

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

CFA Institute dévoile sa dernière étude sur la confiance dans la gestion des investissements

- Les institutions financières et les conseillers en investissement ont besoin de crédibilité et de professionnalisme
- Les investisseurs sont à la recherche de plus d'informations, d'innovation et d'une plus grande influence
- Une relation de confiance entre les investisseurs et leurs prestataires de services d'investissement permet de faire face aux bouleversements du marché

La confiance est plus précieuse que jamais

Zoug, le 5 mai 2020 – [CFA Institute](#), l'association mondiale des professionnels de l'investissement, a publié la quatrième édition de son [étude mondiale dédiée à l'importance de la confiance](#) dans le secteur de la gestion d'actifs. L'étude repose sur une enquête menée auprès d'investisseurs particuliers et institutionnels dans 15 marchés à travers le monde. CFA Institute analyse les dimensions de la confiance au niveau du marché, du secteur et de l'entreprise, et constate que les investisseurs recherchent davantage d'information, d'innovation et une plus grande influence dans leurs interactions avec les acteurs de la gestion d'actifs.

Les deux composantes essentielles de la confiance sont la crédibilité et le professionnalisme. L'étude propose huit étapes d'action aux acteurs de la gestion des investissements afin d'établir la confiance et d'obtenir de meilleurs résultats pour les investisseurs.

Rebecca Fender, CFA, directrice en charge de la recherche sur le futur de la finance au sein du CFA Institute : « La confiance dans le secteur de la gestion d'actifs en cette période est plus précieuse que jamais. Que faut-il pour qu'une personne mette son capital à risque et confie la gestion de ses fonds à quelqu'un d'autre ? Les professionnels de l'investissement qui comprennent les différents fondements de la confiance des investisseurs seront mieux équipés pour répondre aux besoins de leurs clients et démontrer comment le secteur de la gestion d'actifs peut servir la société dans son ensemble. »

Margaret Franklin, présidente et directrice générale du CFA Institute :

« Cette période de volatilité accrue des marchés ouvre une voie très différente pour ceux qui parviendront à atteindre leurs objectifs d'investissement et ceux qui n'y parviendront pas. La peur et la panique peuvent obscurcir la prise de décisions éclairées en matière d'investissement. Dans cet environnement de marché, la nécessité impérieuse de faire confiance aux institutions et aux conseillers financiers qui agissent pour les investisseurs, ainsi qu'au système financier dans lequel ils opèrent, devient tout à fait évidente. »

Principales conclusions de l'étude

- L'industrie des services financiers se classe dans la moyenne des industries étudiées en matière de confiance. Le secteur dans lequel les investisseurs particuliers ont le plus confiance est la médecine.
- La moitié des investisseurs particuliers privilégient l'accès à la technologie plutôt qu'à l'humain pour la gestion d'actifs ; ce chiffre est en nette progression par rapport aux 38 % de 2016 et 48 % de 2018.
- Cependant, le conseil reste du ressort des humains : 73 % d'entre eux déclarant qu'ils font plus confiance aux recommandations d'un conseiller qu'à celles d'un robot.
- La plupart des investisseurs particuliers (75 %) estiment que leur conseiller financier est légalement tenu d'agir dans l'intérêt du client plutôt que dans le leur. Seulement 35 % indiquent néanmoins que leur conseiller fait toujours passer leurs intérêts en premier. Parmi les investisseurs institutionnels, seuls 25 % pensent que leurs sociétés de gestion d'actifs font passer les intérêts de leurs clients en premier.
- La marque joue un rôle essentiel dans la confiance. Parmi les jeunes investisseurs, 75 % précisent préférer travailler avec une entreprise ayant « une marque à laquelle je peux faire confiance » plutôt qu'avec « des personnes sur lesquelles je peux compter ».
- La confiance est le facteur numéro un pour les investisseurs particuliers lorsqu'ils engagent un conseiller, et pour les investisseurs institutionnels, la confiance et la performance sont les plus recherchées et appréciées lorsqu'ils sélectionnent un gestionnaire d'actifs.
- Seuls 57 % des investisseurs particuliers non conseillés par un professionnel affirment pouvoir tirer profit d'un investissement sur les marchés des capitaux. Ce pourcentage passe à 81 % pour ceux qui bénéficient d'un accompagnement par un conseiller financier.

Principaux résultats de l'enquête

La confiance est un concept à plusieurs niveaux : elle se fonde sur **l'information** (la base des décisions), **l'innovation** (la capacité à répondre aux besoins des investisseurs) et **l'influence** (la mesure dans laquelle les investisseurs peuvent exercer un contrôle).

1. Information

- Les investisseurs particuliers accompagnés par un conseiller financier sont deux fois plus susceptibles de faire confiance aux sociétés de gestion d'actifs par rapport à ceux qui ne le sont pas.
- 83 % des investisseurs particuliers et 75 % des investisseurs institutionnels conviennent que l'un des facteurs les plus importants pour créer une relation de confiance est la transparence complète sur les commissions, frais et autres coûts afférents.
- Malgré l'augmentation du nombre d'outils favorisant une meilleure communication et une plus grande transparence, le degré de transparence ressenti par les investisseurs a cependant diminué depuis 2018.

