



**minalea**  
Kereis group

## **Attentes des jeunes cadres patrimoniaux en matière d'investissement**

Entretiens individuels de 20 jeunes cadres patrimoniaux de  
25 à 40 ans disposant d'un patrimoine financier d'au moins  
100 000 €

**Août 2023**

*La connaissance développe la performance.*



## En résumé

**Attentes des jeunes cadres  
patrimoniaux en matière  
d'investissement**

### **Cette étude vous donne accès :**

- Aux résultats d'une enquête qualitative menée auprès de 20 jeunes cadres patrimoniaux pour connaître leurs réelles attentes et besoins en matière d'investissement durable, de crypto-actifs, d'immobilier tant physique que papier et de préparation de la retraite.
- À une synthèse décisionnelle à partager avec vos équipes.
- Aux équipes d'experts Profideo pour répondre à vos questions, animer une présentation.



## Objectifs

### Attentes des jeunes cadres patrimoniaux en matière d'investissement

- **Déterminer** s'ils sont bien en quête de sens en matière d'investissement et quelles thématiques peuvent alors y répondre (transition énergétique, santé, économie numérique, etc.).
- **Relever** l'intérêt réellement accordé à la durabilité par les jeunes cadres patrimoniaux en matière d'investissement : perception du recueil de leurs préférences dans ce domaine, opinion sur la communication institutionnelle des intervenants patrimoniaux (banques généralistes, banques privées, organismes assureurs ou CGPI) en matière de durabilité, perception des labels (ISR, Greenfin, Towards Sustainability, Luxflag) et de la classification SFDR, critères idéaux de sélection d'investissement durable (filtre ESG, exclusion, approche thématique, engagement actionnarial), etc.
- **Évaluer** leur intérêt pour l'investissement en crypto-actifs : perception globale et expérience, appétence pour les formations, le conseil en allocation, la gestion sous mandat d'un portefeuille de crypto, les crypto-monnaies stables, etc.
- **Relever** leur attrait pour l'immobilier : perception générale de l'immobilier, impact du télétravail et de la conjoncture (montée des taux et risque de baisse des prix) sur l'attrait pour l'immobilier, appétence pour l'immobilier de jouissance (résidence principale et/ou secondaire) et l'immobilier de rendement (pierre physique et pierre papier), importance de la défiscalisation et du caractère durable de l'investissement, etc.
- **Connaître** leur état d'esprit et leur état de préparation de la retraite : niveau d'avancement, stratégie et solutions privilégiées (dont place du PER), attentes (simulations, conseils, etc.), intervenants légitimes, etc.



## Méthodologie

**Attentes des jeunes cadres  
patrimoniaux en matière  
d'investissement**

### Mode de collecte des informations

- 20 entretiens individuels par téléphone (tous enregistrés et retranscrits)
- Guide d'entretien envoyé aux responsables de marché concernés de façon à intégrer les points qui les préoccupent directement
- Réalisation du terrain en septembre 2023
- Durée prévisionnelle d'une heure d'entretien
- Récompense par un dédommagement financier

### Critères communs aux 2 cibles (2 x 10 = 20)

- Tous entre 25 et 40 ans
- Tous actifs
- Tous salariés cadres hors secteurs assurance / banque et finance / immobilier
- Tous ayant un patrimoine financier d'au moins 100 000 € et avec une majeure partie investie sur un ou des produits soumis aux marchés financiers (assurance vie en UC, PEA, compte-titres, actions ou obligations en direct, etc.).
- France entière

#### Cible 1

##### Avertis actifs et autonomes (10)

- 50% femmes / 50% hommes
- Tous se considérant comme plutôt avertis en matière financière.
- Tous plutôt autonomes en terme de gestion de leur patrimoine financier (gestion libre ou gestion conseillée).
- Panacher les opérateurs où l'épargne est investie.



## Méthodologie

### Attentes des jeunes cadres patrimoniaux en matière d'investissement

#### Cible 1

##### Avertis actifs et autonomes (10)

- 50% femmes / 50% hommes
- Tous se considérant comme plutôt avertis en matière financière.
- Tous plutôt autonomes en terme de gestion de leur patrimoine financier (gestion libre ou gestion conseillée).
- Panacher les opérateurs où l'épargne est investie.

