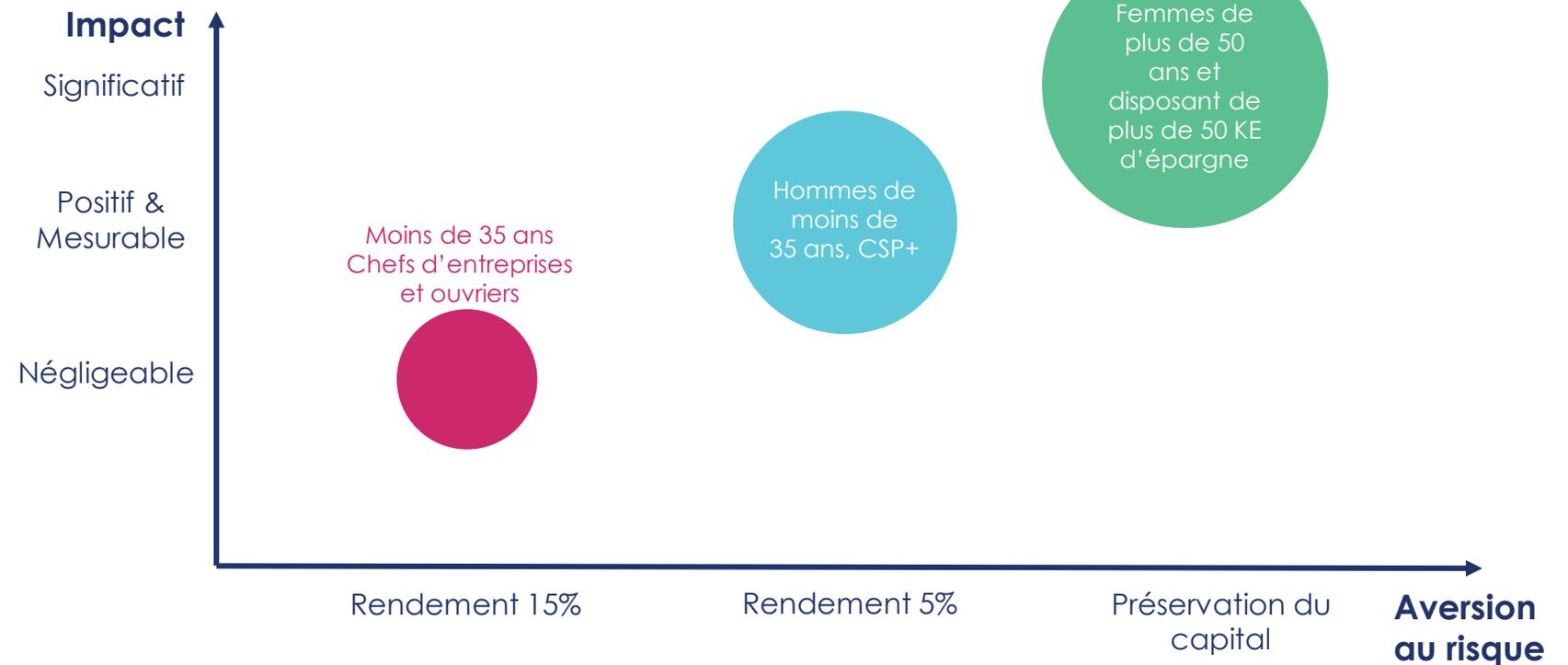
Si vous deviez choisir un produit financier, parmi ces propositions laquelle retiendriez-vous ?



Résultats.

Si vous deviez choisir un produit financier, parmi ces **propositions** laquelle retiendriez-vous ?

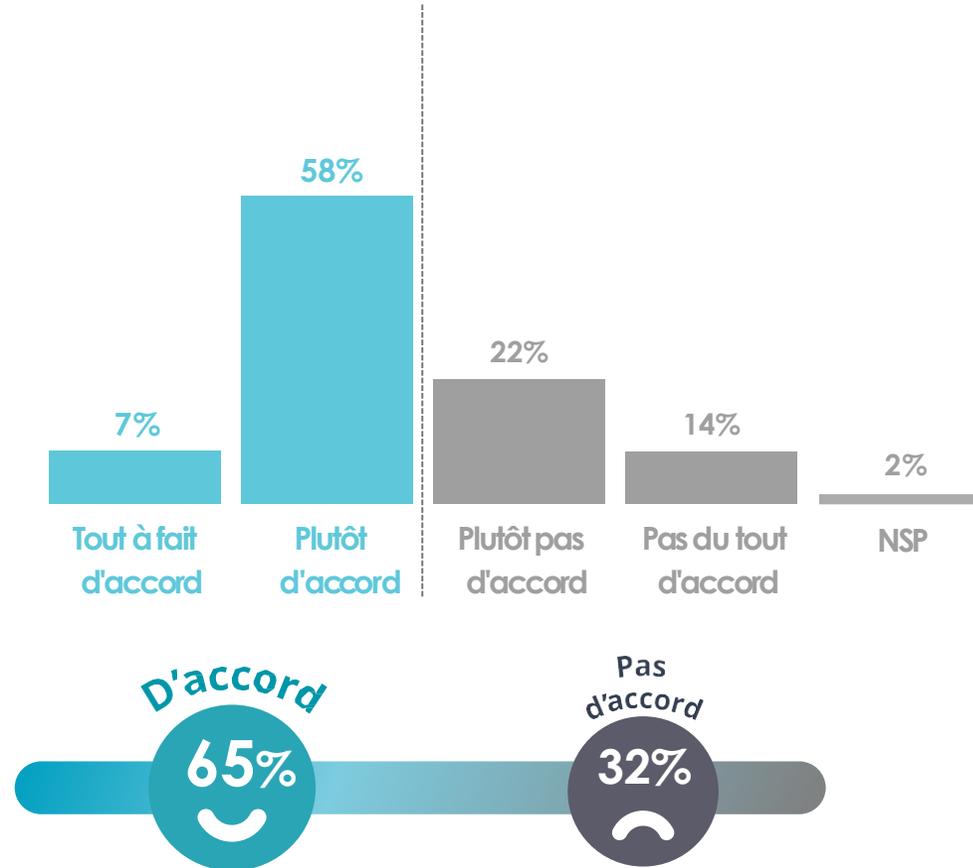
L'impact: une problématique générationnelle lorsqu'il est challengé par la potentialité de gain?



# Des produits Investissement Responsable seraient-ils de nature à renforcer votre confiance dans la gestion de votre épargne ?

Résultats.

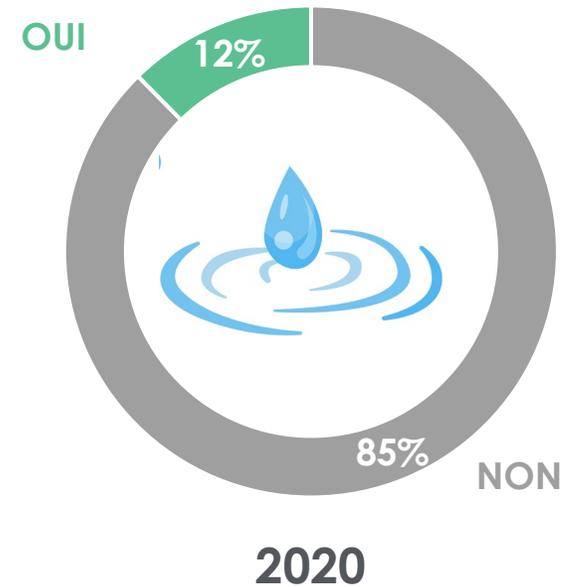
## INSURANCE



! Peu d'évolution au regard de N-1 (66% d'accord).

# Votre conseiller financier vous a-t-il déjà **proposé** un produit Investissement Responsable ?

Résultats.

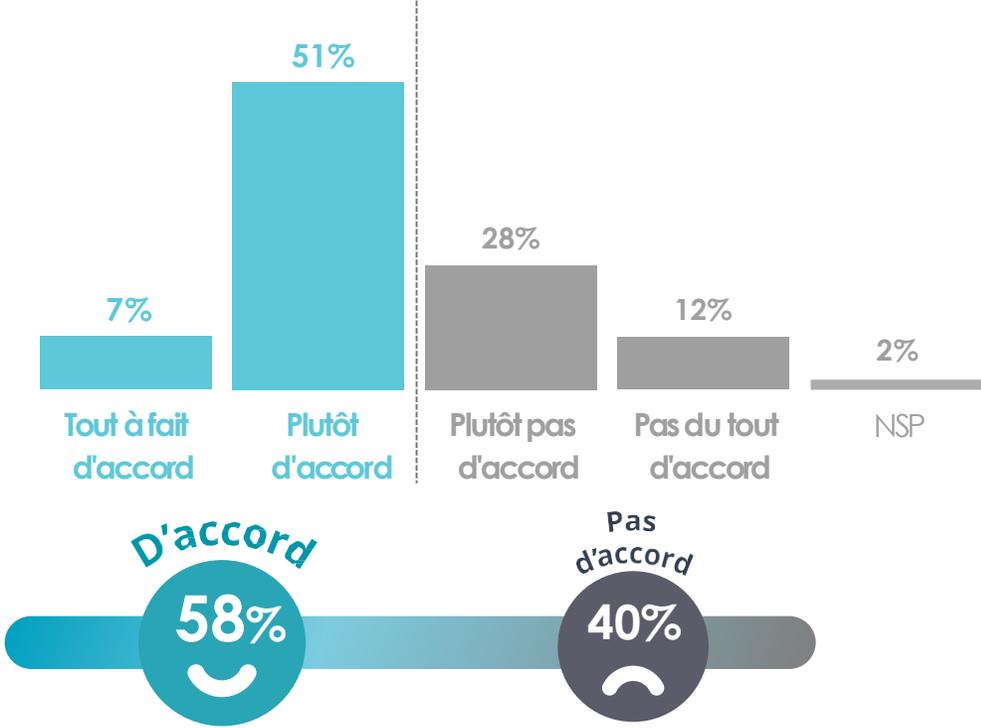


! Données stables au regard de N-1



1045  
réponses

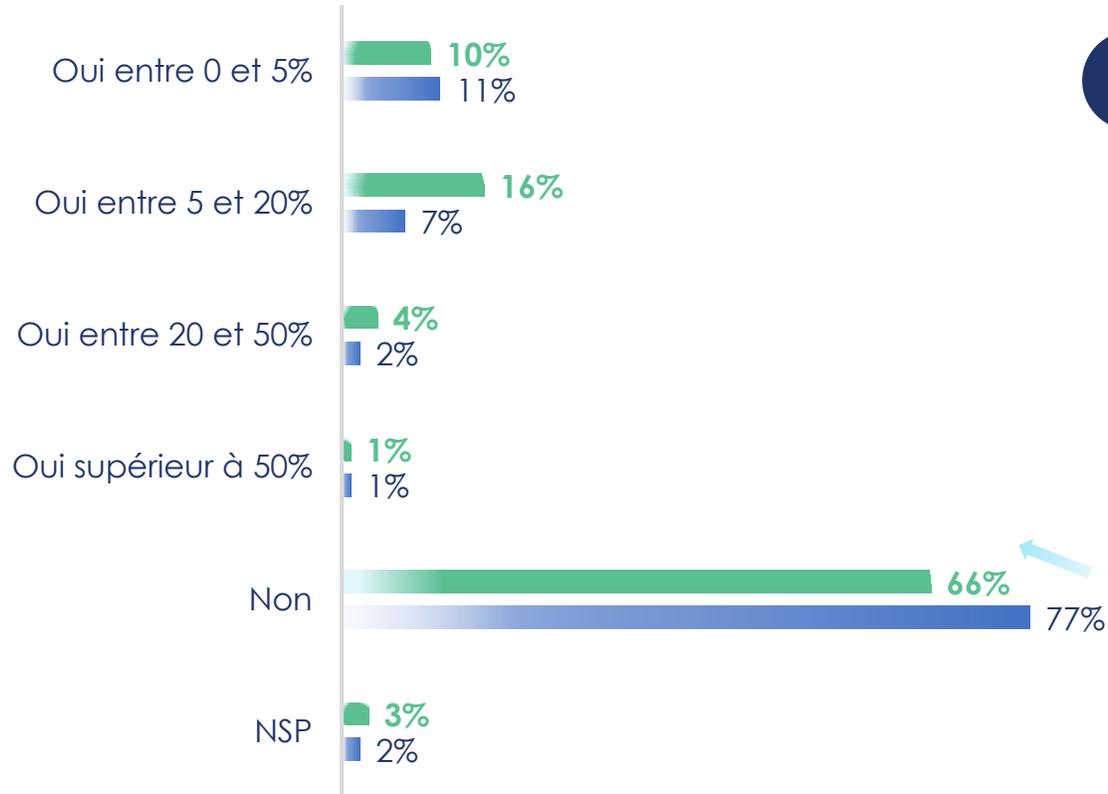
# Le développement de **labels** serait-il de nature à vous faire investir dans des fonds Investissement Responsable ?



