



# Étude des Actionnaires Individuels Actifs investissant dans les TRACKERS

Octobre 2007

# Méthodologie

- **Méthodologie :** étude quantitative réalisée par téléphone auprès de **800 actionnaires particuliers**, via système CATI (Computer Assisted Telephone Interview) interrogés à partir de la base IDA d'OpinionWay.
- **Population visée :** actionnaires particuliers actifs (ayant investi au cours des 12 derniers mois au moins une fois et décideurs dans leur foyer des investissements financiers)
  - 200 investisseurs Trackers
  - 200 investisseurs Warrants
  - 200 non investisseurs Trackers (connaissant les Trackers)
  - 200 non investisseurs Warrants (connaissant les Warrants)
- **Le questionnaire est d'une durée d'environ 10 minutes**
- Les répondants ont été interrogés selon la méthode des quotas, selon les critères de sexe, d'âge et de montant de portefeuille investi.
- **Dates du terrain :** le terrain s'est déroulé du 1<sup>er</sup> au 13 octobre 2007.
- **Le présent document s'attachera à analyser la cible des « investisseurs Trackers ».**

# 1. Profil des investisseurs trackers interrogés

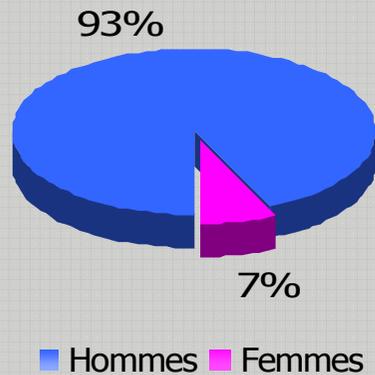


# Sexe, âge, région des investisseurs Trackers interrogés

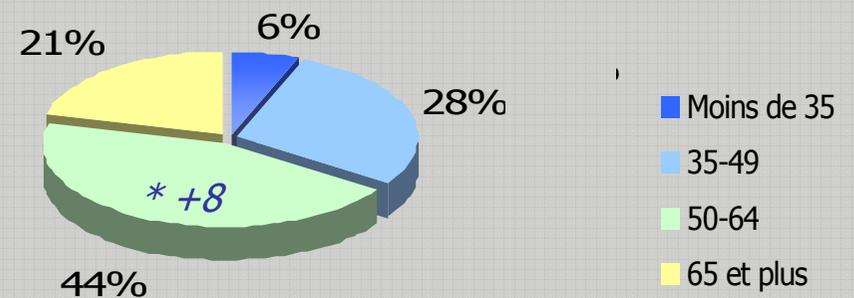
Base totale : 200 investisseurs Trackers