2. Innovation

- 2/3 des investisseurs indiquent faire davantage confiance à leur société de gestion d'actifs en raison de l'utilisation accrue de la technologie.

- 2/3 des investisseurs particuliers conseillés par un spécialiste précisent qu'ils sont susceptibles d'être les premiers à adopter de nouveaux produits d'investissement, contre seulement un tiers de ceux qui n'ont pas de conseiller.
- 71 % des investisseurs institutionnels sont désireux d'investir dans des fonds qui utilisent l'intelligence artificielle, et parmi les premiers adoptants, près de la moitié (48 %) indiquent qu'ils seraient plus intéressés par un nouveau produit créé par une grande entreprise technologique comme Amazon, Google ou Alibaba que par une institution financière.

3. Influence

- La possibilité d'investir en fonction de ses valeurs propres est également intéressante : 76 % des investisseurs institutionnels et 69 % des investisseurs particuliers étant intéressés par les investissements ESG (Environnement, Social, Gouvernance). 2/3 des investisseurs institutionnels pensent que la croissance des investissements ESG a renforcé la confiance dans le secteur des services financiers.
- Bien que 73 % des investisseurs estiment que les frais qu'ils paient sont équitables, les frais élevés sont l'une des principales raisons que les investisseurs soumettent pour rompre leur contrat avec une société de gestion d'actifs.
- L'intérêt pour des produits financiers plus personnalisés est important, et près de la moitié des investisseurs particuliers, en particulier les jeunes investisseurs, seraient prêts à payer plus cher pour ces produits.

Résultats régionaux

Sur les 15 marchés étudiés, les clients privés en Inde ont donné le plus haut niveau de confiance dans l'industrie des services financiers avec 87 %, alors que l'Australie arrive en dernier des 15 marchés avec seulement 24 % des répondants.

C'est à Hong Kong, en Inde, aux Émirats arabes unis et au Brésil que la confiance a le plus augmenté, tandis qu'elle a le plus diminué à Singapour et en Australie.

Rapport complet

Pour consulter le rapport complet intitulée « Earning Investors' Trust: How the Desire for Information, Innovation, and Influence is Shaping Client Relationships » (Gagner la confiance des investisseurs : comment l'envie d'information, d'innovation et d'influence façonne les relations avec les clients) et les résultats de l'enquête, y compris les données par marché, visitez le site trust.cfainstitute.org.

L'étude précédente, datant de 2018, est disponible ici : [The Next Generation of Trust](#).

À propos de l'enquête

Au nom du CFA Institute, Greenwich Associates a mené une enquête en ligne auprès de 3 525 investisseurs particuliers et 921 investisseurs institutionnels en octobre et novembre 2019. Les marchés couverts sont l'Afrique du Sud, l'Allemagne, l'Australie, le Brésil, le Canada, la Chine

continentale, les Émirats arabes unis, les États-Unis, la France, l'Inde, le Japon, le Mexique, Singapour, le Royaume-Uni et Hong Kong. Les investisseurs privés étaient âgés de 25 ans ou plus et disposaient d'actifs investissables d'au moins 100 000 USD, sauf en Inde où le minimum a été ajusté à 500 000 roupies. Les investisseurs institutionnels comprennent les personnes responsables des décisions d'investissement ayant des actifs sous gestion d'au moins 50 millions USD provenant de fonds de pension publics et privés, de fondations, de compagnies d'assurance et de fonds souverains. La marge d'erreur pour le total des investisseurs privés est de +/-1.8 % et pour le total des investisseurs institutionnels est de +/-2.0 % avec un niveau de confiance de 95 %.

Contact CFA Society Switzerland

CFA Society Switzerland
Sheila Ohlund, CFA
+41 41 74 100 74
info@swiss.cfa

Contact pour les médias

Weber-Thedy Strategic Communication
Timo Küng
+41 44 266 15 92
tku@weber-thedy.com

À propos de la CFA Society Switzerland

Fondée en 1996, la CFA Society Switzerland fait partie du réseau mondial des sociétés membres du CFA Institute qui dirige la profession de l'investissement à l'échelle mondiale en promouvant les plus hauts standards d'éthique, d'éducation et d'excellence professionnelle pour le bénéfice ultime de la société. La CFA Society Switzerland représente les intérêts de plus de 3 200 professionnels de l'investissement en Suisse par le biais de la défense des intérêts, de l'éducation, d'événements et du développement professionnel. Pour plus d'informations, visitez swiss.cfa et www.cfainstitute.org ou suivez twitter.com/cfa_ch.

À propos du CFA Institute

Le CFA Institute est l'association mondiale des professionnels de l'investissement qui établit les standards en matière d'excellence et de qualifications professionnelles. Il est un champion du comportement éthique sur les marchés d'investissement et une source de connaissances respectée dans la communauté financière mondiale. Son objectif principal : créer un environnement où la priorité est donnée aux intérêts des investisseurs, qui permet aux marchés financiers de fonctionner harmonieusement et à l'économie de croître. Il y a plus de 170 000 CFA charterholders dans le monde, répartis sur 162 marchés. Le CFA Institute a neuf bureaux dans le monde et compte 158 sociétés locales membres. Pour plus d'informations, visitez www.cfainstitute.org ou suivez nous sur Twitter @CFAInstitute et sur facebook.com/CFAInstitute.