! On reste dans les proportions de 60-40, les sceptiques de l'utilité du Label progressent (+3%).



# Votre épargne **contient-elle** des fonds d'Investissement Responsable, et si oui, quel pourcentage?



**!**  
31% ont des fonds IR dans leur épargne (Vs 21 % en 2019).

● 2020 ■ 2019



Résultats.

# Votre épargne **contient-elle** des fonds d'Investissement Responsable, et si oui, quel pourcentage?

**16 %**  
déclarent :

Qu'ils détiennent entre 5% et 20% de leurs actifs en produits Investissement Responsable

Jeunes: moins de 35 ans (18-24 ans)

Urbains: et notamment vivant en Région Parisienne

Cadres supérieurs et professions intermédiaires



Sans distinction franche de revenus, mais disposant d'un « Livret Jeune »

Une épargne encore limitée: De 5 à 10 KE

Et qui répondent qu'ils sont prêts à investir significativement (plus de 70%) dans des produits IR sur le long terme

# Quelles sont vos motivations à renforcer votre investissement en produits d'Investissement Responsable?

Résultats.



Avoir pris conscience de la nécessité de faire évoluer le monde dans lequel nous vivons

18%

Arbitrer au profit de cette typologie de produits aux caractéristiques et objectifs plus lisibles

10%

Avoir accès désormais à une offre plus large de produits IR

9%

Arbitrer vos placements courts au profit d'un investissement plus long terme

9%

Profiter de l'effet d'aubaine lié à la chute des marchés

9%

Je n'ai pas renforcé ou n'envisage pas de renforcer mes investissements en produits IR

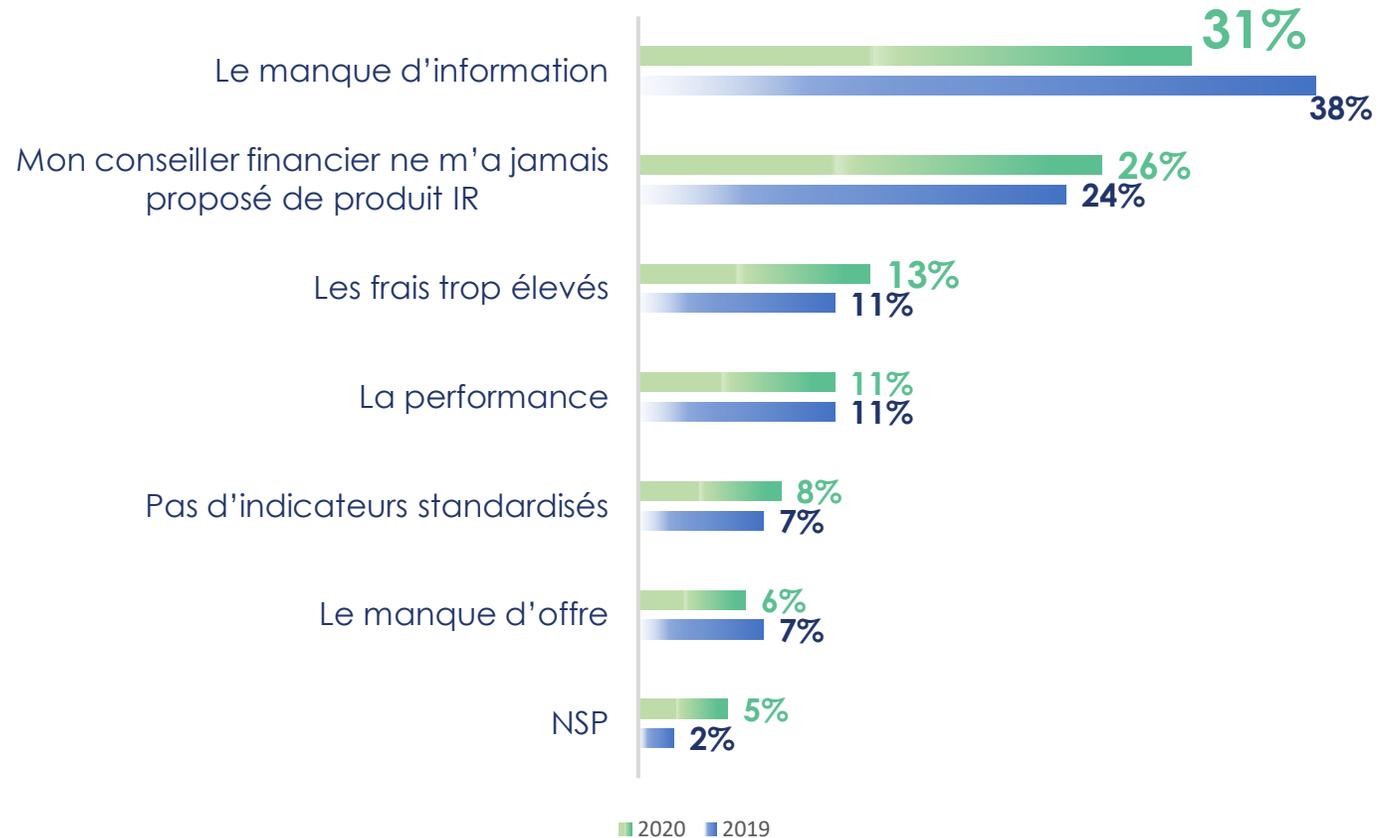
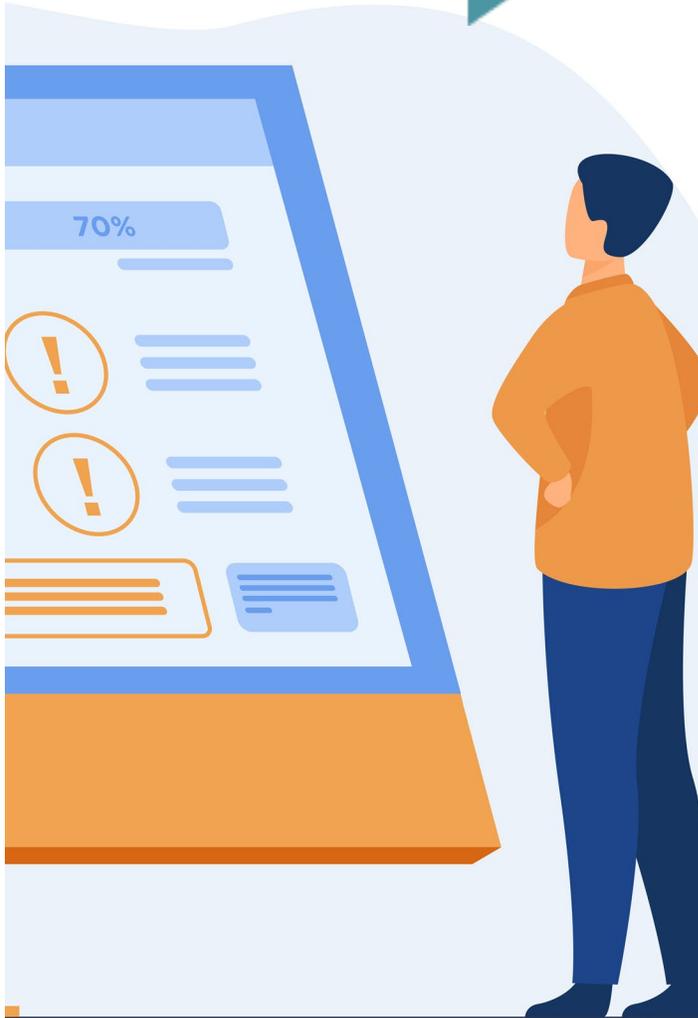
57%

NSP 3%

0% 10% 20% 30% 40% 50% 60%

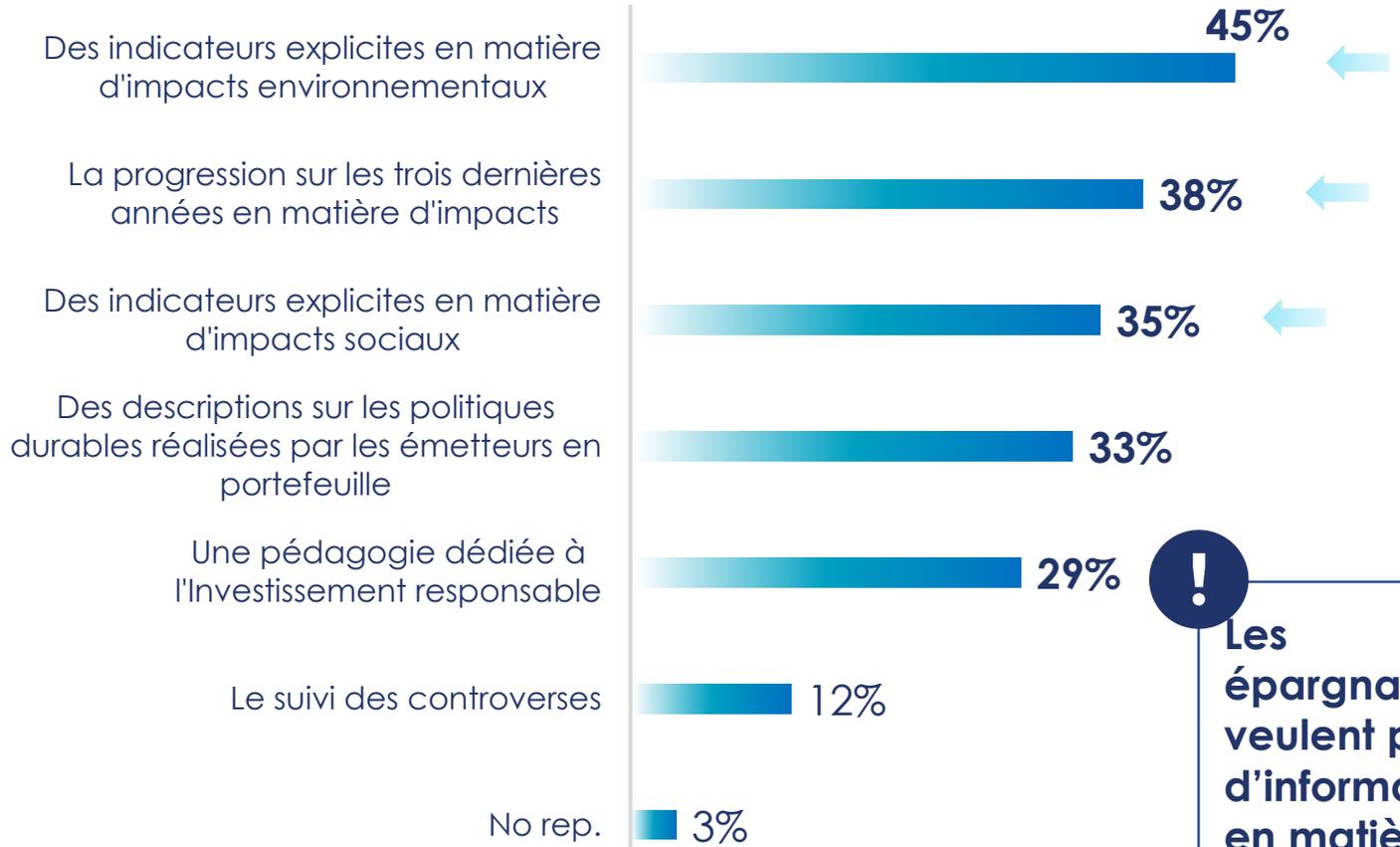
# Aujourd'hui quel est le frein principal à votre investissement dans un produit Investissement Responsable ?