*\* Évolution par rapport à 2006*

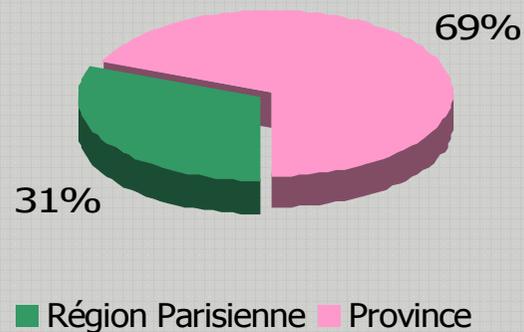
## Sexe



## Age



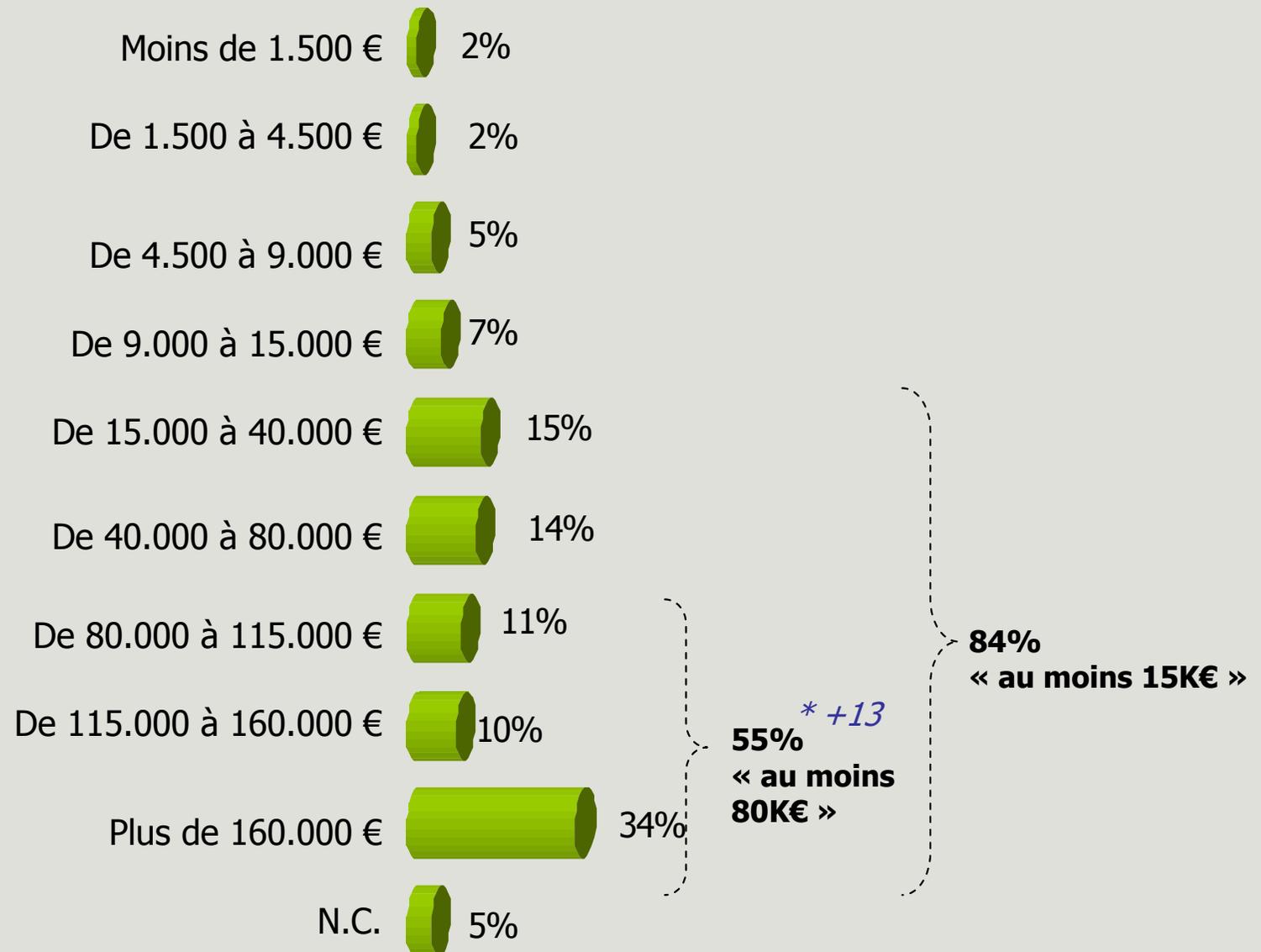
## Région



# Montant du portefeuille investisseurs Trackers interrogés

Base totale : 200 investisseurs Trackers

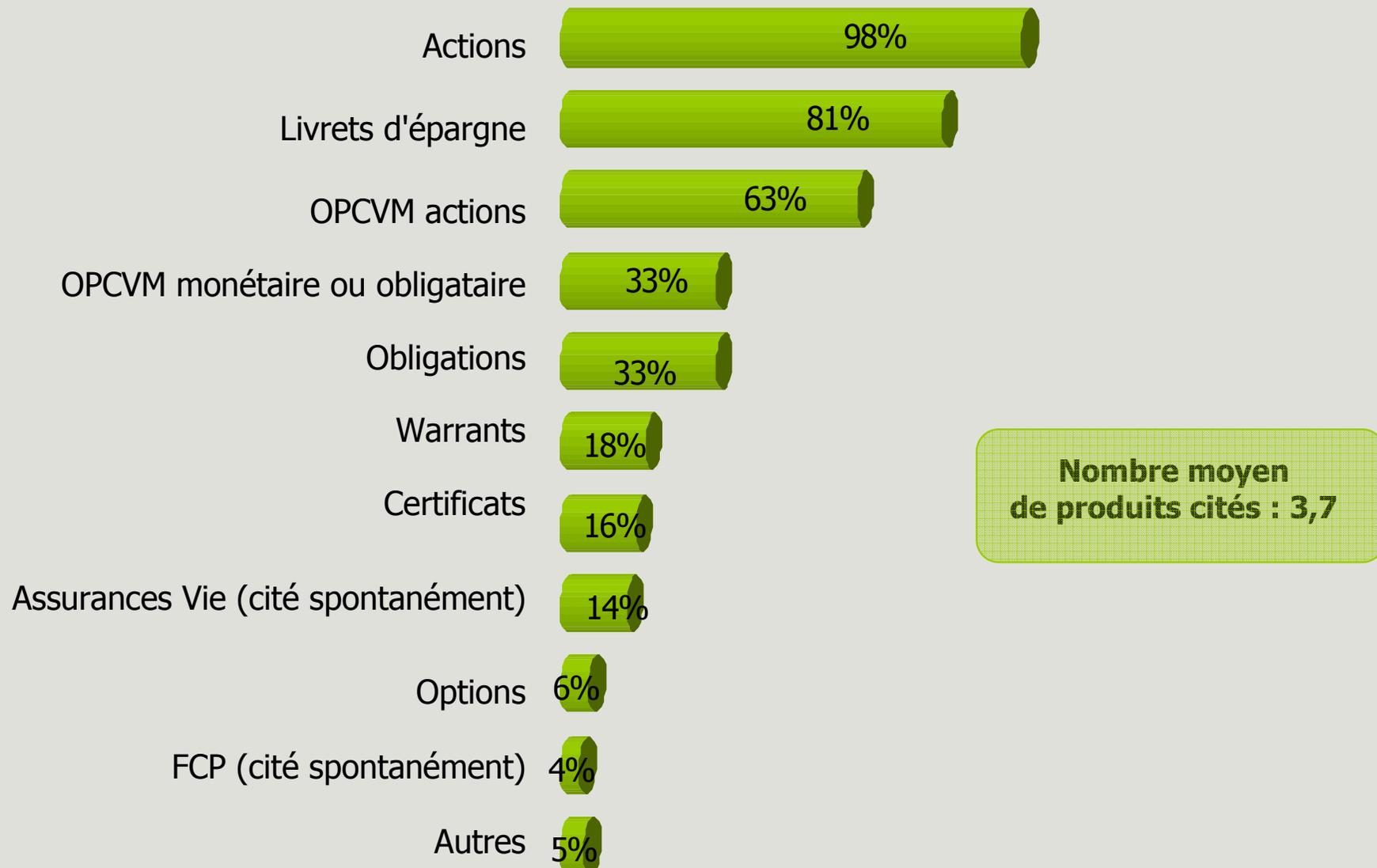
*\* Évolution par rapport à 2006*



# Produits financiers possédés (hors trackers)

Base totale : 200 investisseurs Trackers

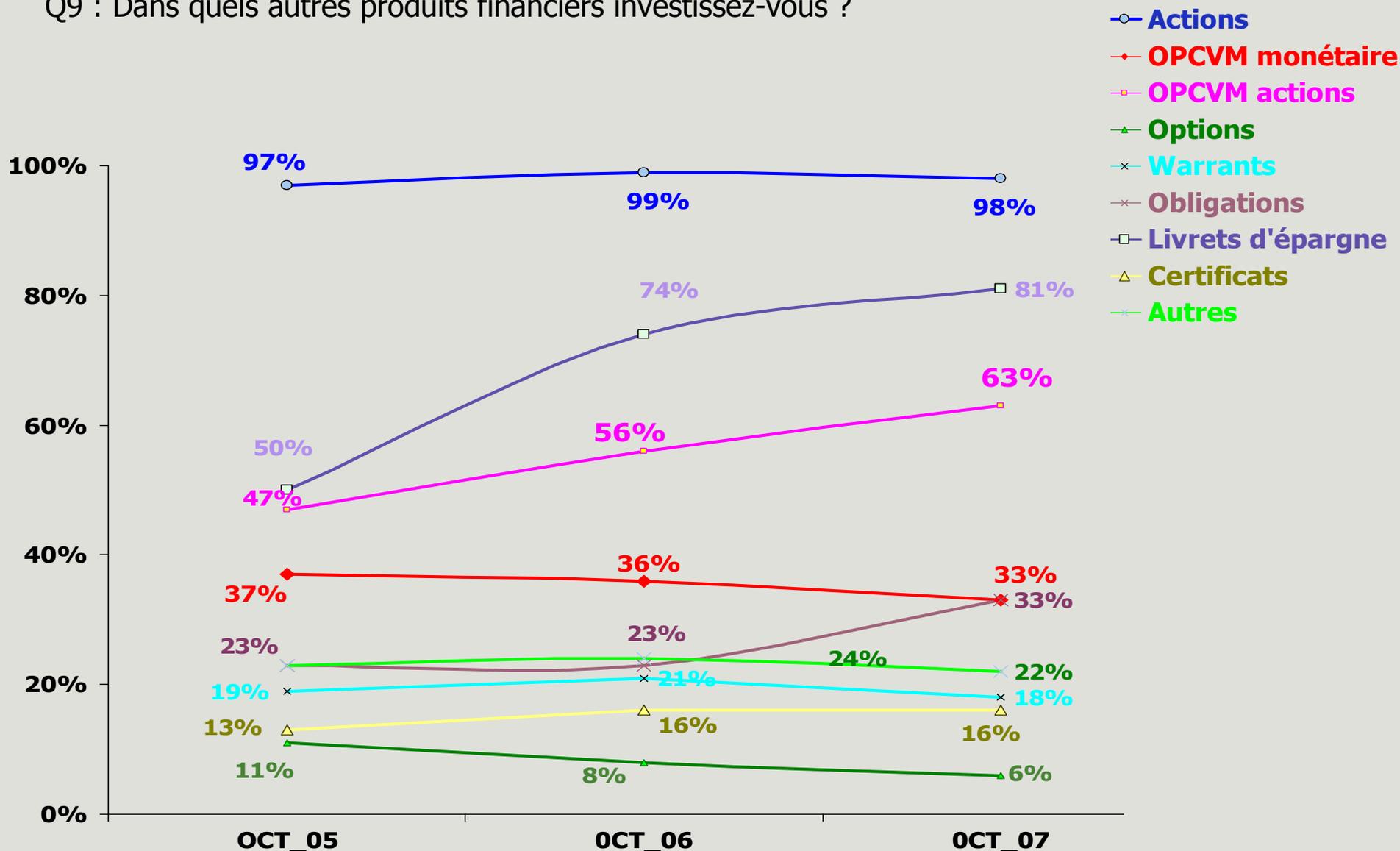
Q9 : Dans quels autres produits financiers investissez-vous ?



# Produits financiers possédés (hors trackers) - évolution

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q9 : Dans quels autres produits financiers investissez-vous ?

