



Schroders Global Investment Trends Report

2014

Enquête mondiale sur les
tendances et les intentions d'épargne
des investisseurs individuels

Paris, le 4 mars 2014



Schroders

Introduction

Méthodologie



- » Schroders a mandaté **Research Plus** pour conduire une étude indépendante :
 - auprès de 15 749 investisseurs individuels
 - dans 23 pays dans le monde
 - ayant l'intention d'investir € 10 000 ou plus au cours des 12 prochains mois.
- » L'enquête a été réalisée entre le 2 et le 24 janvier 2014 et les individus ayant répondu constituent la base des intentions d'investissement dans chaque pays représenté dans l'étude.
- » Pour la France spécifiquement, plus de 1 000 investisseurs ont répondu à l'enquête

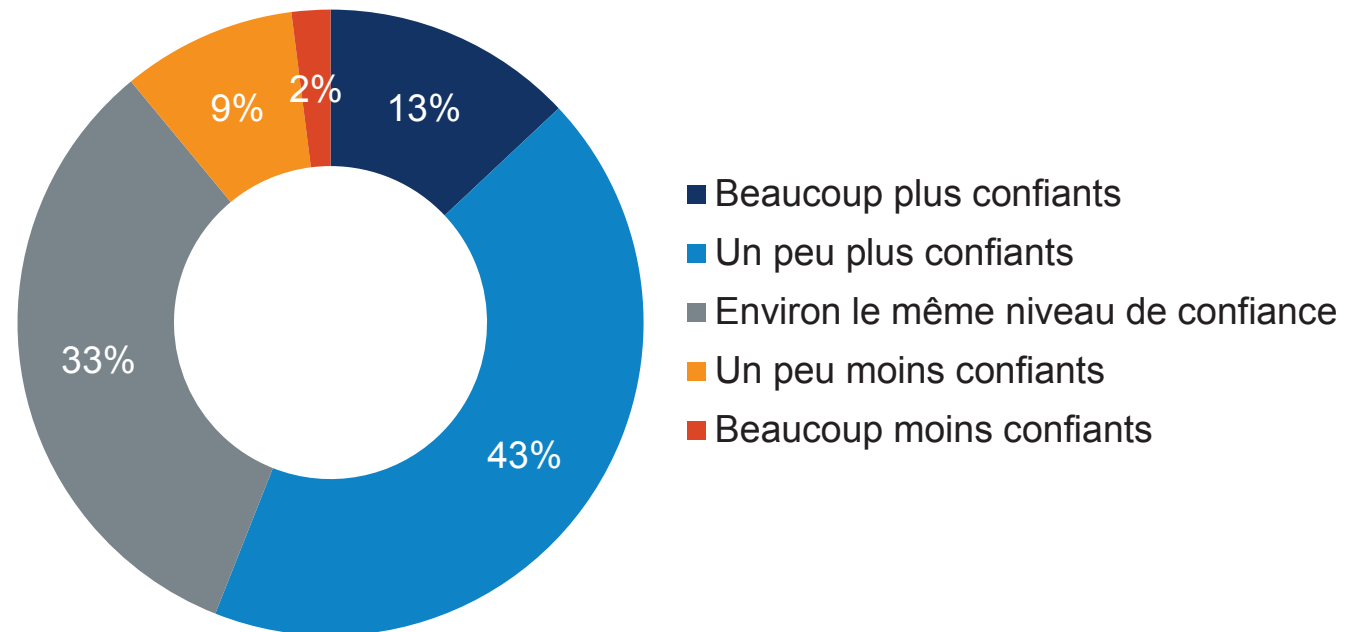


Monde

**Un retour marqué
de la confiance**

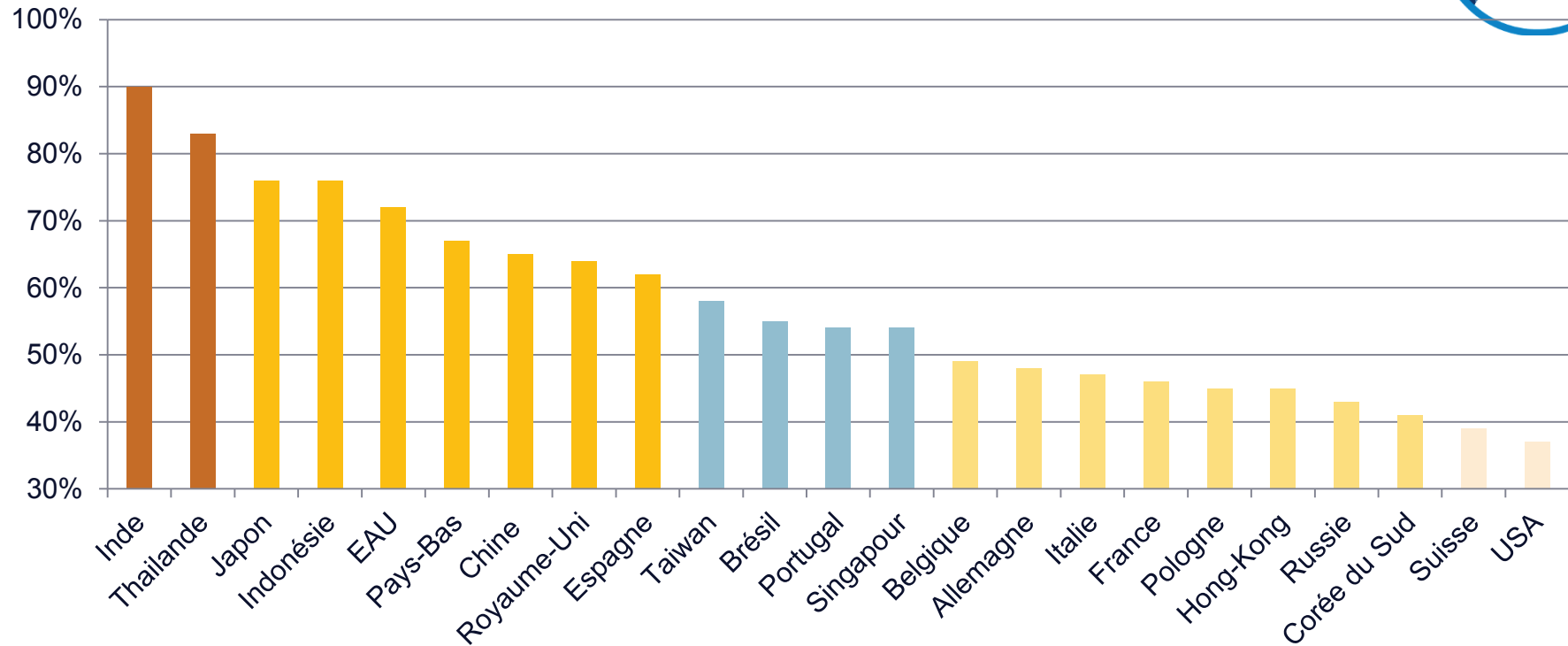
Monde

Niveau de confiance dans les marchés en 2014 vs niveau de 2013



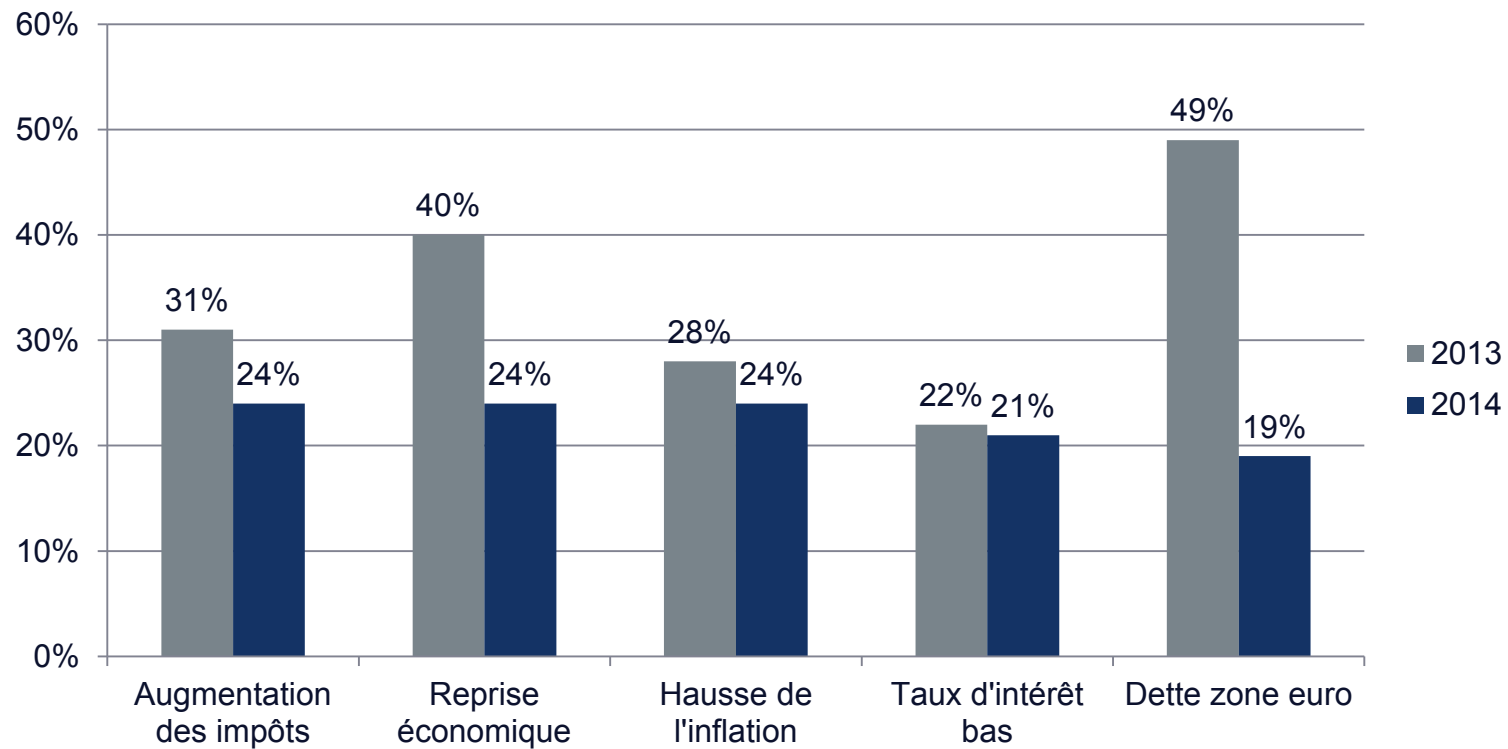
Monde

Proportion de répondant plus optimistes en 2014 qu'en 2013