Résultats.



Résultats.

# Si vous considérez que le frein principal est le manque d'information, qu'aimeriez-vous obtenir en matière d'accompagnement ?



**!** Les épargnants veulent plus d'informations en matière d'impacts

✓ Réponses multiples : 2 réponses en moyenne par épargnant



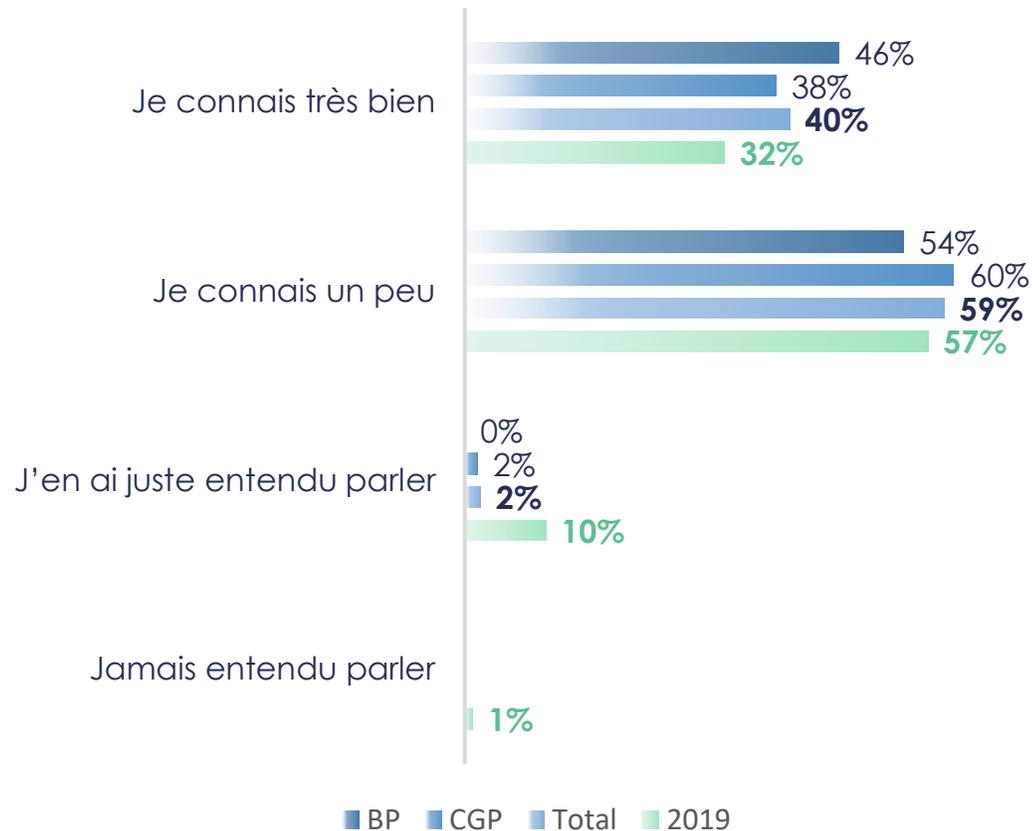
# 5

## REGARD DES CONSEILLERS.



Résultats.

## Quelle est votre connaissance de l'Investissement Responsable ?

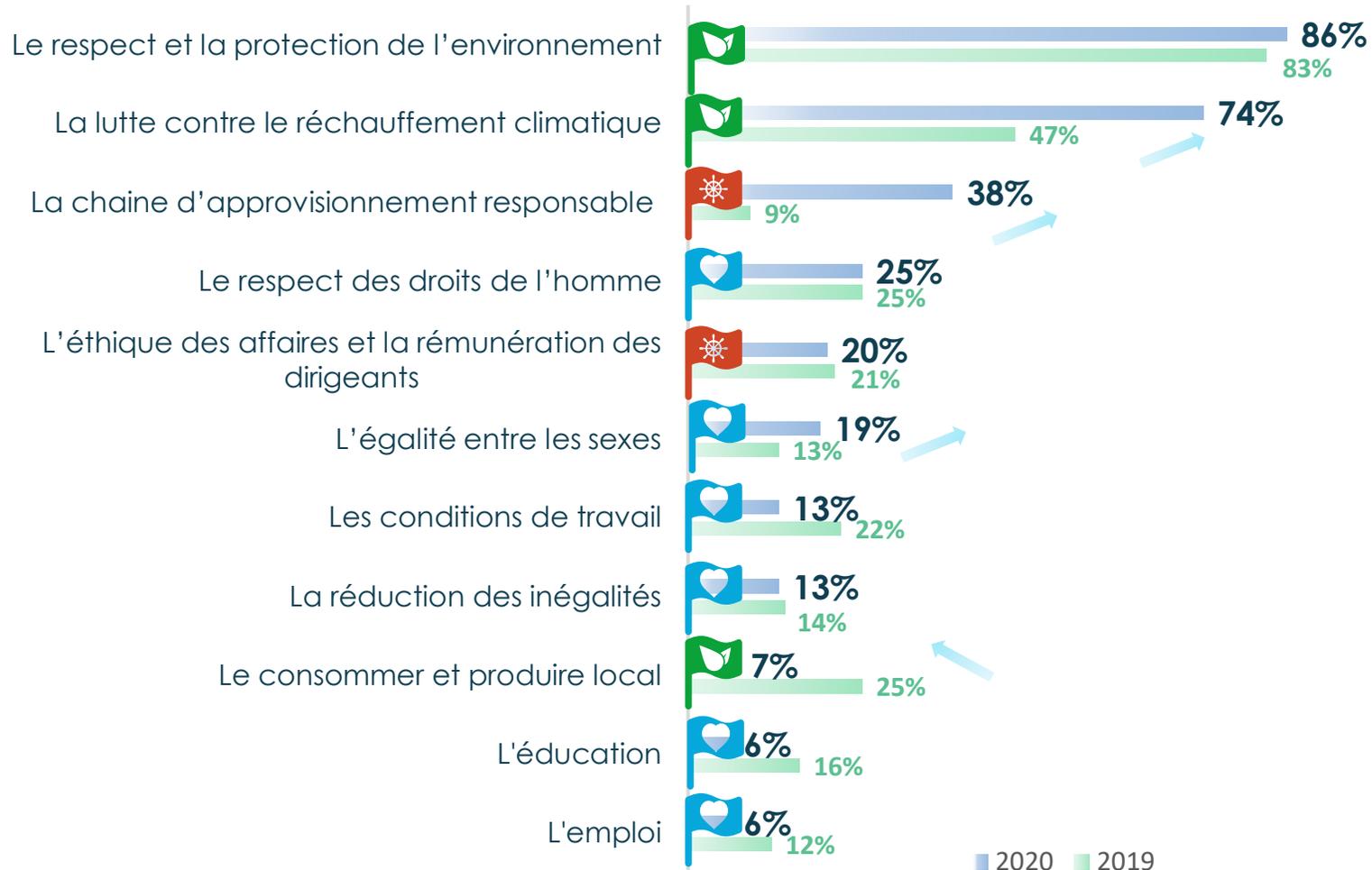


**99%** connaissent au moins un peu l'investissement responsable (VS 89% en 2019).



Résultats.

# Parmi vos clients sensibles à l'Investissement Responsable, quels sont les thèmes les plus recherchés?



**La priorité demeure sur les thématiques de protection de l'environnement**

Réponses multiples : 3,1 réponses en moyenne par conseiller

■ 2020 ■ 2019



Résultats.

## Quelles sont les thématiques prioritaires pour vous?

ENVIRONNEMENT



+ 8%

SOCIAL et DROITS HUMAINS

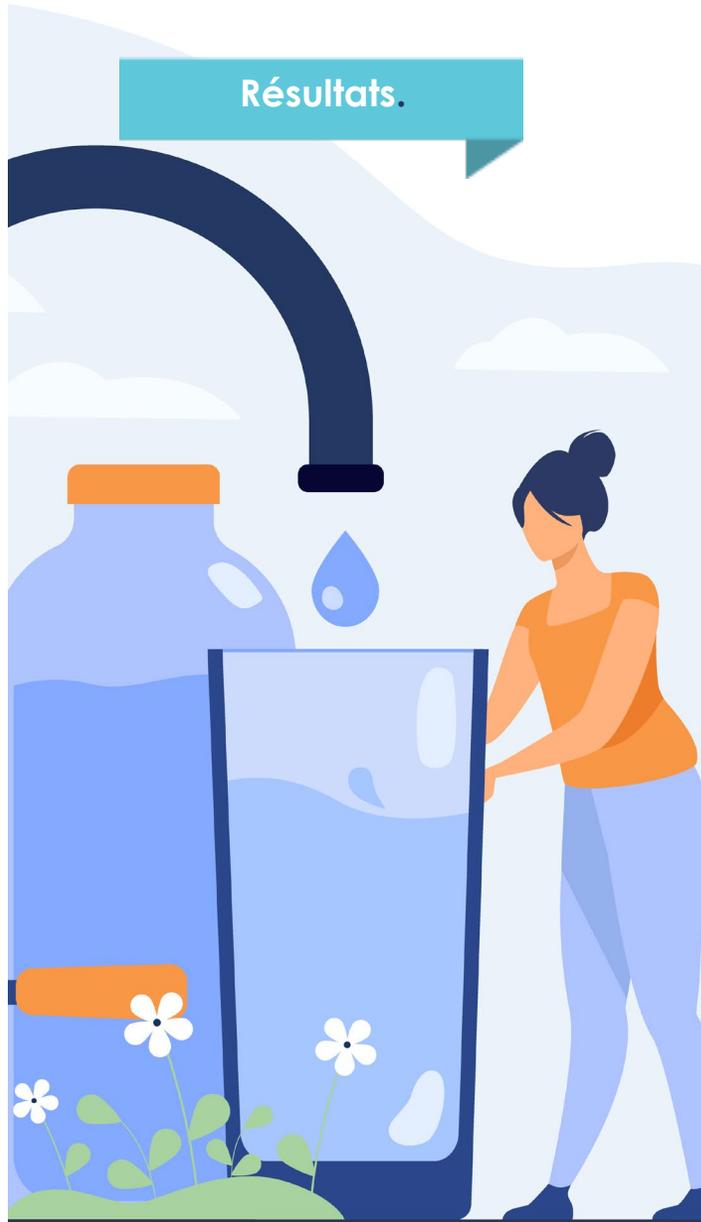


- 18%

GOUVERNANCE



+ 93%



Résultats.