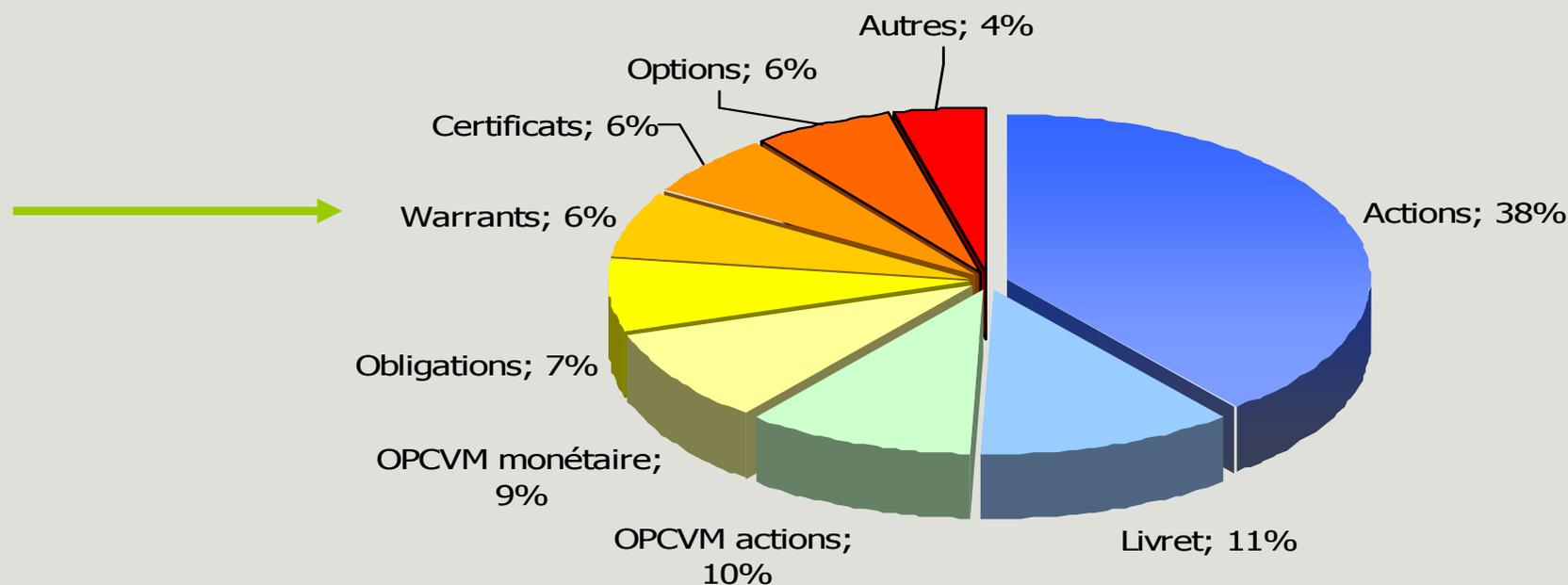


# Poids moyen de chaque produit dans le portefeuille

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q10 : Indiquez la répartition de vos investissements dans votre portefeuille financier en %

**Moyennes des % citées  
sur base 100**



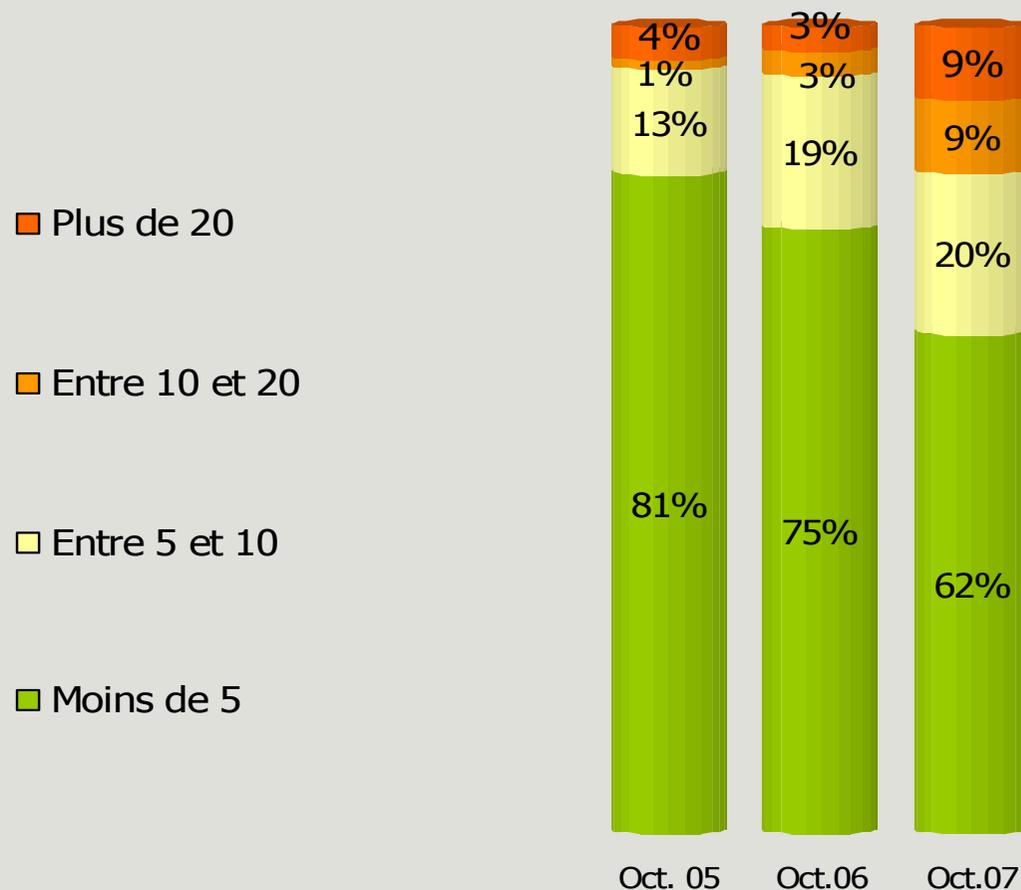
## 2. Usages et comportements en matière de trackers



# Nombre d'opérations effectuées au cours des 12 derniers mois

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q1 : Combien d'opérations avez-vous effectuées sur les trackers au cours des 12 derniers mois ?



→ Une intensification des opérations...



# Montant moyen investi (en euros)

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q3 : Lorsque vous investissez dans un tracker, quel est le montant moyen, en euros, de votre ordre ?



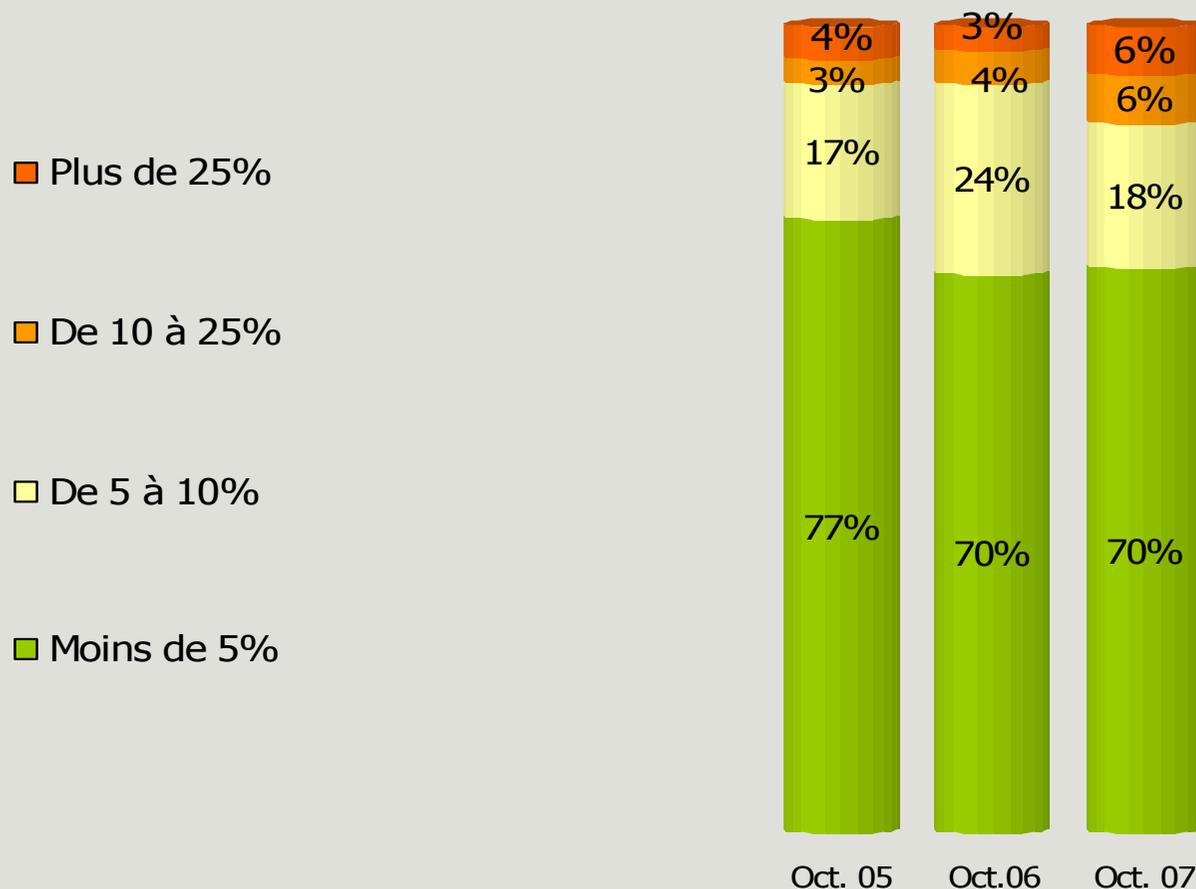
→...mais des montants investis par transaction en léger retrait



# Poids des trackers dans le portefeuille

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q2 : Pouvez-vous nous donner une estimation en pourcentage de la part des trackers dans votre portefeuille actuel ?



