

Communiqué de presse

Paris, le 9 septembre 2025

Le climat, nouveau critère décisif pour les investisseurs
Sixième édition du baromètre de l'Investissement Responsable

Paris, le 9 septembre 2025 – CPRAM et Insight AM présentent la sixième édition du Baromètre annuel de l'Investissement Responsable qui croise les points de vue des épargnants français et témoignages de professionnels du patrimoine. Cette édition s'intéresse spécifiquement à la thématique Climat. Portés par un fort besoin d'accompagnement, les conseillers en patrimoine et banquiers privés deviennent les fers de lance de la dynamique de souscription des fonds climat alors que la transparence et la preuve de l'impact des fonds d'investissement responsable constituent une forte attente des épargnants.

L'investissement climat confirme sa résilience

Malgré une légère baisse du taux de détention de ces produits (41 % en 2025 contre 44 % en 2024), l'intérêt des épargnants pour les solutions d'investissement responsables reste solide. Au sein de ce créneau de marché, la thématique climatique est prépondérante et représente 90 % des intérêts. Le niveau de connaissance des épargnants apparaît déterminant dans les choix : 50 % des profils patrimoniaux et 76 % des personnes bien informées sur les enjeux ESG investissent dans des fonds avec des objectifs liés à la transition écologique, contre seulement 30 % des épargnants non accompagnés. La dynamique de souscription demeure positive avec 17 % de nouveaux entrants (contre 18 % en 2024), et 9 % de primo-investisseurs sur des fonds climat. 85 % de ces nouveaux souscripteurs indiquent que les événements climatiques influencent directement leur décision d'investissement. Enfin, si la recherche de performance financière a pris le pas sur les motivations extra-financières en 2025 (51 % des épargnants visent exclusivement la rentabilité, contre 34 % il y a quatre ans), les nouveaux souscripteurs de fonds climat se distinguent nettement : 69% d'entre eux allouent autant d'importance à la performance financière qu'extra-financière.

Un enjeu de clarté et de sens

L'investissement via des fonds climat se concrétise autour de thématiques tangibles : 33 % des épargnants ciblent les fonds liés aux énergies renouvelables, 29 % à la gestion durable de l'eau, et 26 % à la préservation de la biodiversité. La préférence des investisseurs pour les impacts directs et visibles se reflète également dans l'intérêt marqué pour des fonds investis dans des infrastructures, soutenus par 40 % des répondants.

La transparence reste une forte attente : 41 % des investisseurs souhaitent davantage d'information sur l'impact réel des fonds climatiques. Les labels jouent ainsi un rôle décisif dans la quête de clarté : 79 % des primo-souscripteurs privilégient les fonds labellisés (notamment ISR en France), appréciés pour leur cadre structurant et leur lisibilité rassurante — tant pour les investisseurs que pour les distributeurs.

Les professionnels du patrimoine à l'écoute des préoccupations clients

Les professionnels du patrimoine ont été interrogés sur la solidité de la thématique climat, qui évolue selon les épargnants et le contexte. « *Nos clients ont pleinement conscience de l'importance des enjeux climatiques, mais l'intensité de cette perception varie selon leur profil, l'actualité et leur situation personnelle,* » indique Karin Perrotin, présidente-fondatrice d'Opéra Bureau de Famille, interrogée pour le Baromètre CPRAM de l'Investissement Responsable.

Selon Sandrine GENET, associée-fondatrice-CEO de Groupe Allen, « *Beaucoup d'investisseurs ne maîtrisent pas encore pleinement ces concepts, ce qui souligne le rôle clé des conseillers dans l'accompagnement et la clarification des stratégies d'investissement* ».

Les banquiers privés font ainsi part de convictions toujours fortes de leurs clients mais également d'une exigence toujours accrue pour sélectionner les investissements. La pédagogie demeure ainsi essentielle pour accompagner les clients particuliers et les orienter vers des stratégies d'investissement qui leur correspondent.

« *Les clients institutionnels sont déjà largement convaincus du fléchage nécessaire de leurs investissements pour contribuer à la lutte contre le changement climatique. Ils intègrent ainsi des critères extra-financiers de manière quasi systématique en Europe. La situation est plus diverse au sein des épargnants particuliers avec des investisseurs de la première heure, de nouveaux souscripteurs convaincus, mais également des épargnants qui placent la recherche de performance financière en tête de leurs priorités. L'enjeu est ainsi d'accompagner les investisseurs vers des solutions d'investissement robustes dans le temps qui combinent résultats financiers et climatiques, répondent aux préférences des investisseurs sur ces différents aspects, et en apportent la preuve de façon claire et compréhensible.* » **indique Arnaud Faller, CIO de CPRAM**

[L'intégralité de l'étude est à retrouver ici.](#)

Méthodologie du 6^{ème} baromètre de l'investissement responsable

L'étude a été réalisée en France entre le 15 et le 25 avril 2025 par Opinion Way via un questionnaire auto administré en ligne . Le panel, composé de 1 006 épargnants, est représentatif de la population d'épargnants âgées de plus de 18 ans, possédant une assurance-vie, un PEA ou un compte titres, et/ou ayant une épargne de plus de 10 000 €, . Cette étude quantitative a été complétée par des entretiens qualitatifs auprès de deux professionnels du patrimoine réalisés sur le mois de mai 2025 sur la base d'un questionnaire unique de onze questions.

Information :

Le présent document, donné à titre d'information, est destiné exclusivement aux journalistes et professionnels de la presse et des médias. Les informations sont fournies dans le seul but de permettre aux journalistes et professionnels de la presse et des médias d'avoir une vue d'ensemble, et ce quel que soit l'usage qu'ils en font, qui relève exclusivement de l'indépendance éditoriale et pour lequel CPR AM décline toute responsabilité.

A propos de CPRAM

Filiale d'Amundi, CPRAM est une société de gestion d'actifs innovante couvrant l'ensemble des classes d'actifs (actions, taux et crédit et gestion multi-classes d'actifs). Elle accompagne ses clients - institutionnels, entreprises, assurances, banques privées, gérants de fonds et professionnels du patrimoine - depuis plus de 30 ans.

Sa culture humaine et agile favorise une compréhension approfondie des mégatendances et un engagement constant dans l'innovation.

CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 01-056 – 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France – 399 392 141 RCS Paris.

Pour plus d'informations : www.cpram.com

A propos de Insight AM :

Insight AM s'adresse aux producteurs de produits financiers qui souhaitent mieux appréhender les attentes des distributeurs, conseillers en gestion de patrimoine et de leurs clients, identifier les tendances et capter les signaux faibles de la tierce distribution, revisiter leur positionnement de leurs gammes de produits à destination des épargnants particuliers au travers des enveloppes fiscales distribuées en architecture ouverte.

Contacts presse

Agence Rumeur Publique - cpr_am@rumeurpublique.fr

Mathias Jordan - 06 63 48 59 16 - mathias.jordan@rumeurpublique.fr

Rym Ben Lalouna - 06 26 30 70 12 - rym.benlalouna@rumeurpublique.fr