**NEWS**

# Proposez vous des produits Investissement Responsable à vos clients ?

Un renversement de tendance: les conseillers évoquent systématiquement désormais les produits IR

2020



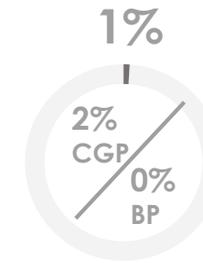
A tous vos clients



A vos clients avertis

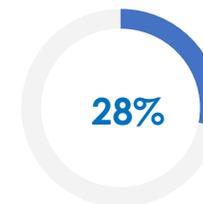


Exclusivement aux clients qui vous en parlent

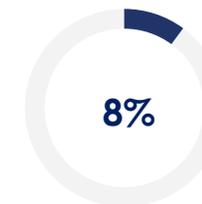


Jamais

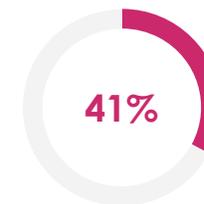
2019



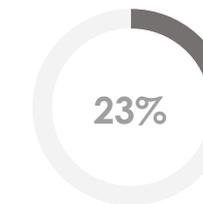
A tous vos clients



A vos clients avertis



Exclusivement aux clients qui vous en parlent

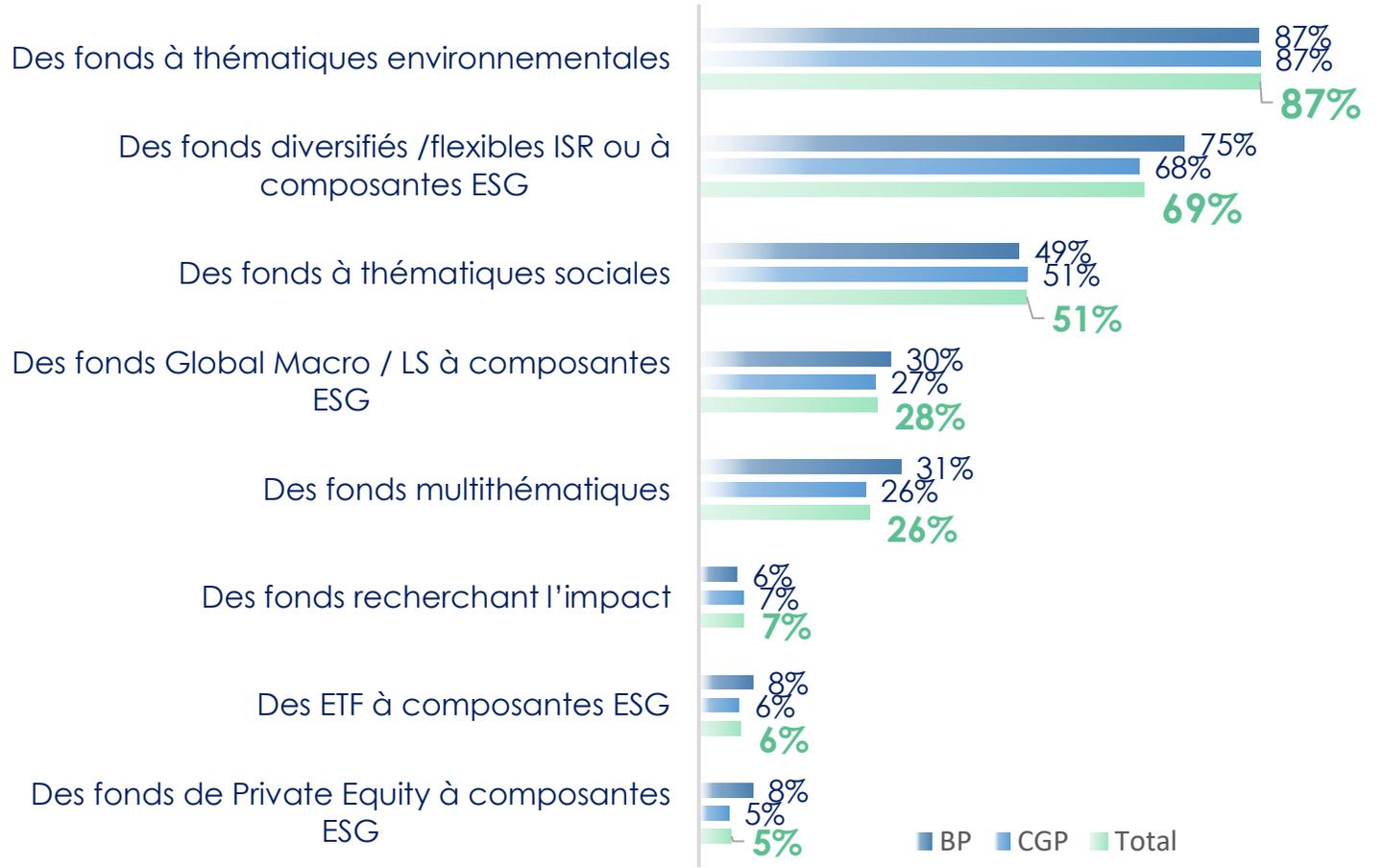


Jamais



Résultats.

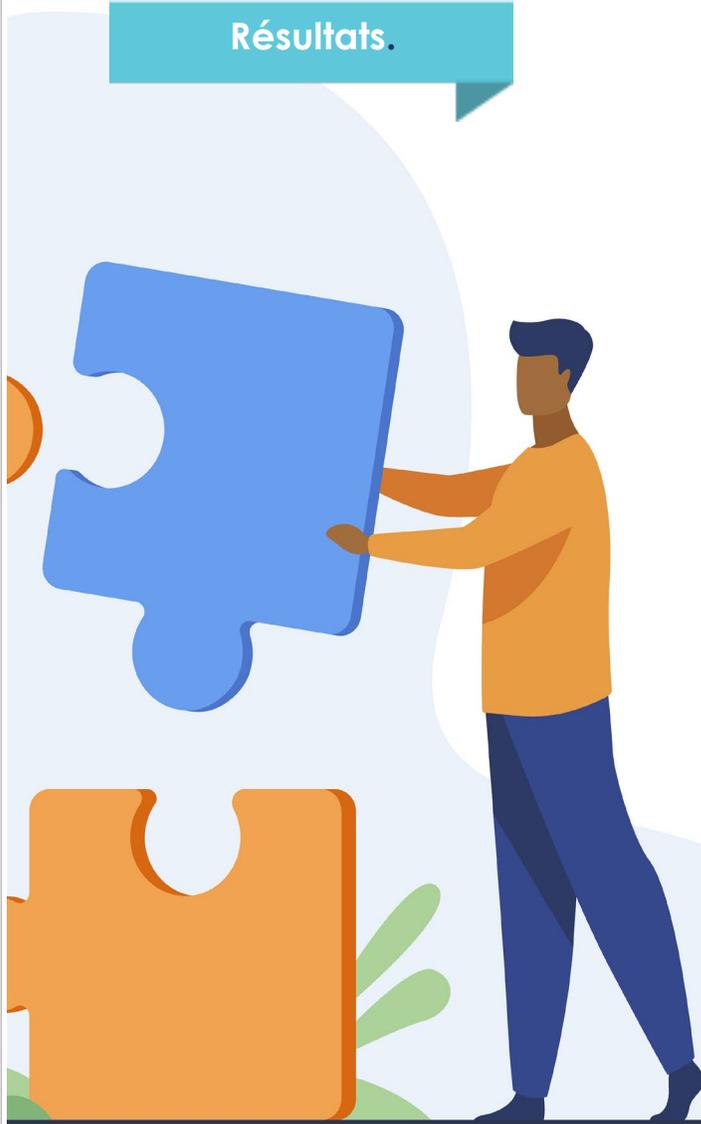
# Quels types de fonds Investissement Responsable avez-vous proposés?



✓ Réponses multiples : 2,8 réponses en moyenne par conseiller

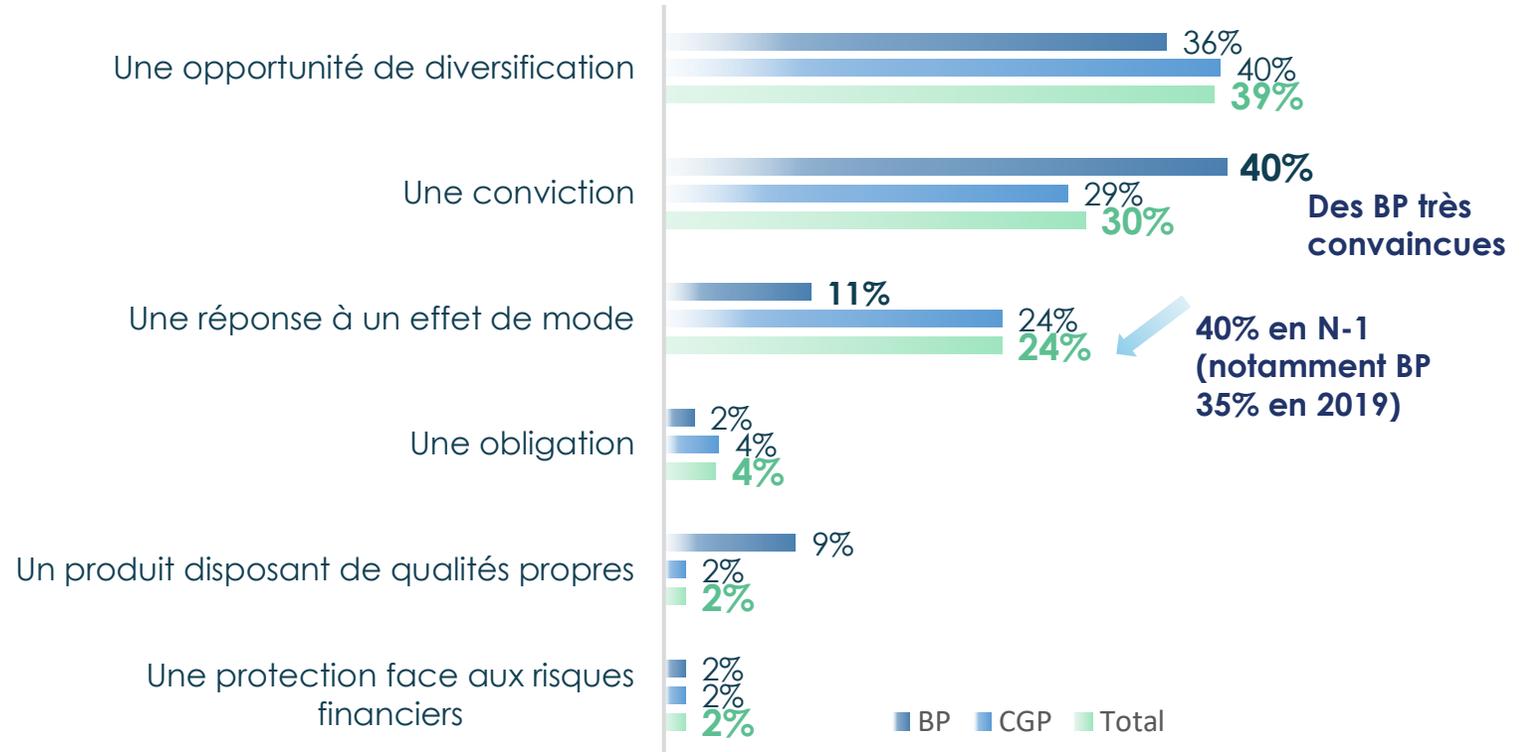


Résultats.