→ Au final un poids qui reste marginal dans le portefeuille



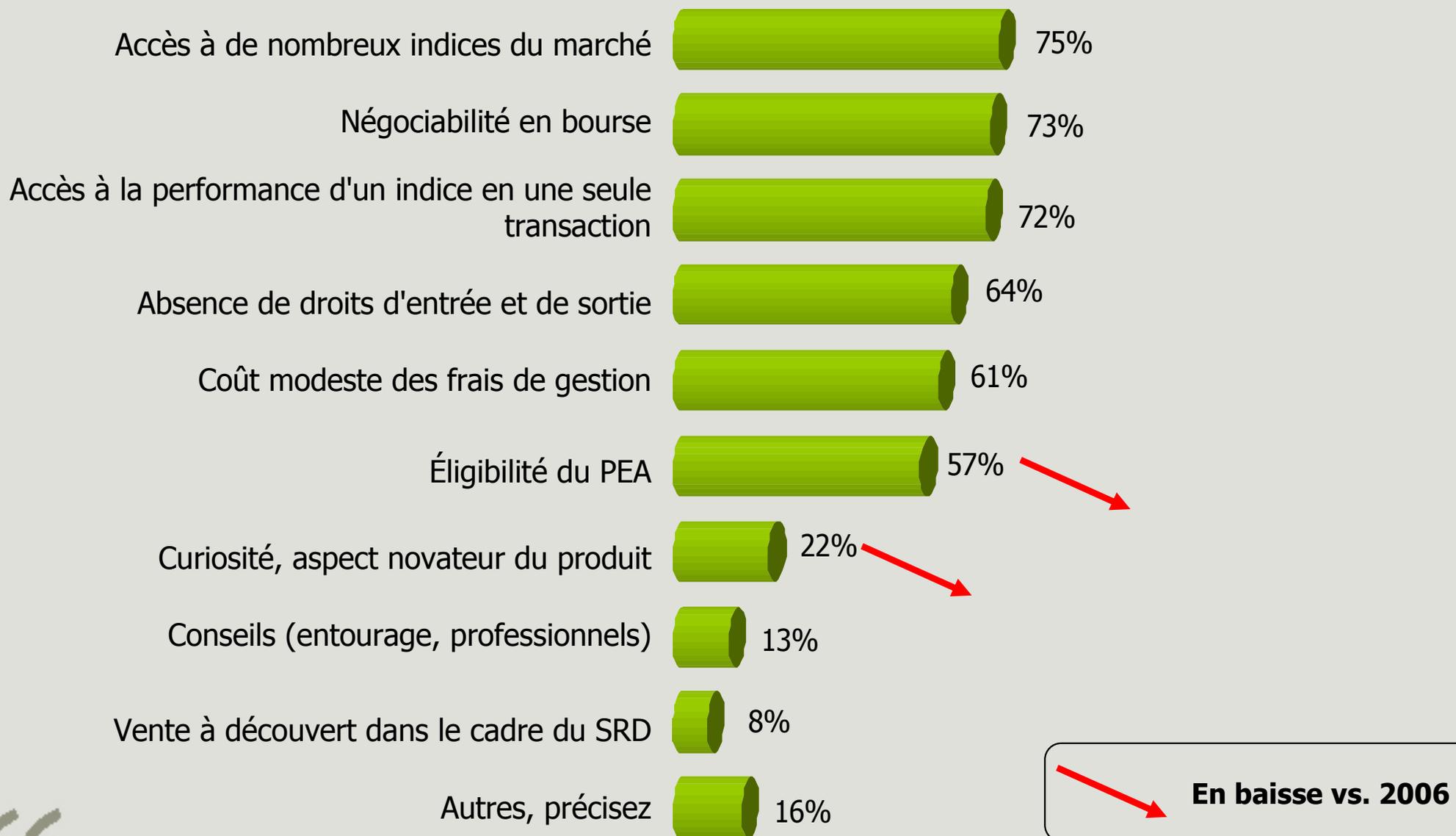
### 3. Motivations et comportements en matière de trackers



# Raisons d'investir sur les trackers

Base totale : 200 investisseurs Trackers

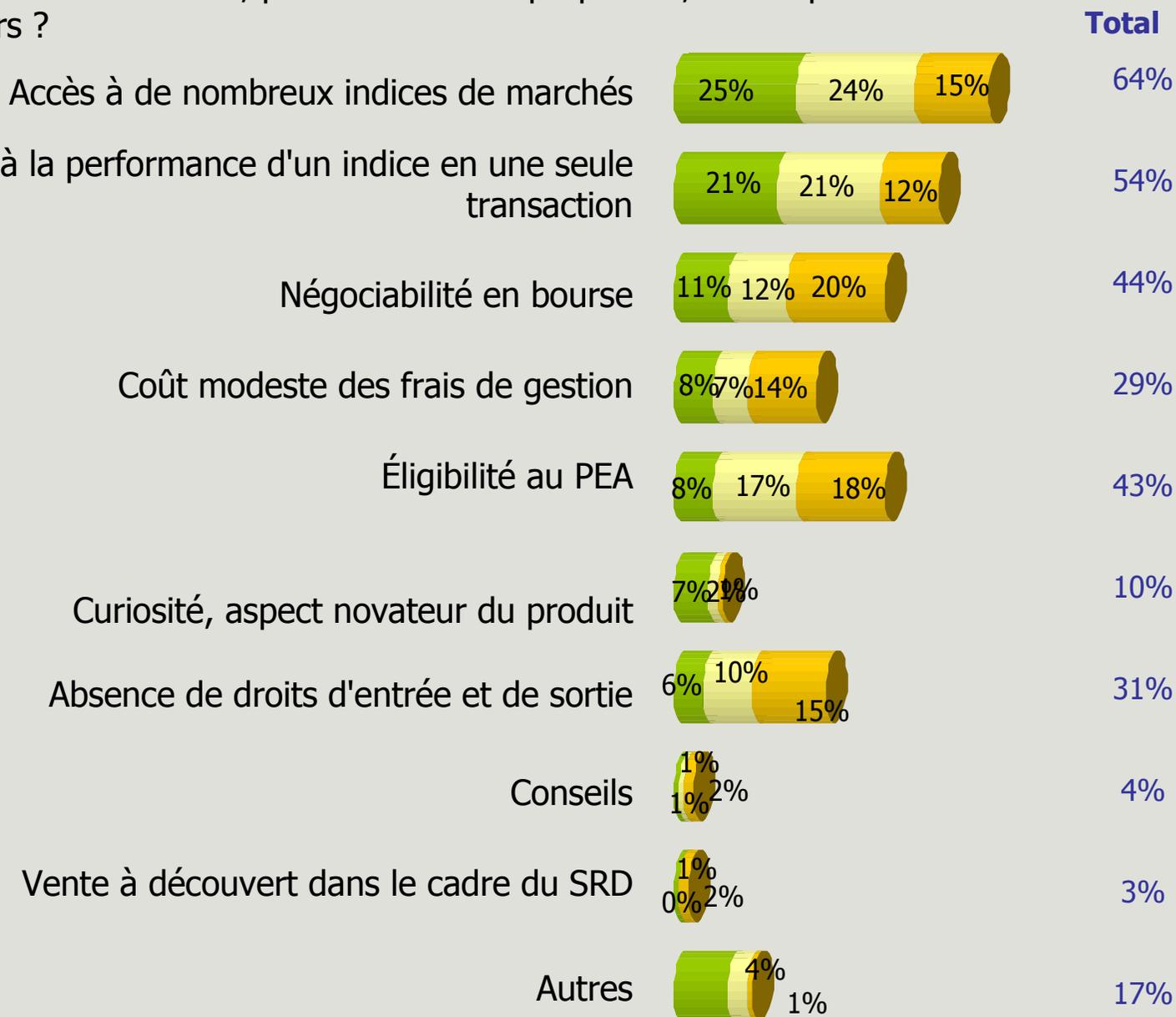
Q5 : Pouvez-vous me dire, parmi les raisons proposées, celles qui ont motivé vos investissements dans les trackers ?



# Raisons principales d'investir sur les trackers

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q5 : Pouvez-vous me dire, parmi les raisons proposées, celles qui ont motivé vos investissements dans les trackers ?