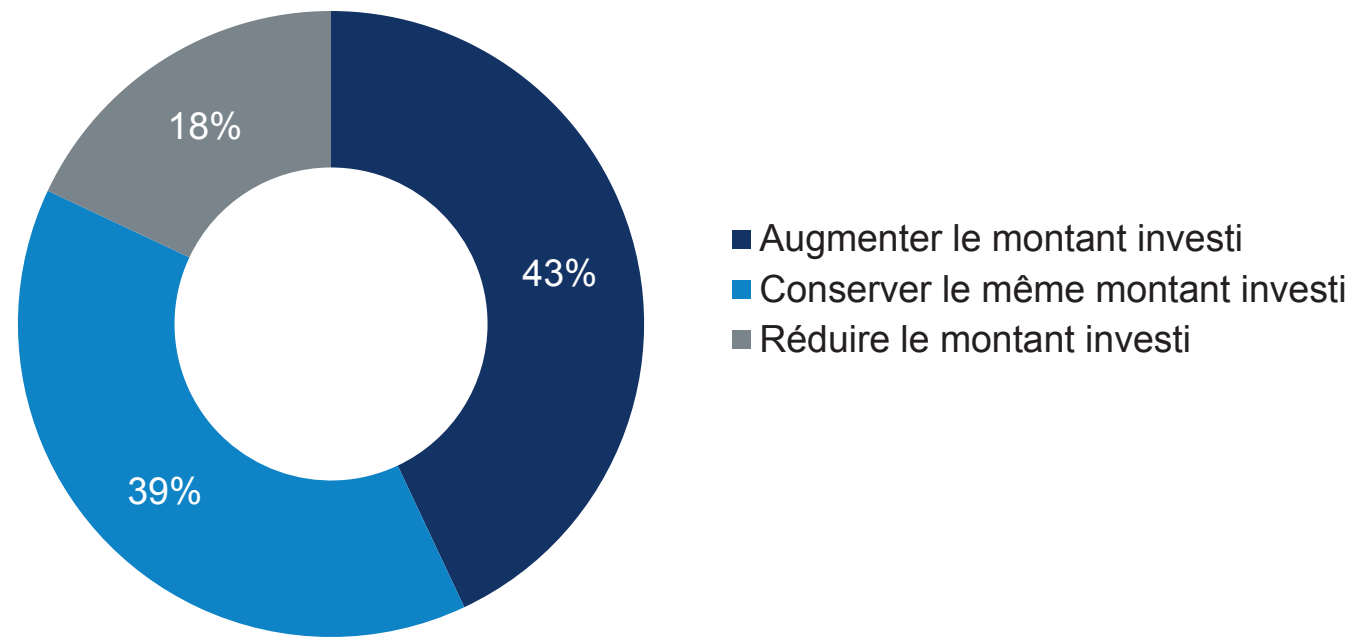
Monde

Evolution des sources d'inquiétude entre 2013 et 2014



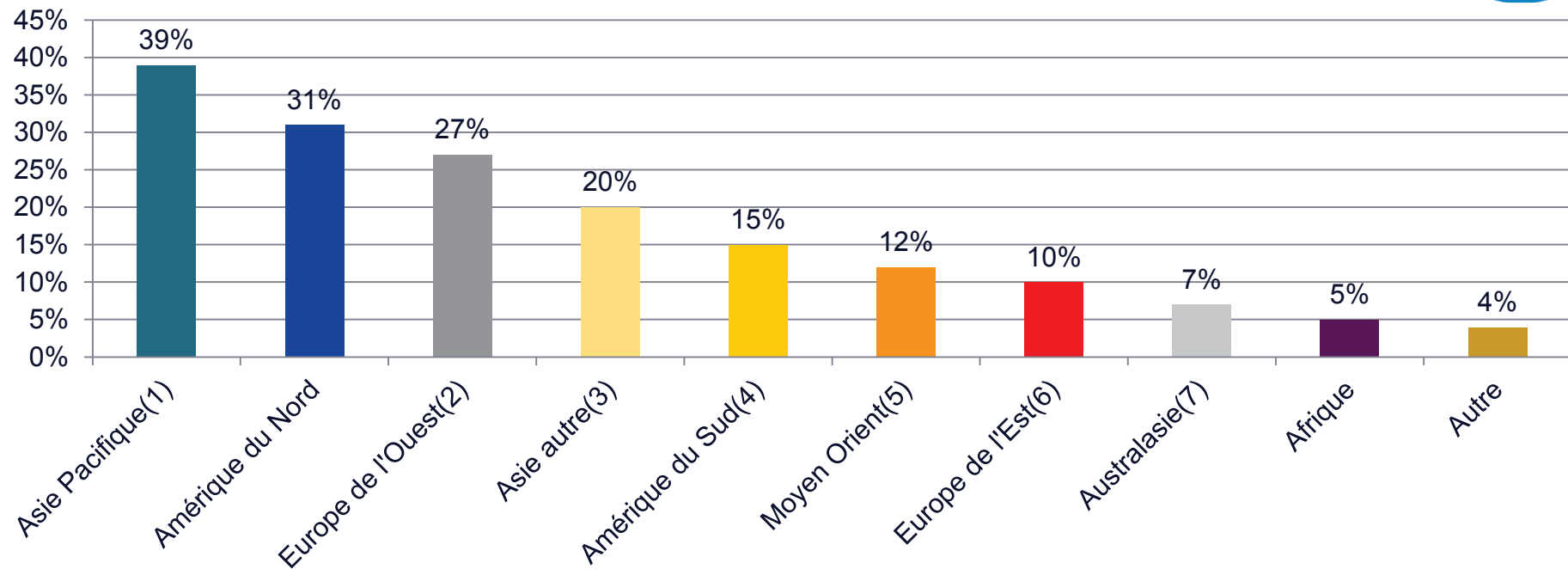
Monde

Evolution attendue du volume d'investissement pour 2014



Monde

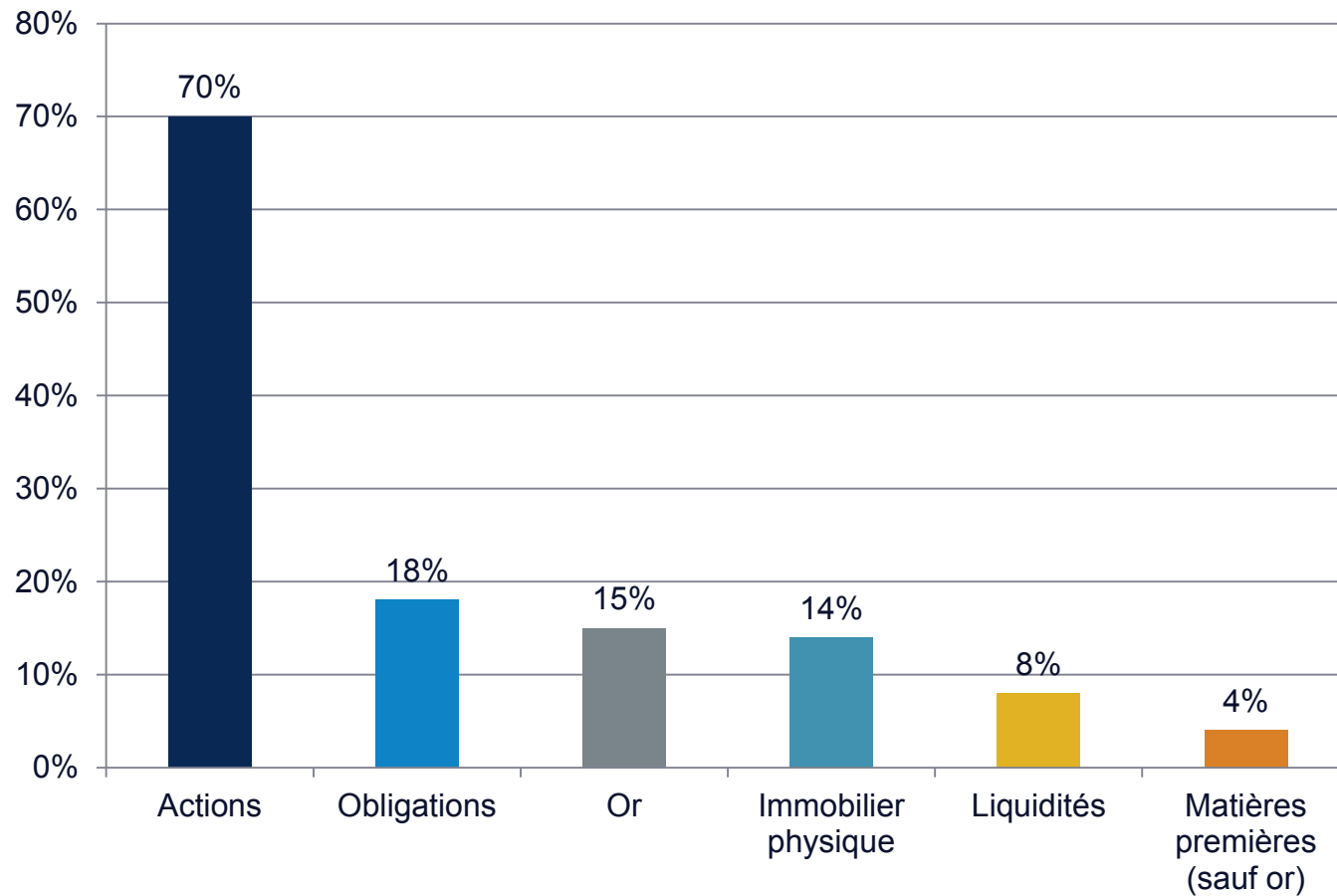
Régions offrant le plus fort potentiel en 2014



(1) inc Chine et Japon (2) inc Royaume-Uni (3) inc Inde (4) inc Brésil (5) inc Emirats Arabes Unis, Qatar, Arabie Saoudite et Koweït
(6) inc Russie (7) inc Australie, Nouvelle-Zélande et Fidji