#### Cible 2

##### Néophytes passifs et dépendants (10)

- 50% femmes / 50% hommes
- Tous se sentant plutôt amateurs peu avertis ou néophytes en matière financière.
- Tous déclarant avoir besoin d'être aidés pour la gestion de leur patrimoine financier (gestion déléguée).
- Panacher les opérateurs où l'épargne est investie.

#### Ressources affectées à la réalisation de l'étude

- Recrutement externalisé auprès d'une société spécialisée. Les participants n'auront pas participé à plus d'une étude (sondage, réunion consommateurs...) au cours des 12 derniers mois.
- Entretiens réalisés par le qualitatifiste **minalea** pour partie et par un enquêteur qualitatifiste professionnel externe.
- L'analyse des résultats et la rédaction du rapport seront réalisées par le qualitatifiste **minalea**. Le rapport fera l'objet d'une relecture en interne.

#### Livrable

Étude présentée sous format PowerPoint et livrée sous PDF intégrant des verbatim issus des entretiens pour illustrer l'analyse.



# Sommaire définitif

**Attentes des jeunes cadres  
patrimoniaux en matière  
d'investissement**

## **I. OBJECTIFS EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENT ET IMPORTANCE DE LA QUÊTE DE SENS**

### **1. Grandes orientations de l'investissement**

- Objectifs poursuivis en matière d'investissement
- Types d'investissement privilégiés

### **2. Quête de sens éventuelle et thématiques y répondant**

- Importance de la recherche de sens en matière d'investissement
- Thématiques d'investissement répondant à la quête de sens
- Secteurs d'activité éventuellement bannis en matière d'investissement

## **II. INTÉRÊT ACCORDÉ A LA DURABILITÉ EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENT ET À SON APPROCHE PAR LES OPÉRATEURS**

### **1. Importance de la durabilité en matière d'investissement**

- Importance des critères ESG dans les choix d'investissement et part des investissements concernés
- Hiérarchie des critères ESG pour ceux y accordant de l'importance
- Raisons évoquées pour ceux n'y accordant pas d'importance
- Hiérarchisation entre durabilité et rendement

### **2. Mode d'approche du thème de la durabilité**

- Initiateur du sujet de la durabilité
- Discours des opérateurs concernant la durabilité
- Perceptions du recueil des préférences ESG par les opérateurs
- Perceptions de la pertinence du recueil des préférences ESG par ceux non encore interrogés par leurs opérateurs



## Sommaire définitif

### Attentes des jeunes cadres patrimoniaux en matière d'investissement

#### 3. Opinions sur la communication institutionnelle des intervenants patrimoniaux en matière de durabilité

- Souvenirs et perceptions d'une communication institutionnelle en matière de durabilité
- Perceptions globales de la communication sur la durabilité de la part des opérateurs et thématiques jugées les plus crédibles
- Légitimité des différents types d'opérateurs (banques généralistes, banques privées, organismes assureurs, CGP) à communiquer sur leur durabilité
- Impact de la communication institutionnelle d'un opérateur sur la crédibilisation de ses propositions d'investissement durable

#### 4. Perception des labels et classifications existantes

- Connaissances et perception des labels (ISR, Greenfin, Towards Sustainability et Luxflag) et de la classification SFDR
- Réactions aux différentes approches (filtre ESG, exclusion, approche thématique, engagement actionnarial) utilisées par les labels et combinaison idéale souhaitée
- Organismes jugés les plus légitimes pour une labélisation

### III. PLACE DONNÉE AU MARCHÉ DES CRYPTO-ACTIFS

#### 1. Éventuel investissement en crypto-actifs

- Investissement passé ou actuel en crypto-actifs et motivations
- Place actuelle dans l'investissement global

#### 2. Perceptions de l'investissement en crypto-actifs

- Perceptions des avantages et inconvénients de l'investissement en crypto-actifs
- Appétence pour des formations en crypto-actifs
- Attrait pour la gestion sous mandat en crypto-actifs et opérateurs jugés les plus légitimes