**En premier**

**En second**

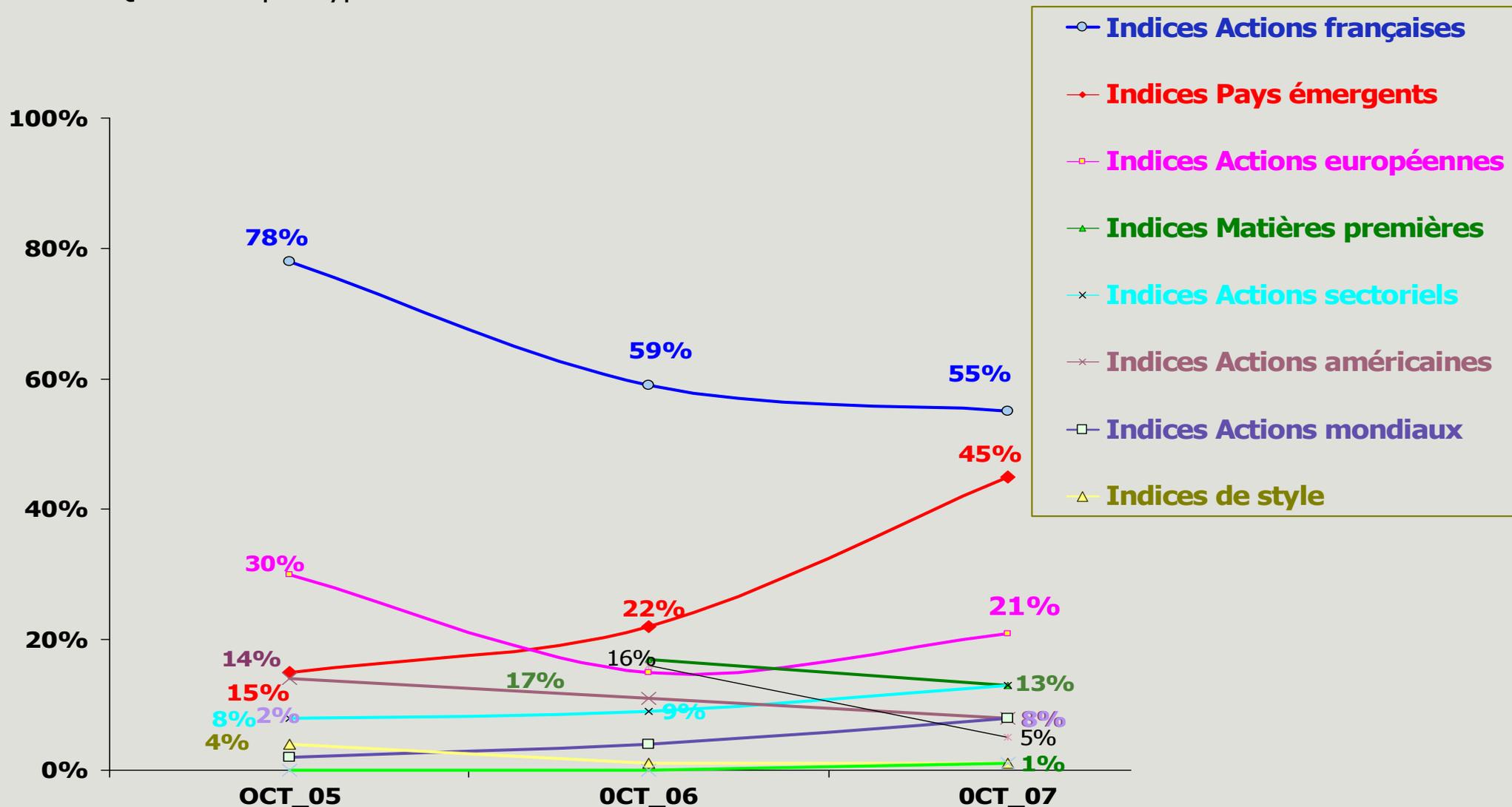
**En troisième**



# Indices investis dans des Trackers - évolution

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q11 : Sur quel types d'indices avez-vous investi en trackers au cours des 6 derniers mois ?

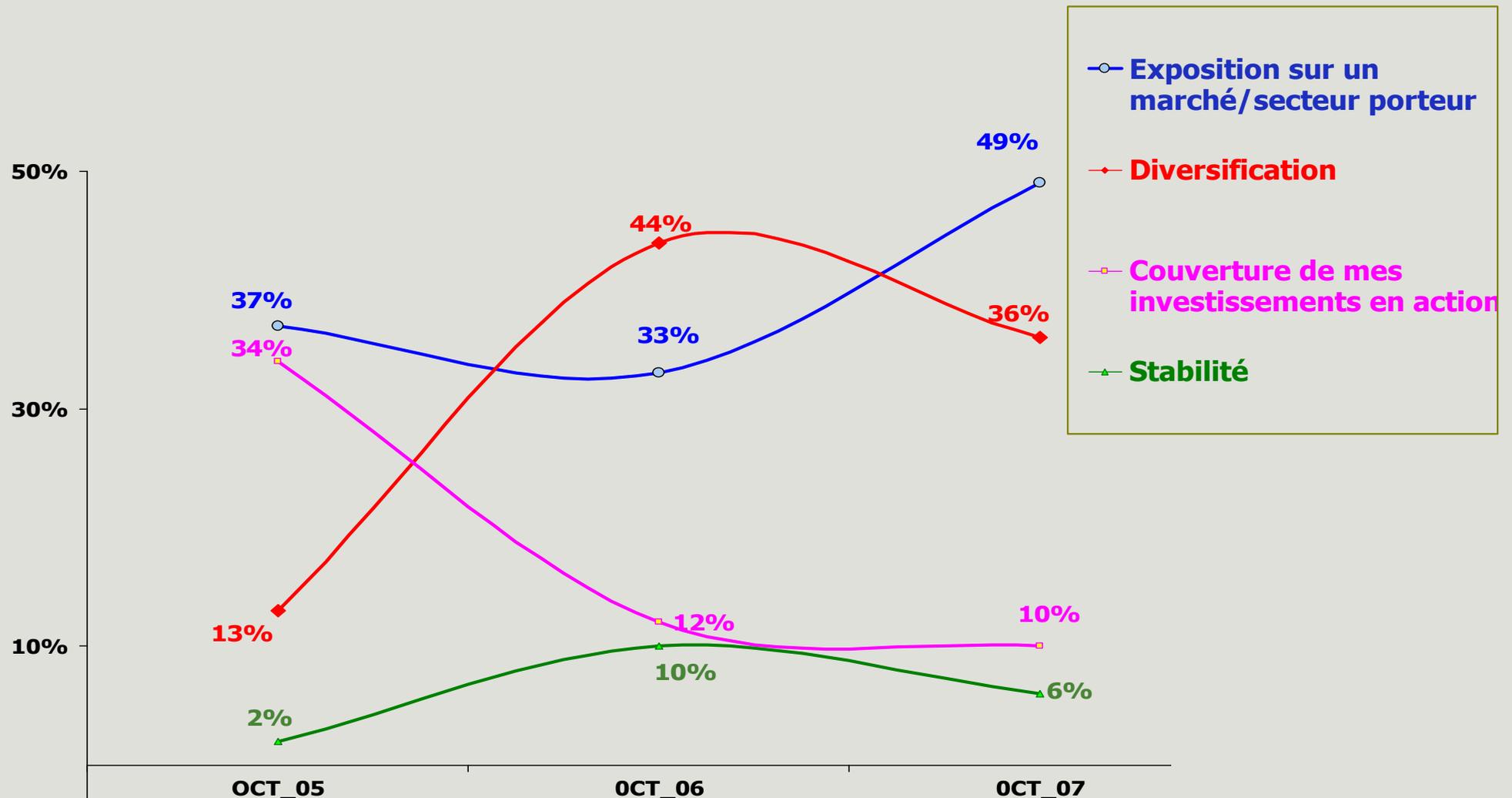


→ Les pays émergents en forte hausse tandis que les actions françaises sont en repli...

# Stratégie liée au tracker - évolution

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q12 : Lorsque vous investissez dans un tracker, quelle stratégie appliquez-vous ?