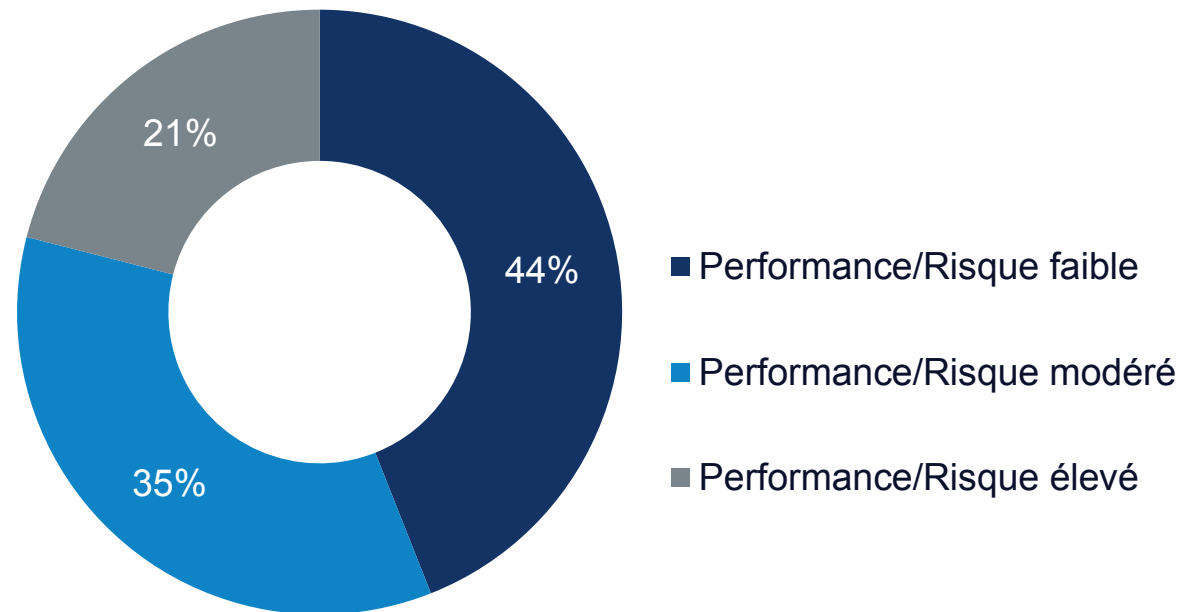
Monde

Classes d'actifs offrant le meilleur potentiel en 2014



Monde

Appétit pour le risque des investisseurs : profil recherché





France

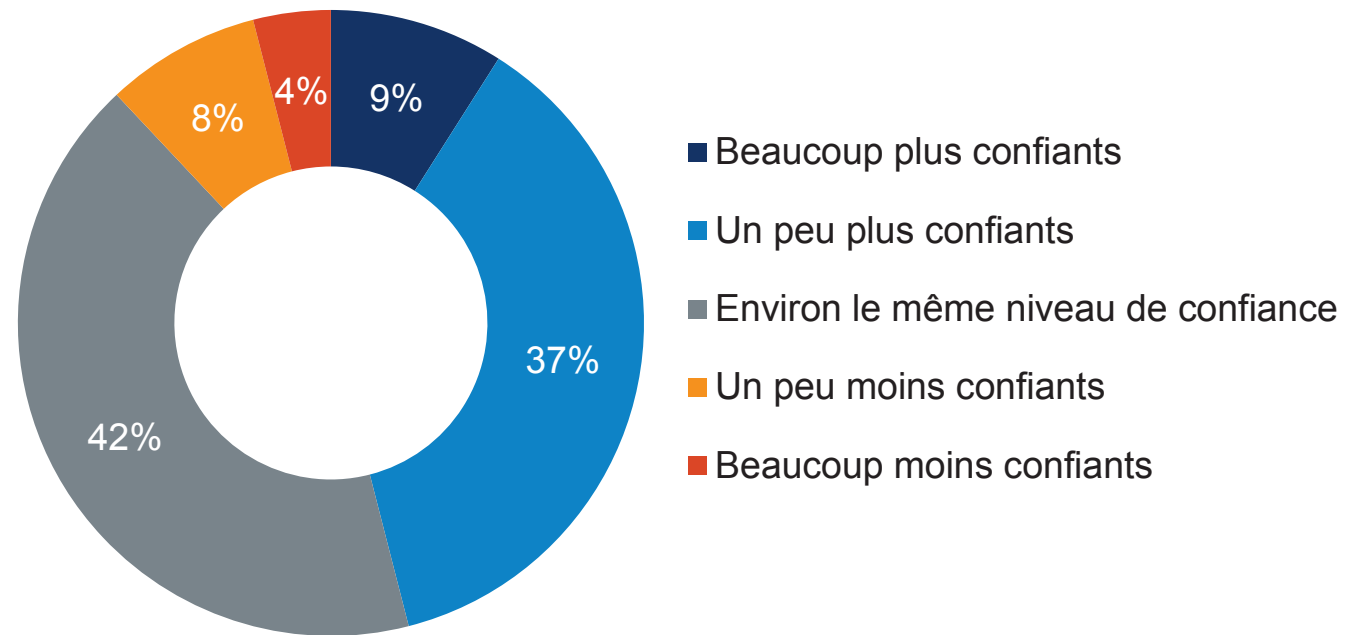
**Un retour de la confiance ...
plus nuancé !**