## Sommaire définitif

### Attentes des jeunes cadres patrimoniaux en matière d'investissement

#### IV. APPÉTENCE POUR L'IMMOBILIER SOUS TOUTES SES FORMES

##### 1. Perception globale de l'investissement immobilier

- Perception de l'immobilier comme valeur refuge
- Perception de l'immobilier par rapport aux autres types d'investissements

##### 2. Possession et perceptions de l'immobilier de jouissance

- Raisons d'acquisition ou de projet d'acquisition de la résidence principale ou d'une résidence secondaire
- Influence éventuelle du télétravail dans ces acquisitions ou projets
- Impact de ces acquisitions ou projets sur les autres types d'investissements
- Influence éventuelle de la conjoncture (montée des taux et/ou prospective de baisse des prix) sur le désir d'acquisition

##### 3. Possession et perceptions de l'immobilier de rendement

- Motivations des investisseurs en immobilier locatif et importance du cadre fiscal
- Projets d'acquisition d'immobilier locatif et influence de la conjoncture et de la fiscalité
- Motivations des investisseurs en pierre-papier et importance des incitations fiscales
- Niveau de satisfaction des investisseurs en pierre-papier et intention d'investissements supplémentaires
- Intentions d'investissement en pierre-papier des non-détenteurs et avantages perçus
- Réactions des non-détenteurs à la possibilité d'investir en fonds immobiliers à crédit avec remboursement des mensualités par la perception de loyers
- Impact des avantages fiscaux sur l'appétence pour la pierre-papier des non-détenteurs
- Importance accordée au caractère durable de l'investissement en immobilier de rendement





## Sommaire définitif

**Attentes des jeunes cadres  
patrimoniaux en matière  
d'investissement**

### **V. IMPORTANCE ACCORDÉE À LA PRÉPARATION DE LA RETRAITE**

#### **1. Préparation de la retraite**

- Influence de la dernière réforme de la retraite sur la sensibilisation à cette thématique
- Niveau de préparation de la retraite et stratégie suivie ou envisagée
- Sources d'information et conseils suivis
- Éventuelles difficultés à définir une stratégie retraite et besoins ressentis (estimation, conseils en allocation d'actifs, etc.)

#### **2. Place des différents investissements dans la préparation de la retraite**

- Place de l'immobilier de rendement
- Place des offres d'épargne financière
- Importance accordée à la durabilité
- Connaissance du PER, place dans la stratégie retraite, types de PER et modes de gestion privilégiés

# Informations commerciales



## Calendrier

Lancement  
**Août 2023**

Livraison du rapport  
**Octobre 2023**



## Tarifs & Services

Prix  
**9 000€ HT\***

TVA  
**5.5%**

Livraison d'un exemplaire papier. Support électronique (format PDF) disponible sur demande.  
Exemplaire supplémentaire « support papier » : 100€ HT/P.U

\*Tarif applicable par Société/Enseigne. Pour toute diffusion groupe et/ou filiales: nous

## PÔLE ETUDES

### CONTACT

**Caroline GUILLOU**

Chargée de Développement

01 58 61 63 29

[cguillou@minalea.com](mailto:cguillou@minalea.com)

**Didier NAUDIN**

Directeur commercial

01 58 61 28 56

[dnaudin@minalea.com](mailto:dnaudin@minalea.com)

**Emmanuel GORNY**

Chef de projet études

[asailleau@minalea.com](mailto:asailleau@minalea.com)

**Bertrand MINOT**

Chef de projet études

[mctabouis@minalea.com](mailto:mctabouis@minalea.com)

Conformément au Code CCI Esomar, ce document est protégé par le copyright Minalea, de même que tous les documents réalisés dans le cadre de l'étude le cas échéant (questionnaire, documents méthodologiques, bases de données, fichiers de traitements, etc.).

L'ensemble des études entrant dans le périmètre de certification Minalea respectent la norme ISO 9001.

Les études quantitatives et qualitatives respectent également la norme ISO 20252.

*La connaissance développe la performance.*

# MERC

---

mind<sup>+</sup>ea  
eris group