→ ...qui expliquent la hausse de la stratégie d'exposition sur un marché / secteur porteur

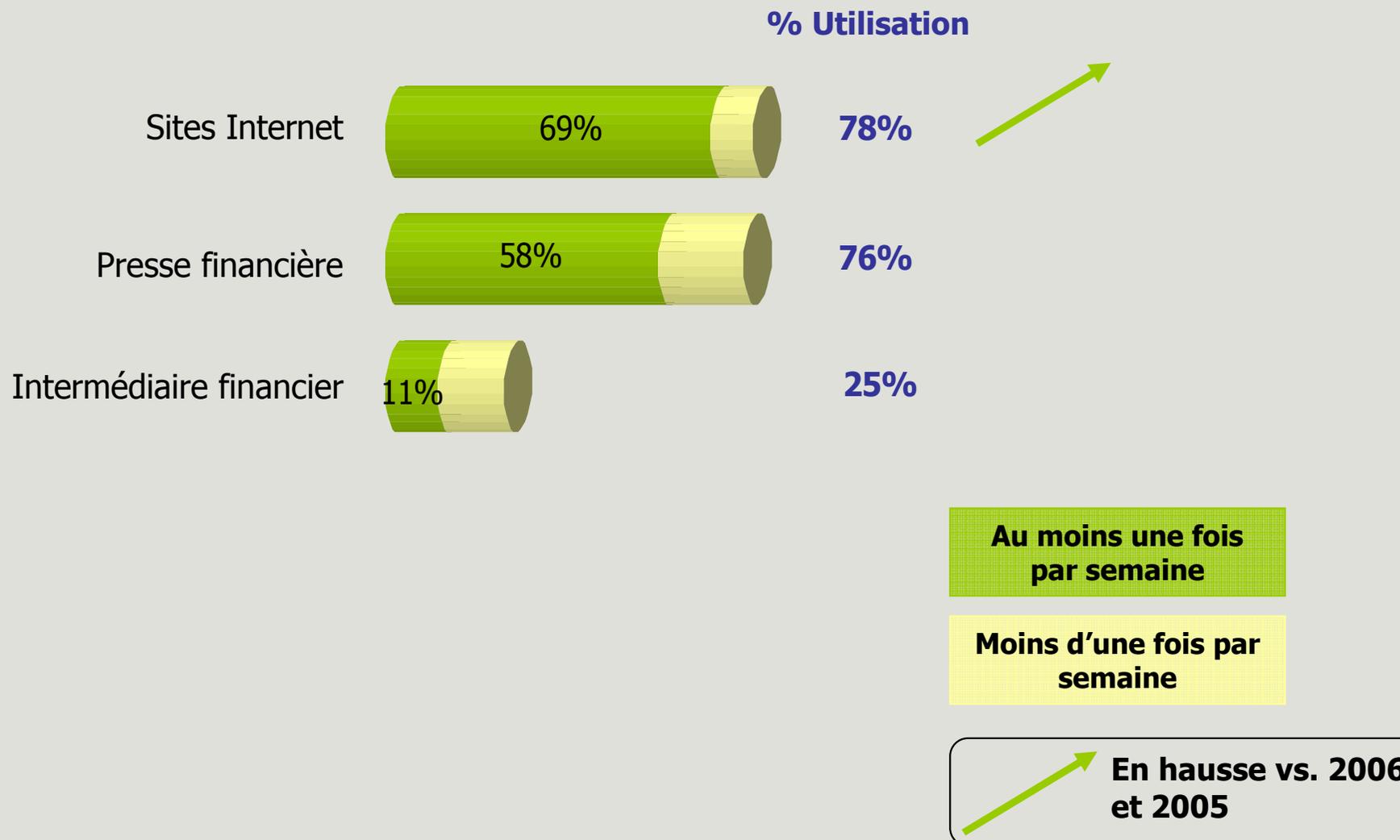
## 4. Sources d'informations et canaux de distribution



# Sources d'informations utilisées

Base totale : 200 investisseurs Trackers

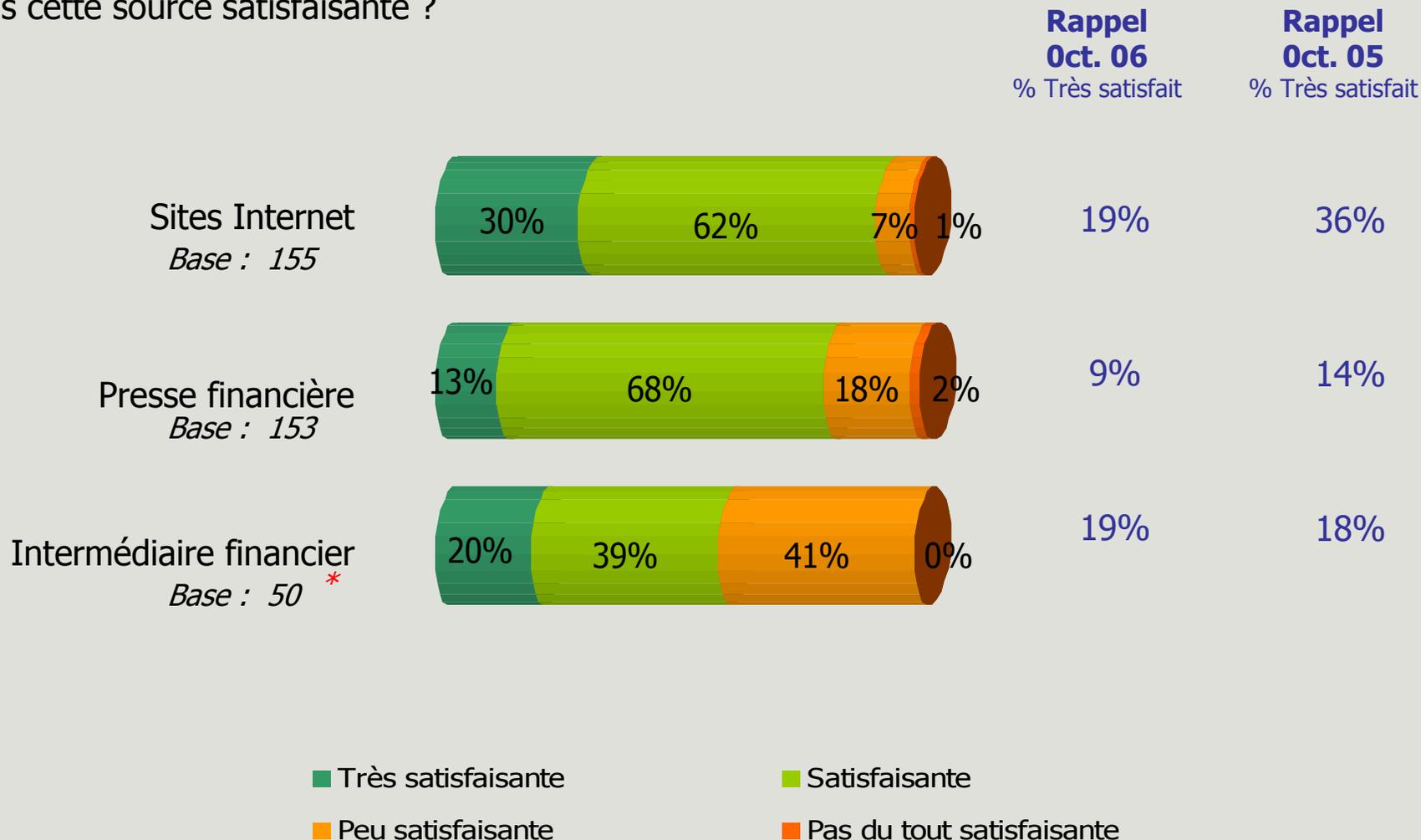
Q6 : Quelles sont les sources d'information que vous utilisez pour vous informer sur les trackers ?



# Satisfaction des sources utilisées

Base : Utilisant chacune des sources

Jugez-vous cette source satisfaisante ?