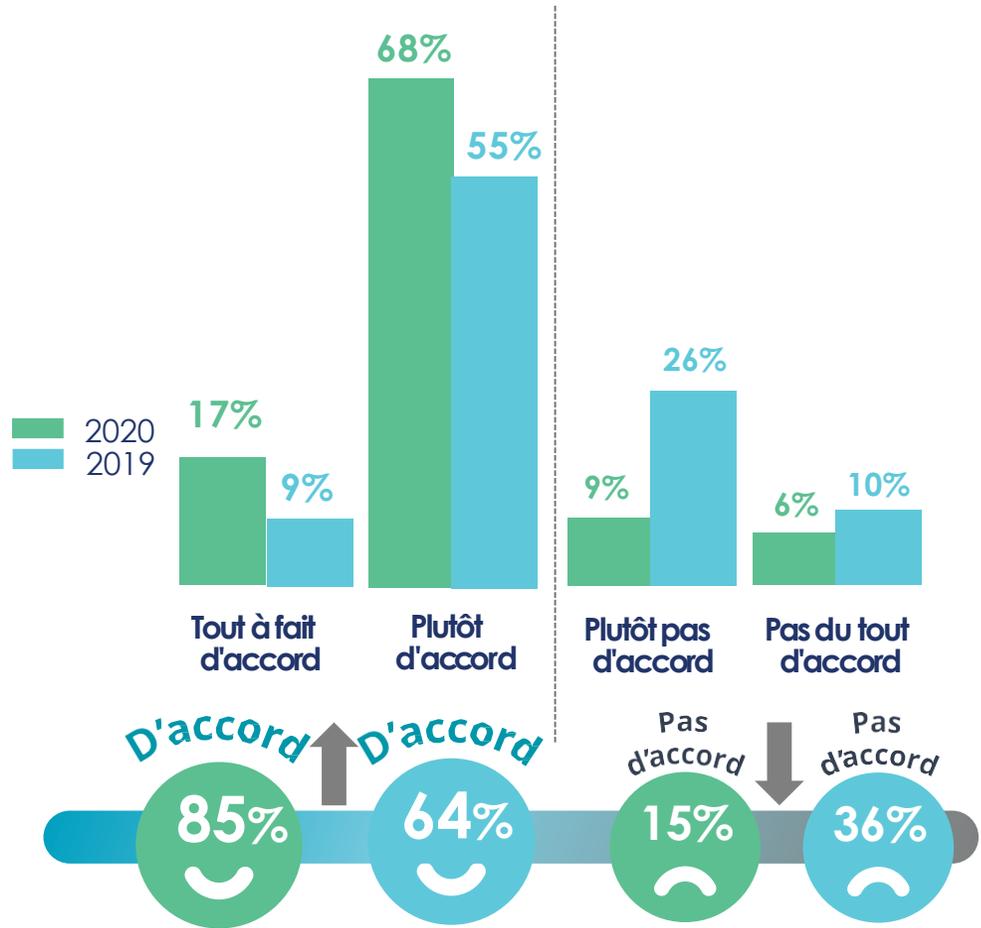
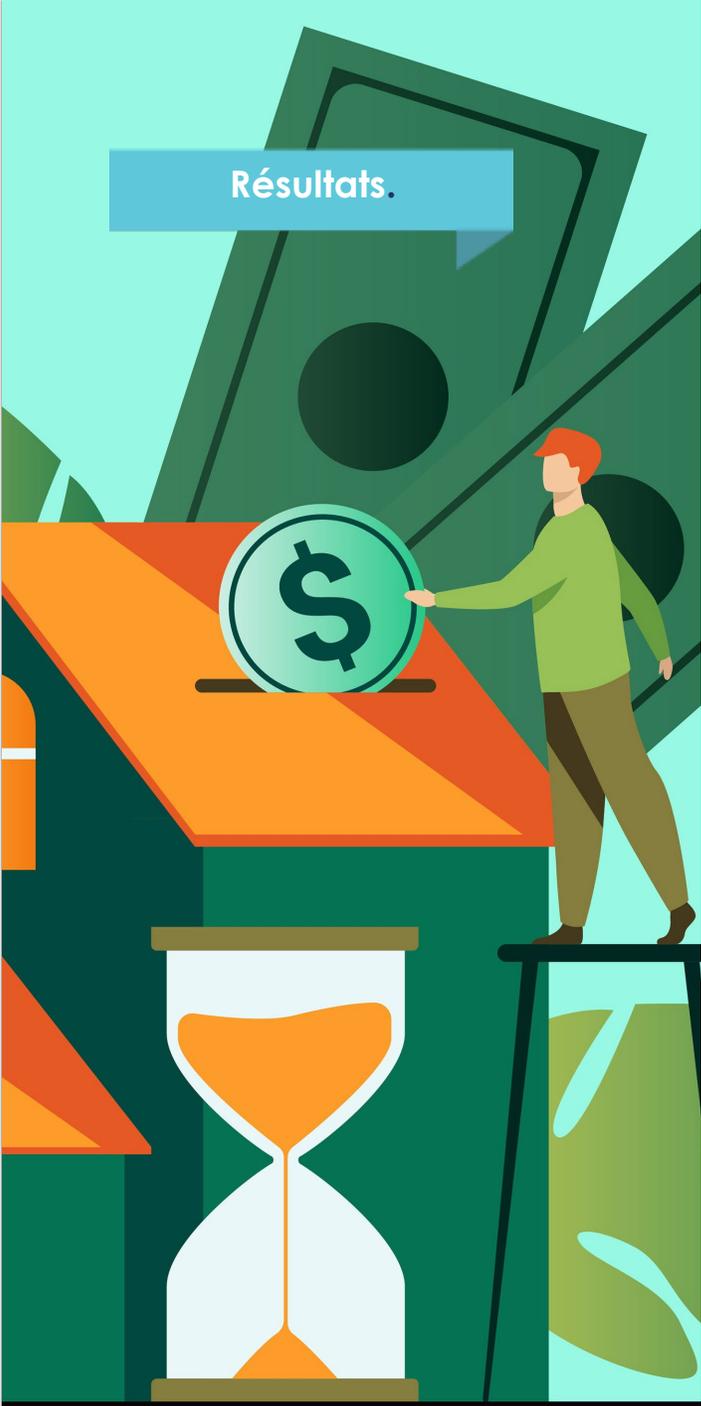
# Comment **considérez-vous** les produits d'Investissement Responsable dans votre **proposition de service / modèle d'allocation** ?

**Les produits IR ne sont plus considérés comme une réponse à un effet de mode**



# Les labels spécialisés existants sont-ils de nature à vous donner confiance en ces produits ?

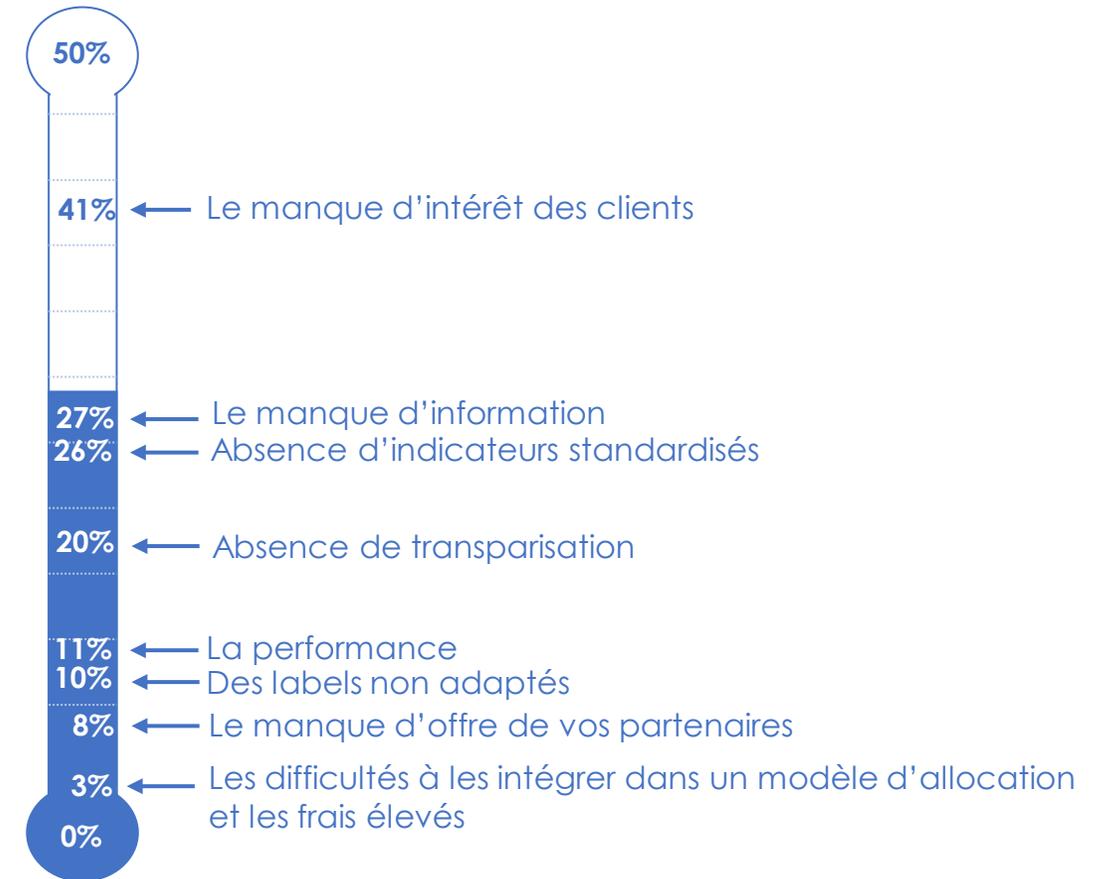
Résultats.