Schroders

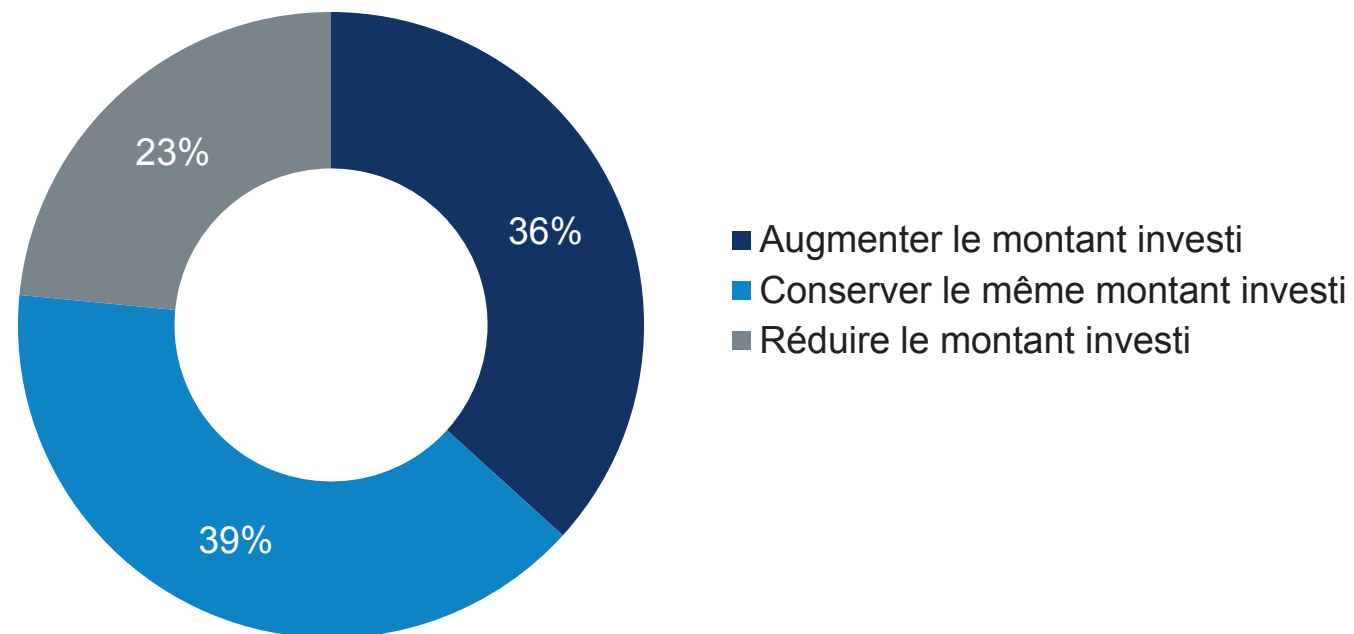
France

Niveau de confiance dans les marchés en 2014 vs niveau de 2013



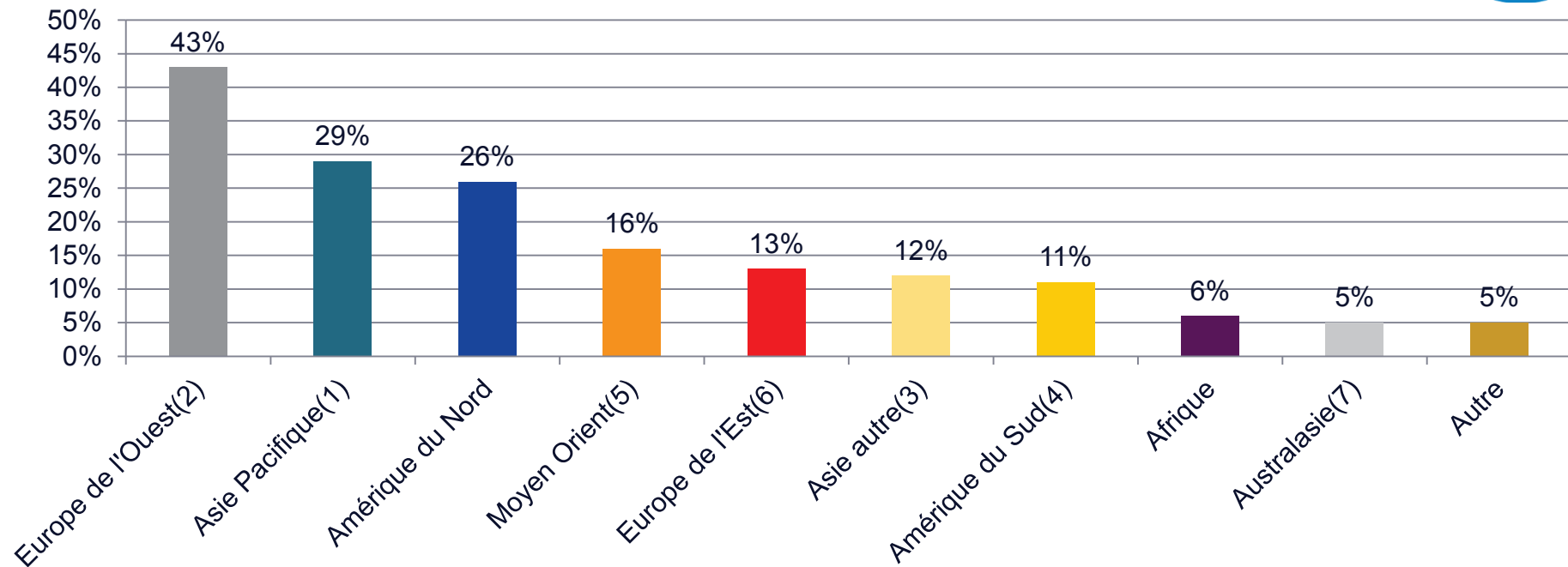
France

Evolution attendue du volume d'investissement pour 2014



France

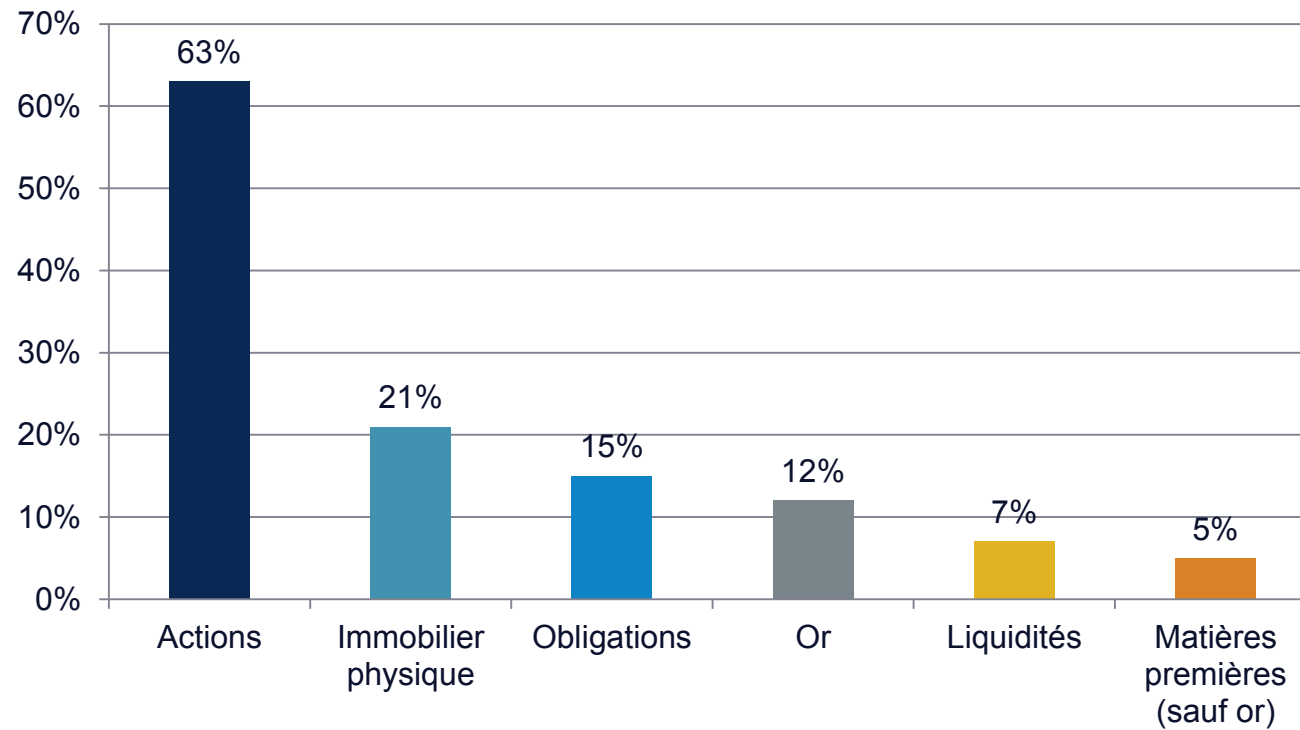
Régions offrant le plus fort potentiel en 2014



(1) inc Chine et Japon (2) inc Royaume-Uni (3) inc Inde (4) inc Brésil (5) inc Emirats Arabes Unis, Qatar, Arabie Saoudite et Koweït
(6) inc Russie (7) inc Australie, Nouvelle-Zélande et Fidji