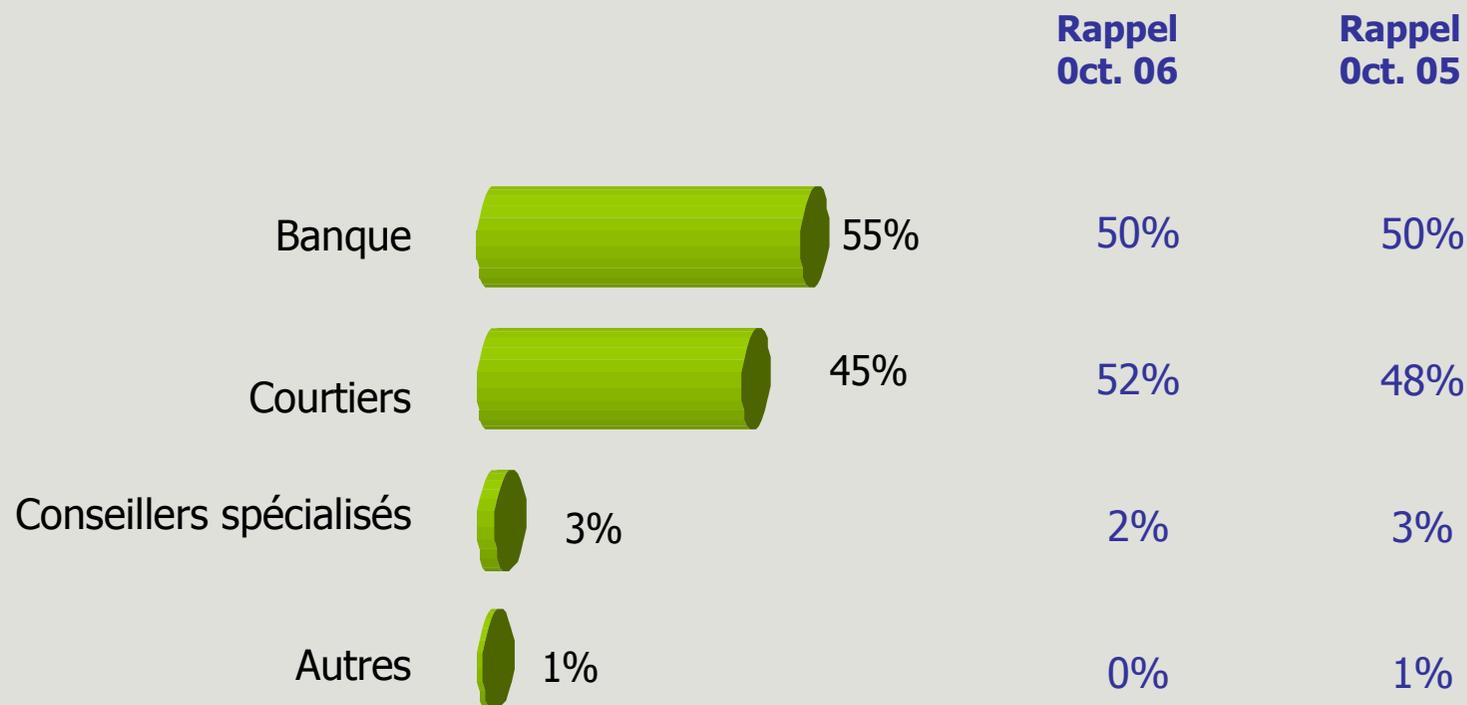
→...source Internet également la plus satisfaisante



# Canaux de distribution des trackers

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q7 : Par quel type de canal achetez-vous ou vendez-vous vos trackers ?



→ Pas de changements quant aux canaux de distribution



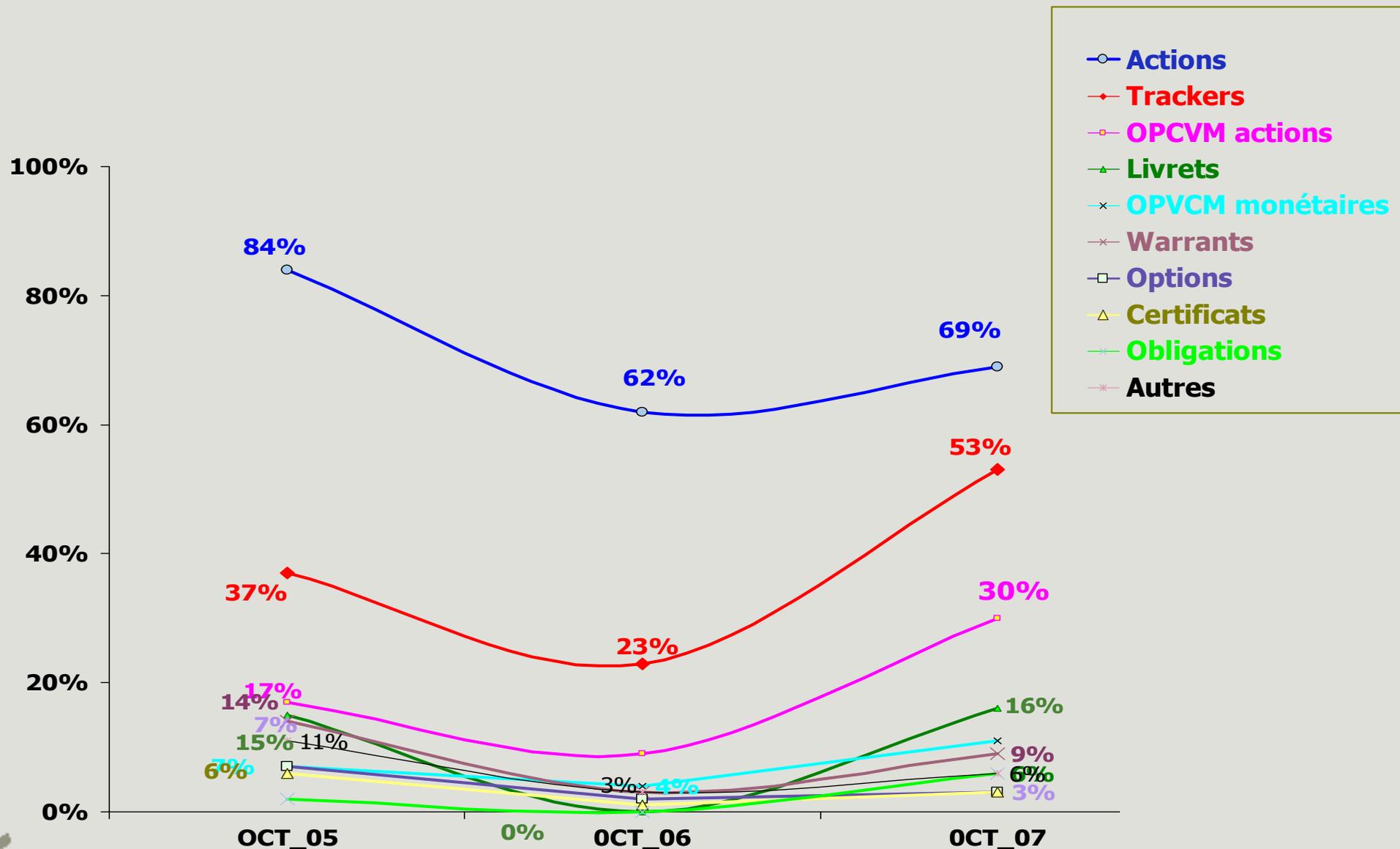
## 5. Les transactions réalisées et futures



# Investissements futurs - évolution

Base totale : 200 investisseurs Trackers

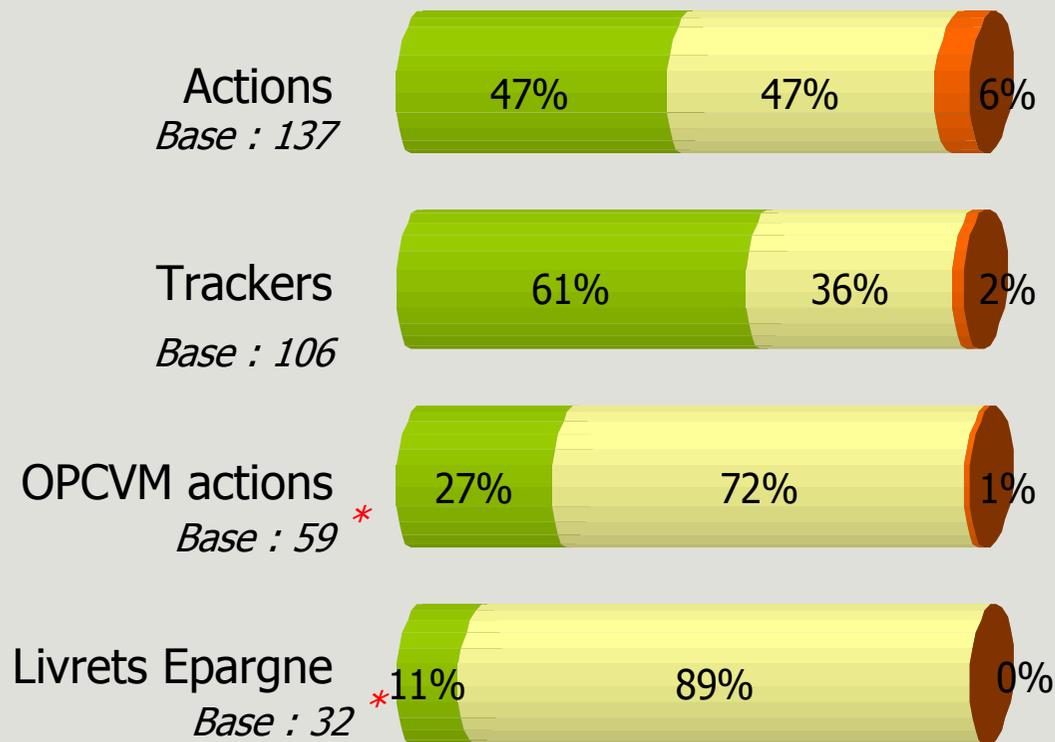
Q13 : Dans quels produits d'investissement allez-vous investir au cours des 6 prochains mois ?