! « D'accord »: une progression de 21 points.... Une vision partagée entre CGP et BP qui s'appuient en priorité sur cette typologie de produits

# Quels sont les freins, selon vous, à la commercialisation des produits Investissement Responsable?

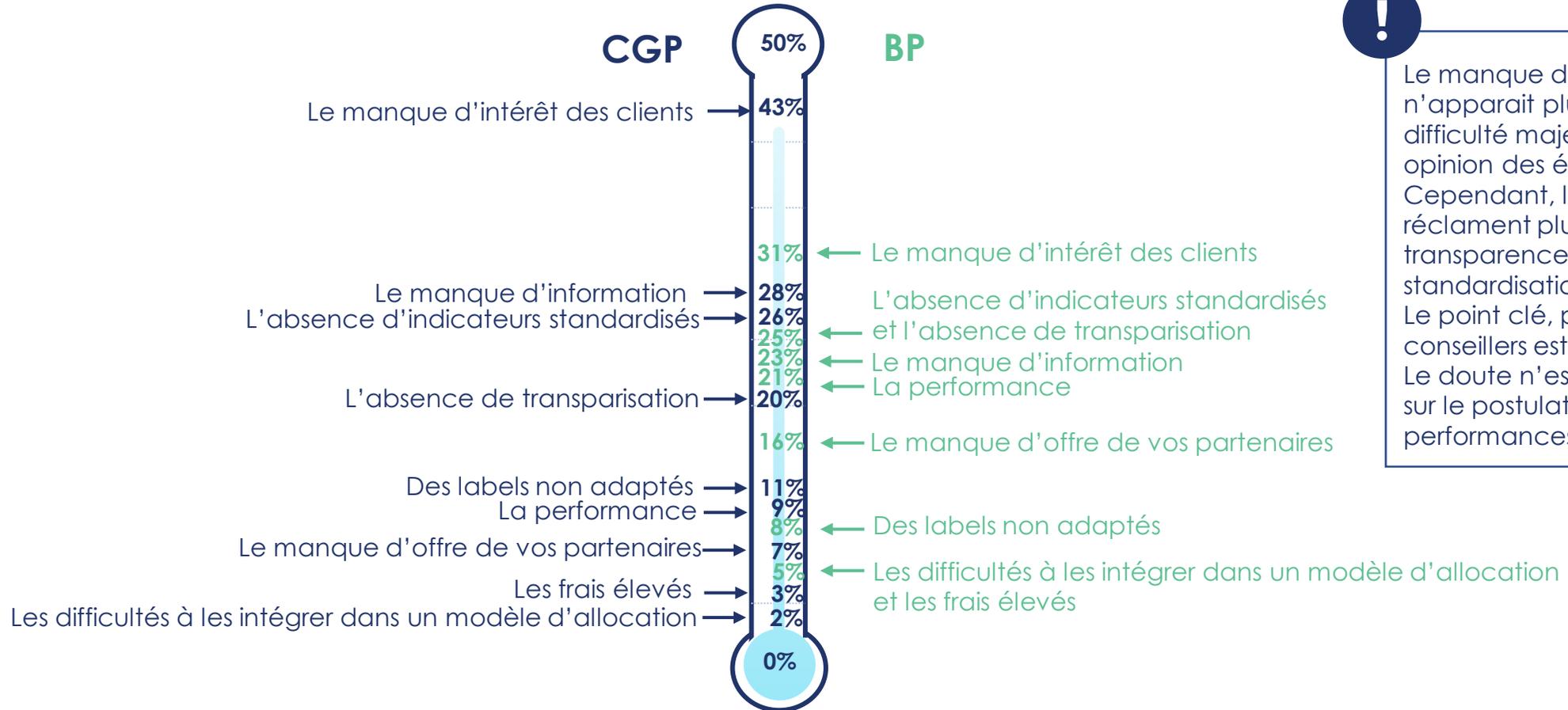
Résultats.



Réponses multiples : 1,5 réponse en moyenne par conseiller

Résultats.

# Quels sont les freins, selon vous, à la commercialisation des produits Investissement Responsable?



**!** Le manque d'information n'apparaît plus comme une difficulté majeure (VS N-1 et opinion des épargnants). Cependant, les conseillers réclament plus de transparence et de standardisation. Le point clé, pour les conseillers est de convaincre. Le doute n'est plus d'actualité sur le postulat de moindres performances des produits IR.

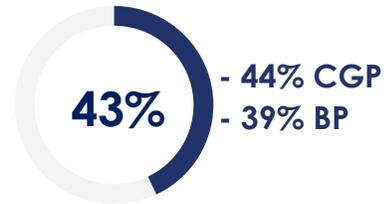


# Disposez-vous des éléments d'information suffisants pour effectuer votre sélection de produits Investissement Responsable et pour effectuer vos reportings réguliers ?

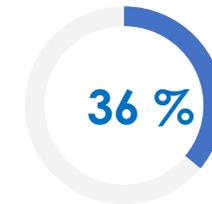
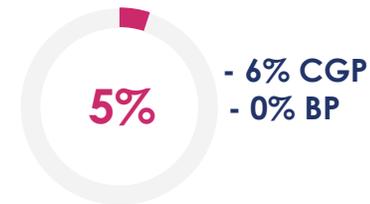
Oui, vous avez toute l'information dont vous avez besoin



Oui, vous avez un peu d'information mais elle n'est pas standardisée



Non, vous n'avez pas d'information



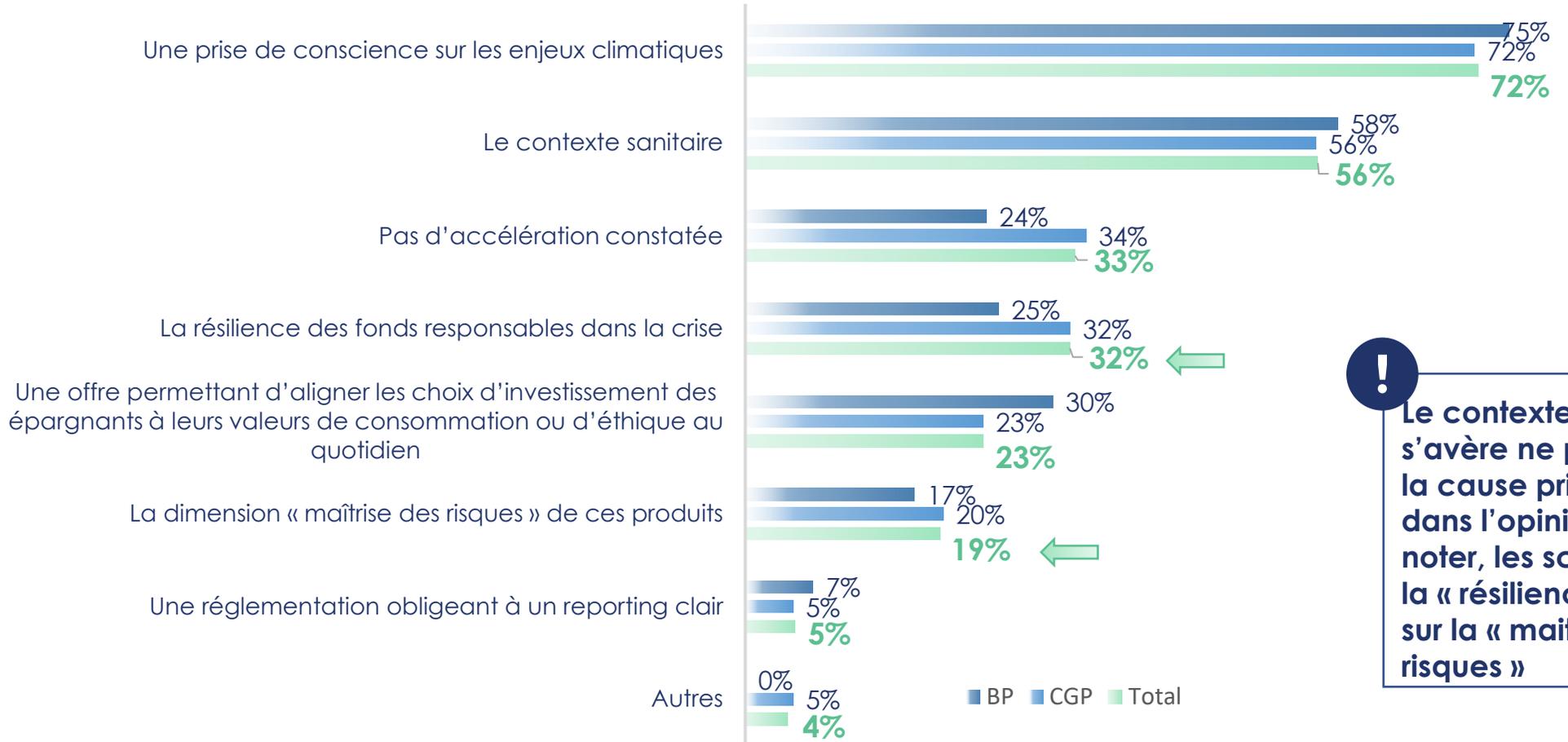
! Le manque d'information ne semble plus être un défi (notamment coté BP)

2020

2019

Résultats.

# L'accélération de la demande de la part de votre clientèle s'explique selon vous par :

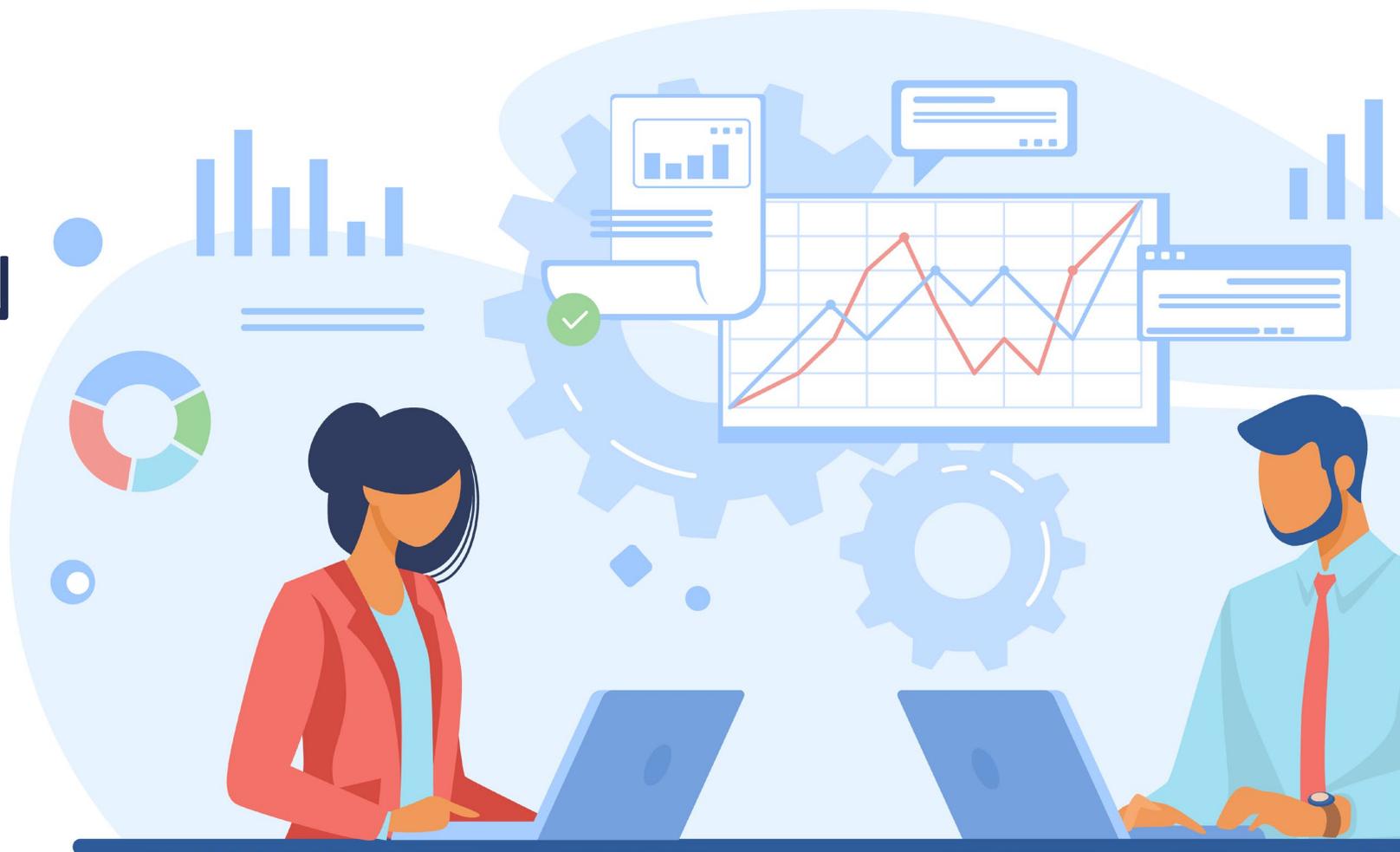


**!** Le contexte sanitaire s'avère ne pas être la cause principale dans l'opinion. A noter, les scores sur la « résilience » ou sur la « maîtrise des risques »