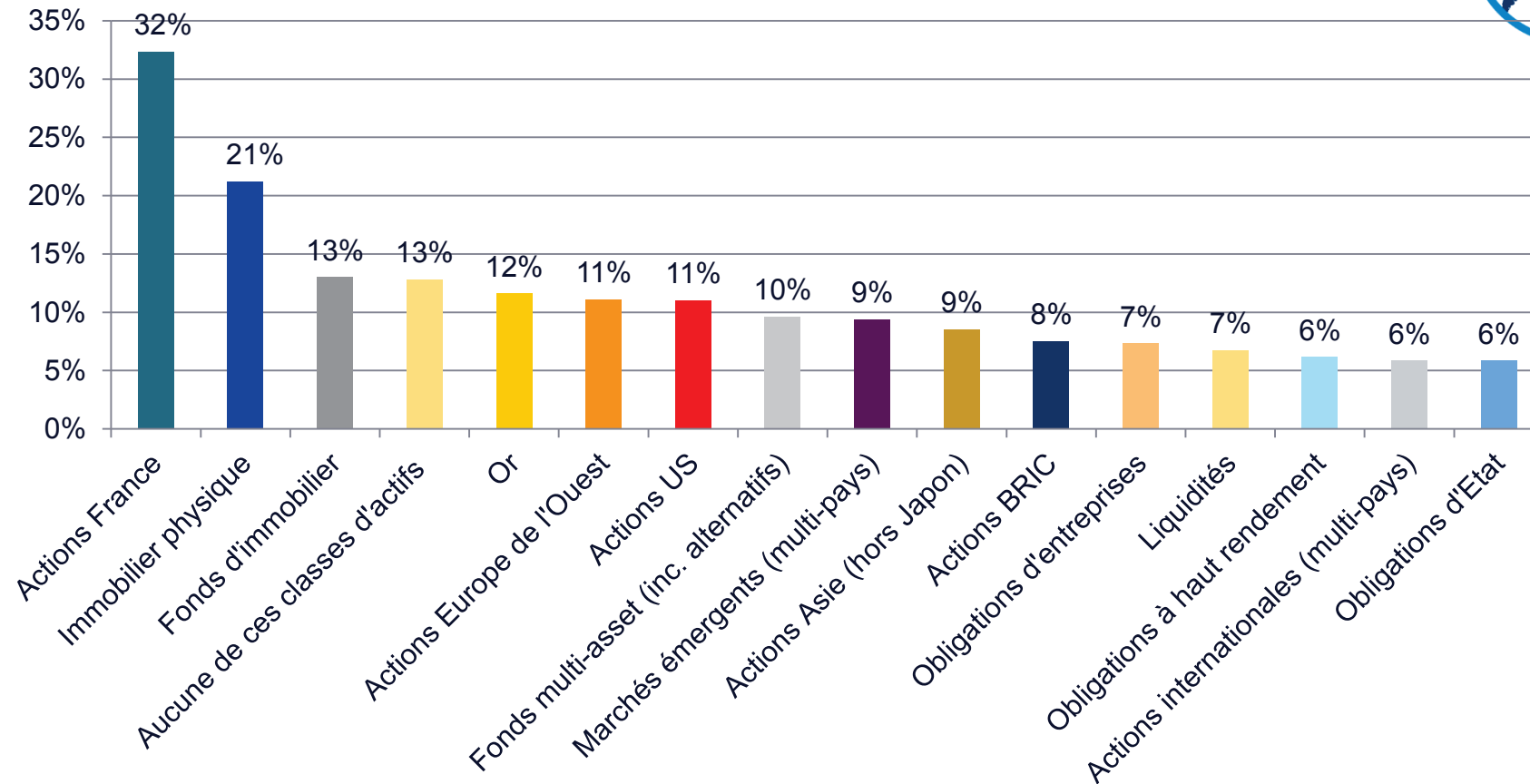
France

Classes d'actifs offrant le meilleur potentiel en 2014



France

Intentions d'investissement détaillées



France

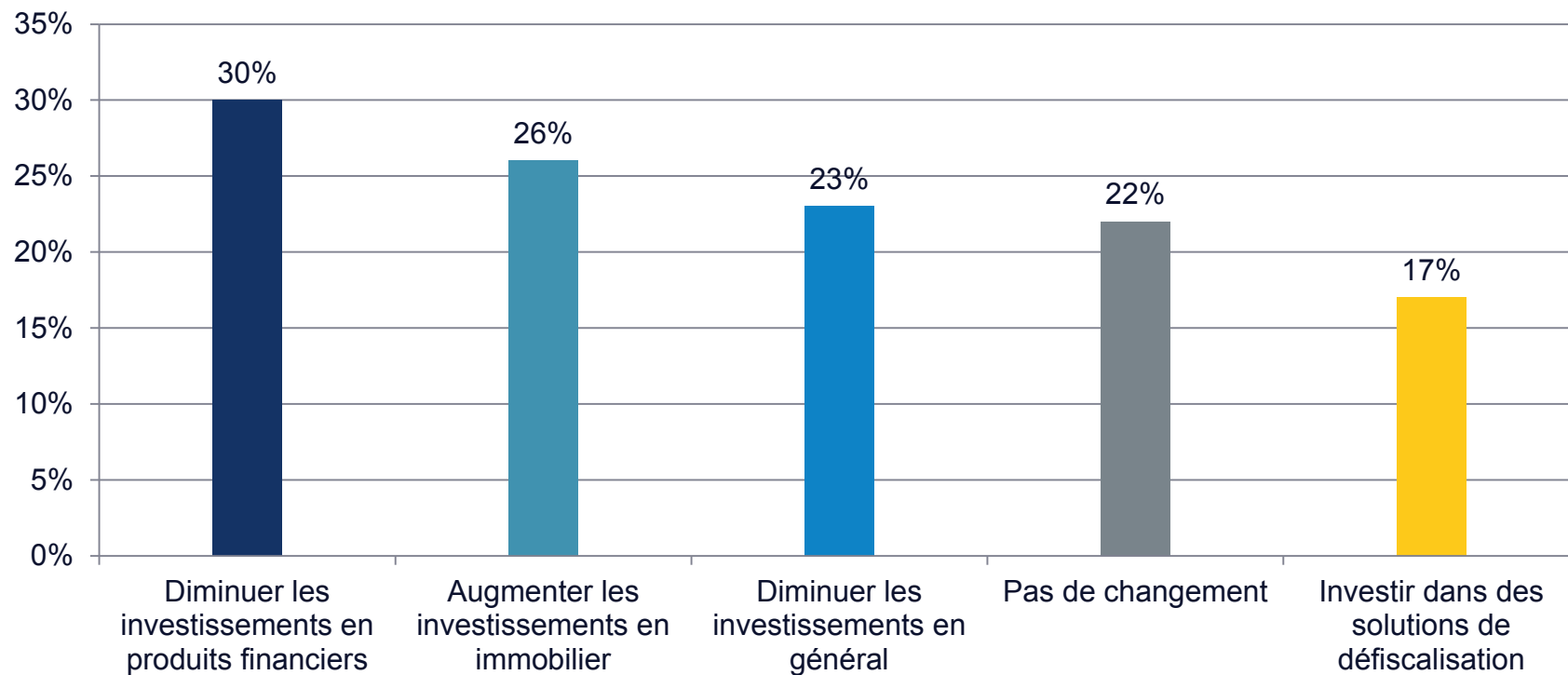
Principales sources d'inquiétude



	France	Monde
La hausse des impôts	41%	26%
La faiblesse ou le ralentissement de la reprise économique mondiale	21%	24%
La hausse de l'inflation	8%	24%
La faiblesse ou le ralentissement de la reprise économique dans votre pays	33%	24%
Les taux d'intérêt à des niveaux durablement faibles	14%	21%
La crise de la dette dans la zone euro	29%	19%
L'absence de progression de vos revenus (salaires)	17%	14%
Impact des changements règlementaires sur les investissements / Complexité	14%	9%

France

Impact des décisions fiscales du gouvernement sur les intentions



France

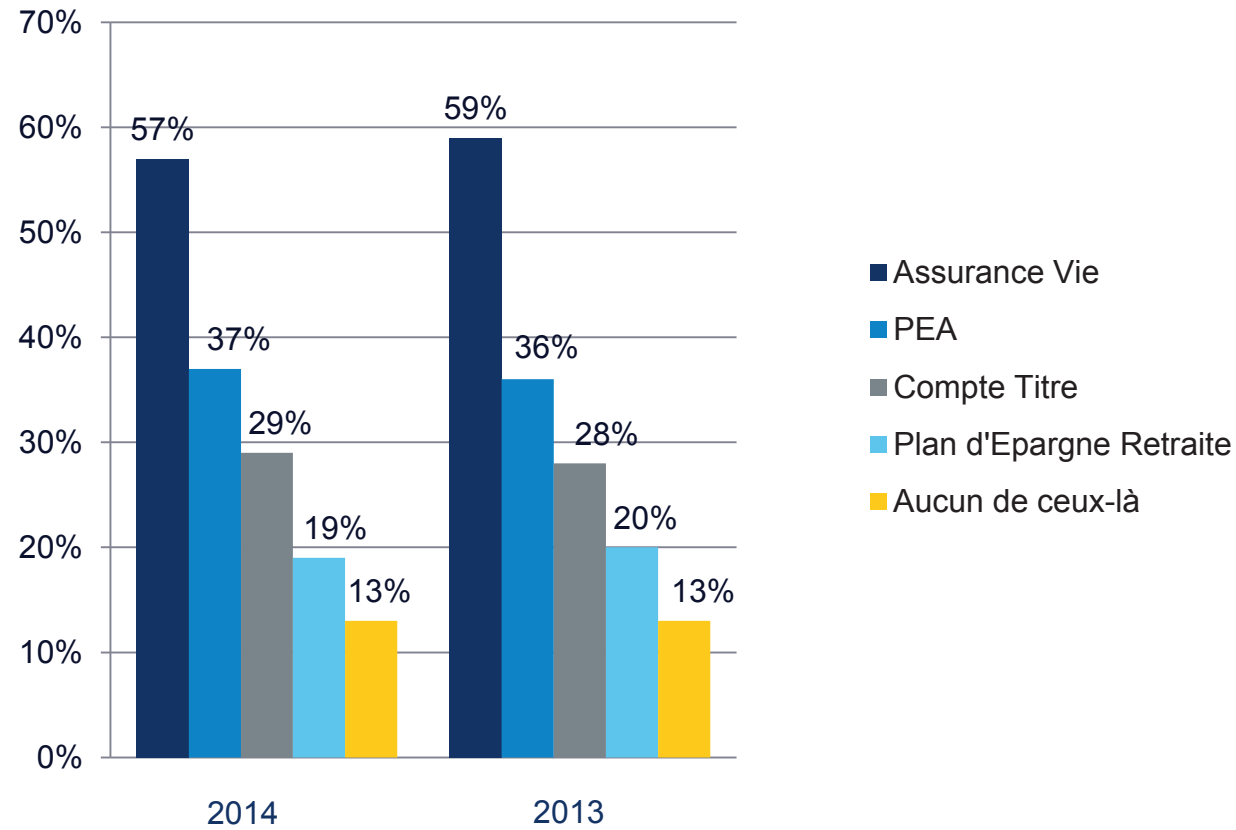
Source des conseils en investissement en 2014



	France	Monde
La situation économique générale	40%	42%
Les précédentes expériences d'investissement (positives ou négatives)	29%	38%
Ma propre évaluation et mes scénarii d'investissement	32%	36%
Intermédiaires (ex : conseillers financiers, banquiers, comptables, avocats ...)	27%	24%
Mon propre instinct et confiance dans les capacités propres	20%	24%
Fournisseurs de produits financiers (ex : sociétés de gestion ou gérants de fonds de pension, compagnies d'assurance)	27%	21%
Médias (ex : TV, radio, online, journaux, magazines, réseaux sociaux)	18%	20%
Sites d'information financières indépendants	19%	18%
Amis et famille	14%	14%
Autres	9%	14%

France

Supports d'investissements privilégiés dans les prochains mois



France

Résumé



- » Retour de la confiance
 - 46% des investisseurs français interrogés se disent plus confiants qu'en 2013 (contre 13% qui se disent moins confiants)
- » Les investisseurs français interrogés sont moins inquiets qu'en 2013 au sujet de la croissance économique mondiale et de la crise de la zone euro mais restent moins optimistes que la moyenne mondiale
- » Confiance sur l'Europe mais diminution progressive du biais domestique et hausse de l'international
 - 43% des investisseurs français interrogés pensent que l'Europe offre les meilleures opportunités d'investissement, mais l'Asie Pacifique (y compris Chine et Japon) arrive ensuite avec 39%
- » La fiscalité est la principale source d'inquiétude pour les investisseurs français à 41% contre une moyenne mondiale à 26%
- » La France est globalement en ligne avec les résultats observés dans les autres pays mais conserve mais quelques particularités persistantes