# 6

## CONCLUSION ET VISION CPR AM.



## Conclusion.

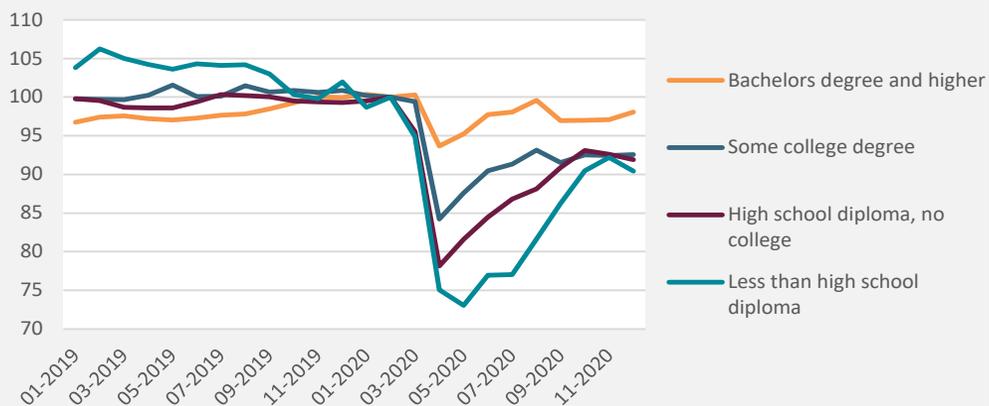
# Climat et inégalités, deux enjeux majeurs pour demain

Hausse des inégalités dans les pays développés depuis les années 80

La pandémie a pénalisé davantage les groupes les moins favorisés : les moins diplômés, les plus jeunes, les femmes, les minorités ethniques

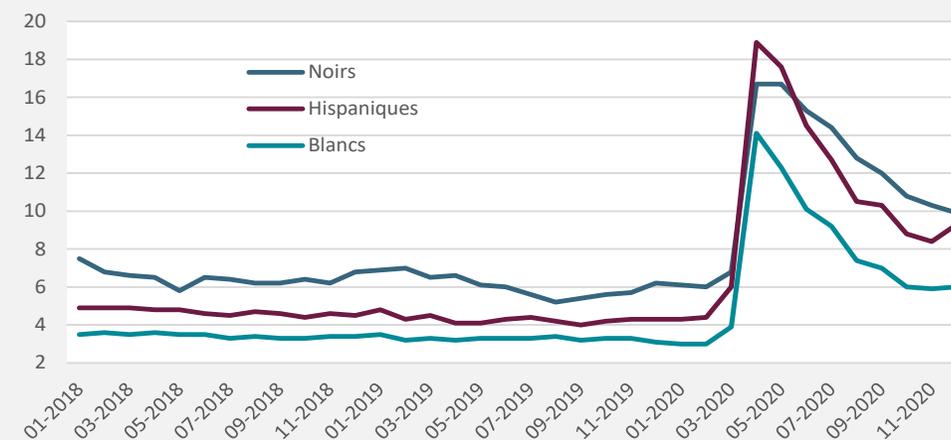
➔ Davantage de politiques de redistribution (administration Biden) et de prises en compte par les différentes parties prenantes (ex : banques centrales comme la Fed depuis 2020)

### Etats-Unis: Evolution de l'emploi par niveau de diplôme (100 = février 2020)



Sources : CPR AM, Datastream

### US: Taux de chômage par groupe ethnique



Sources : CPR AM, Datastream

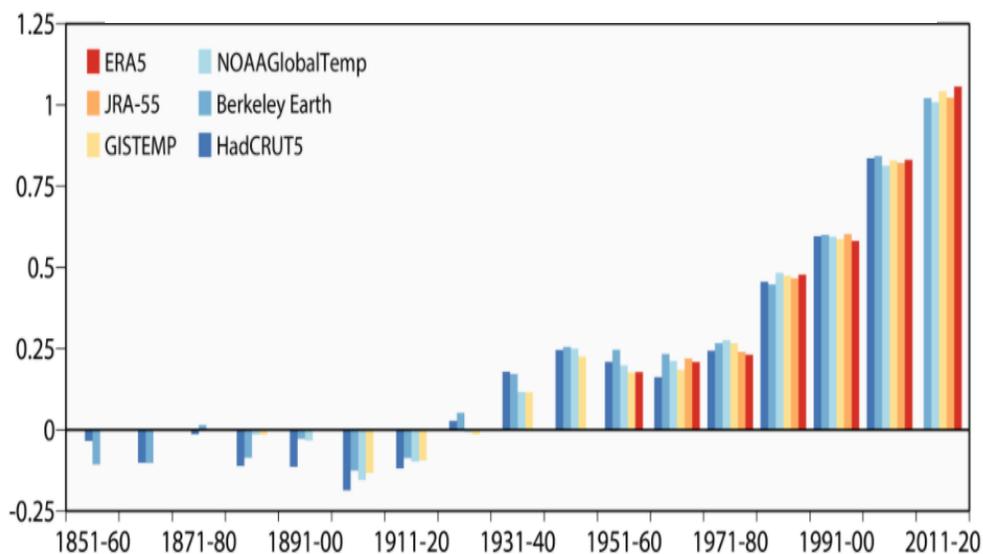
Conclusion.

# Climat et inégalités, deux enjeux majeurs pour demain

Multiplication du nombre de catastrophes climatiques  
 → Aux Etats-Unis par exemple, 22 pour un coût > 1 md de dollars

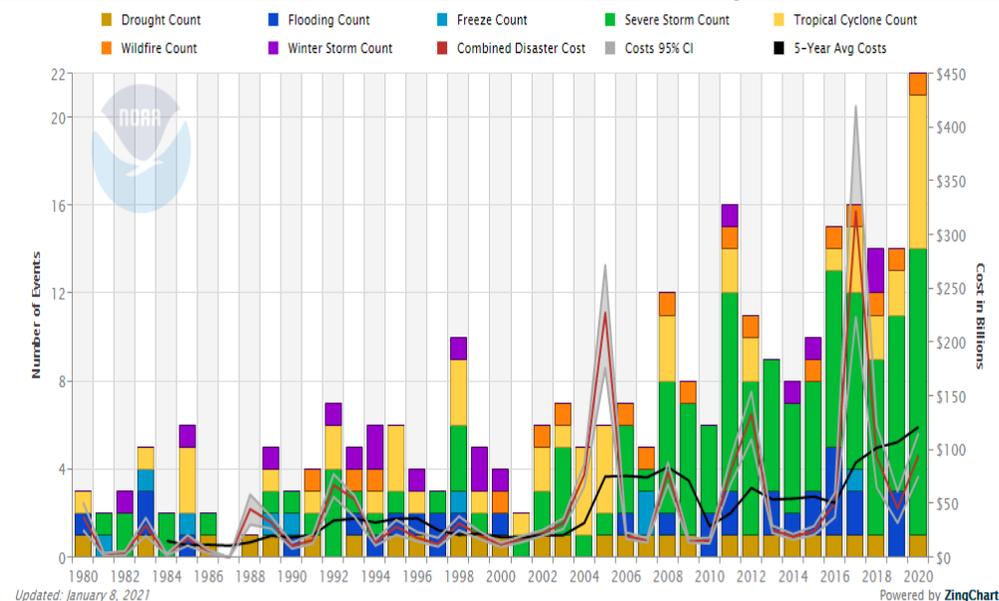
Accélération de la prise de conscience des gouvernements et de nombreux pays ont annoncé un objectif de neutralité carbone pour 2050 ou 2060

Variation décennale de la température moyenne à la surface du globe (°C) sur l'ère industrielle



Source : National Oceanic and Atmospheric Administration

Catastrophes naturelles aux Etats-Unis et leurs coûts entre 1980-2020 (en md\$)



Source : National Oceanic and Atmospheric Administration

## Conclusion.

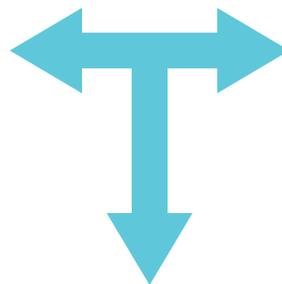
# Nos réponses à ces enjeux et pour en gérer les risques associés



### Education

Lancé en 10/2018  
**550 millions d'encours**

- L'éducation & la formation continue
- Une exposition pure à l'éducation
- De l'enseignement aux outils et services transverses
- Partage des frais à des associations



### Social Impact

Lancé en 12/2019  
**75 millions d'encours**

- Méthodologie propriétaire
- ~ 40 critères d'évaluation des Etats et entreprises
- 5 piliers : Revenus, fiscalité, diversité, santé & éducation, droits humains



### Stratégies Climat

Lancé en 12/2018  
**800 millions d'encours**

- Une méthodologie unique pour toutes les classes d'actifs
- Accompagnement de la transition vers une économie bas-carbone
- Partenariat avec le CDP
- Utilisation des données CDP et SBTi
- Mécanisme de compensation carbone

## Conclusion.

# Pour améliorer, il faut mesurer. La mesure de l'impact, clé dans nos stratégies



## ENVIRONNEMENT

- Taux de recyclage des déchets, intensité eau, empreinte carbone...
- Réduction des émissions carbone, température des portefeuilles, risques physiques...



## SOCIAL

Nombre d'étudiants formés, heures de classe, repas servis, bénéficiaires de formation continue, création d'emplois...



## GOVERNANCE

Ratio d'équité, diversité et indépendance du board

31%

considèrent que le manque d'information reste le frein principal à l'investissement et réclament des indicateurs en matière d'impacts

## Exposition aux ODD

### OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Conclusion.

# Une démarche de **labellisation** exigeante depuis 2019

Une démarche progressive et ciblée pour répondre à la demande de lisibilité et de transparence des investisseurs

**85%**

considèrent que le **label** est un indicateur explicite de **confiance** (VS 64% en 2019)



Depuis 2019, labellisation au niveau européen **avec le label ESG Luxflag pour l'ensemble de notre gamme ESG**

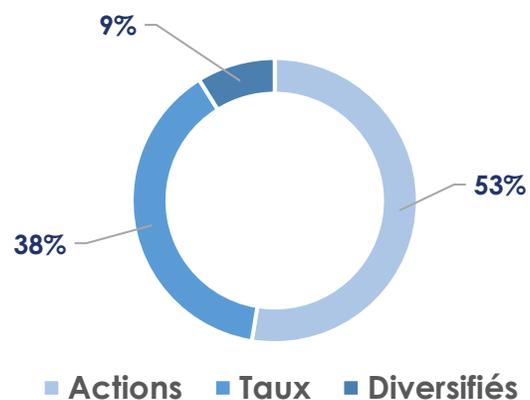
En 2020, démarche en France : **label ISR, Relance**

Autres démarches locales : **Allemagne, Autriche, Belgique**

Conclusion.

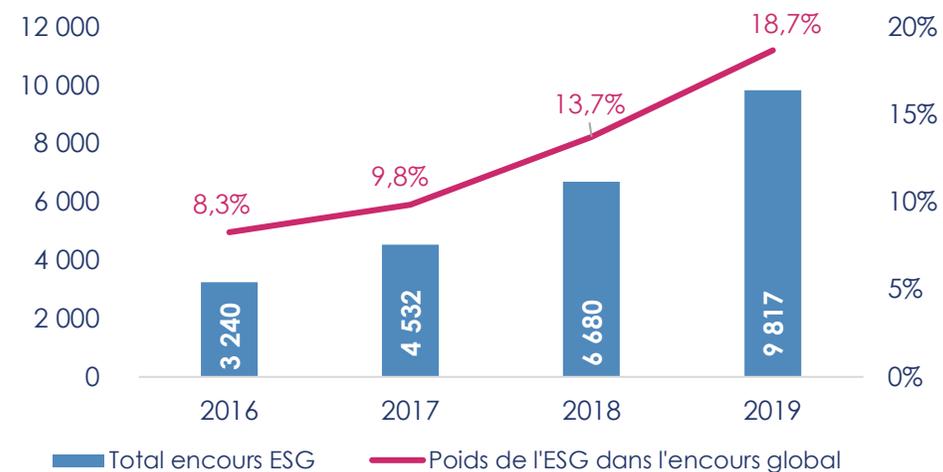
## Une dynamique de croissance de nos encours IR

Répartition des encours par classe d'actifs



Source: CPR AM au 31/12/2019

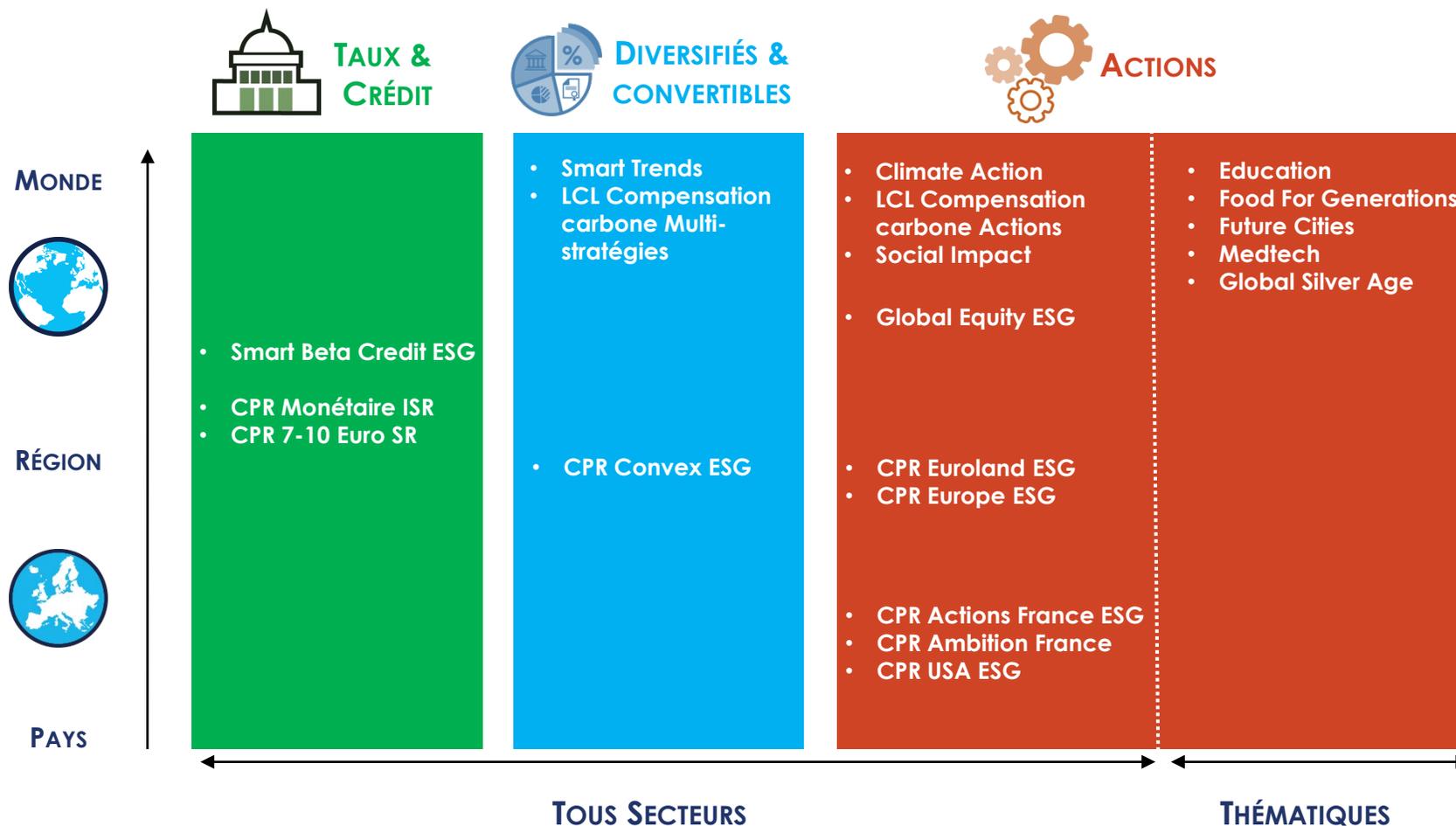
Evolution des encours "Responsables" (€M)



Source: CPR AM au 31/12/2019

Conclusion.

# Une gamme IR qui adresse tous les besoins d'investissement



Source : CPR AM au 30/09/2020

## Contacts.



### CPR AM

#### Arnaud Faller

Directeur Général Délégué en charge des Investissements

[arnaud.faller@cpr-am.com](mailto:arnaud.faller@cpr-am.com)



### CPR AM

#### Gilles Cutaya

Directeur Général Délégué en charge du Développement International, Marketing et Communication

[gilles.cutaya@cpr-am.com](mailto:gilles.cutaya@cpr-am.com)



### INSIGHT AM

#### Pascal Koenig

Président Fondateur

[pkoenig@insightam.fr](mailto:pkoenig@insightam.fr)



### CPR AM

#### Pauline MARTEAU

Responsable Relations Presse

[pauline.marteau@cpr-am.com](mailto:pauline.marteau@cpr-am.com)



## Avertissements.



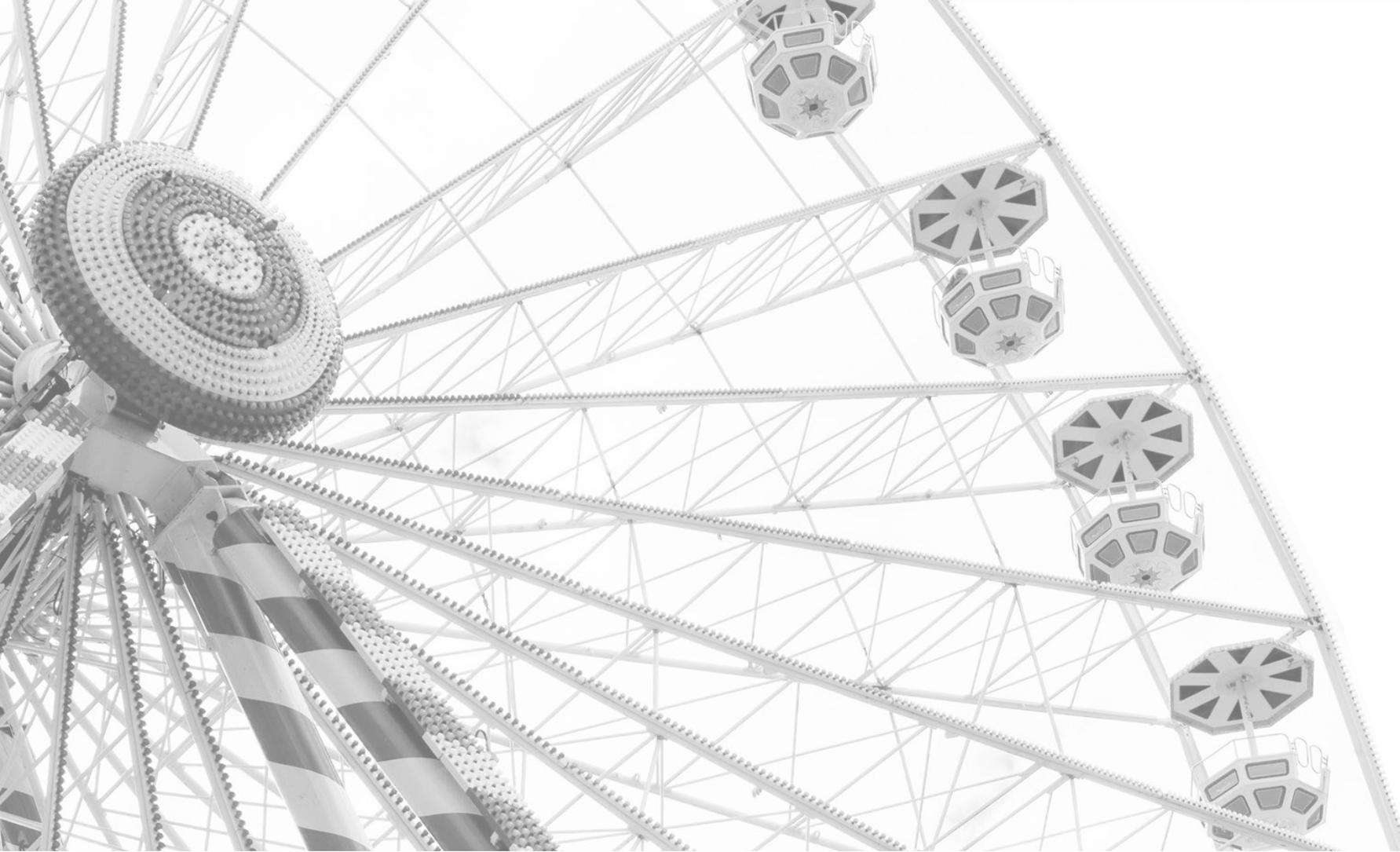
**Informations promotionnelles** non contractuelles destinées aux Investisseurs « professionnels » au sens de la Directive Européenne MIF, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation, ni une offre de contrat. Avant tout investissement, il appartient à toute personne intéressée par un OPC, de s'assurer de la compatibilité de son investissement avec les lois dont il relève ainsi que de ses conséquences fiscales et de prendre connaissance du document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) en vigueur et relatif à cet OPC et plus particulièrement les sections sur les risques, les frais et les principales caractéristiques. **Les OPC cités n'offrent pas de garantie de performance et présentent un risque de perte en capital, notamment en raison des fluctuations de marché. Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps, ne font l'objet d'aucune garantie et ne sont donc pas un indicateur fiable des performances futures. Toute souscription dans un OPC se fait sur la base du DICI et de sa documentation réglementaire.** Toutes les informations présentées sont réputées exactes en date de réalisation du document.

Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des Etats Unis d'Amérique et des « U.S. Persons », telle que cette expression est définie par la «Regulation S» de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933 et reprise dans le Prospectus des OPC cités dans ce document.

L'ensemble de la documentation réglementaire est disponible en français sur le site [www.cpr-am.fr](http://www.cpr-am.fr) ou sur simple demande au siège social de la société de gestion.

**CPR Asset Management**, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 01-056 - 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France – 399 392 141 RCS Paris.

Les informations contenues dans ce document n'ont aucune valeur contractuelle et n'engagent pas la responsabilité de CPR AM. Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos, et ne doivent pas être considérées comme telles à quelque fin que ce soit. Cette publication ne peut être reproduite, en totalité ou en partie, ou communiquée à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM.



# INSIGHT AM

Targeting studies & Marketing strategies



Pascal KOENIG



+33 6-85-06-02-69



pkoenig@insightam.fr



<http://www.insightam.fr>