# Investissements futurs

Base totale : Intention d'investir dans les produits suivants

Q13bis : Sur ces produits, avez-vous l'intention d'augmenter vos positions, de laisser à l'identique, de baisser vos positions ?



■ Augmenter ses positions ■ Laisser à l'identique ■ Baisser ses positions

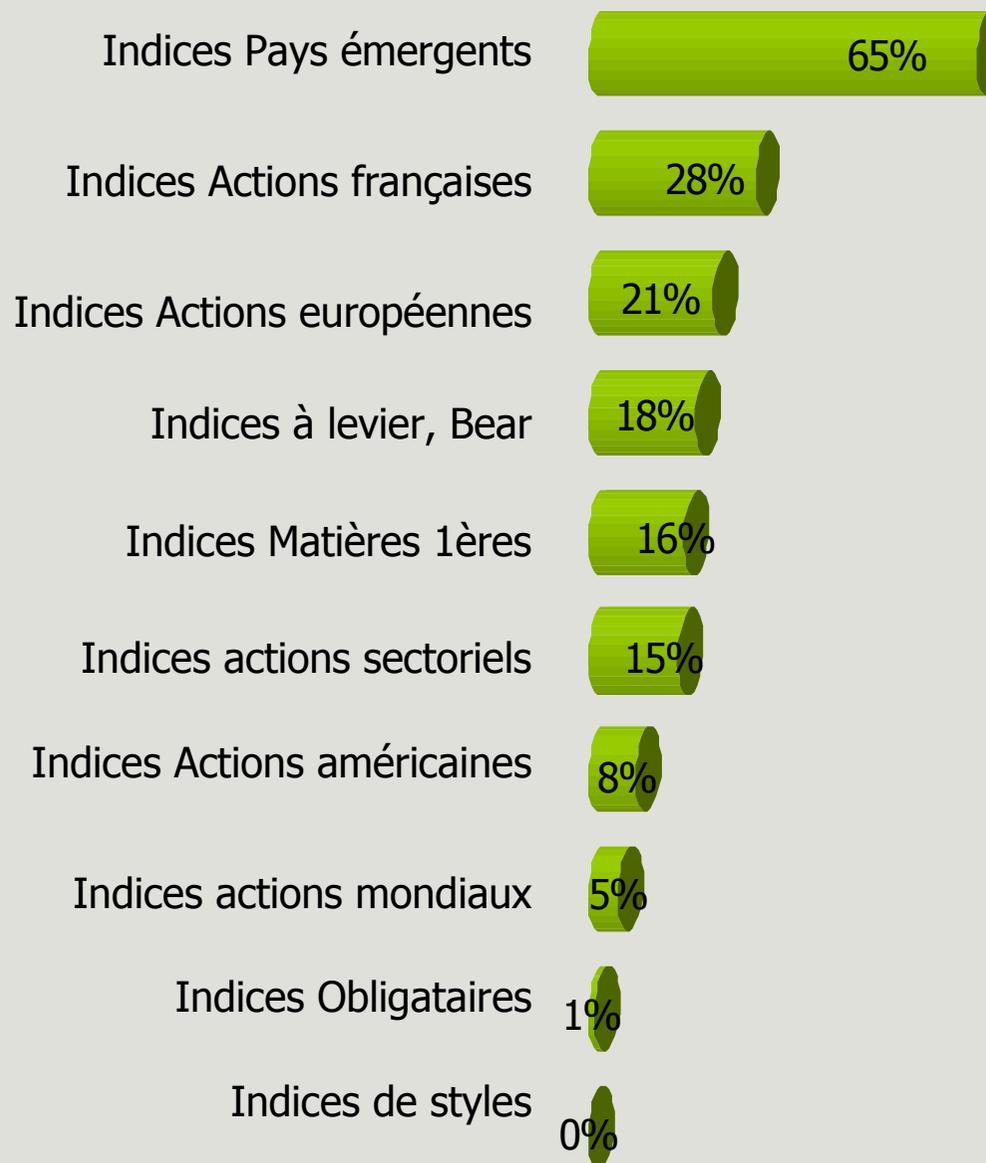
\* Base faible



# Types de trackers envisagés

Base totale : Intention d'investir en trackers dans les 6 prochains mois (106)

Dans quels types de trackers allez-vous investir ?



**Nombre moyen  
de produits cités : 1,8**

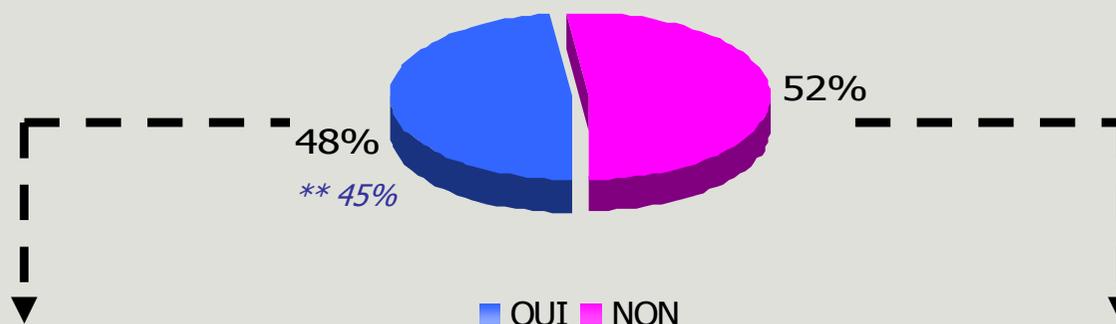


# Connaissances des nouveaux Trackers

Base totale : 200 investisseurs Trackers

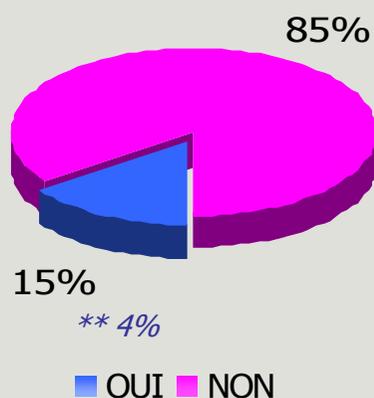
Q15 : Avez-vous entendu parler de nouveaux trackers actifs (fonds à effet de levier ou à capital garanti) émis récemment sur Euronext, la Bourse de Paris ?

*\*\* Rappel Octobre 2006*



**Êtes-vous intervenu au cours des 6 derniers mois ?**

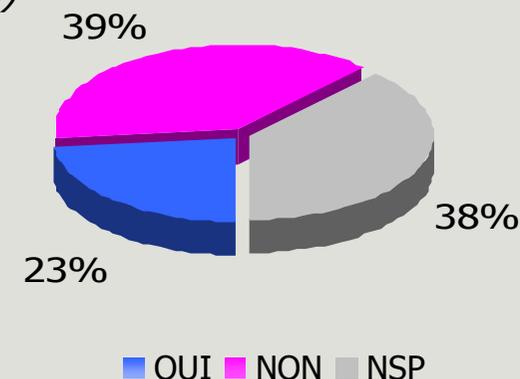
(base : 95)



« Ces trackers sont éligibles au PEA et permettent à l'investisseur de réaliser deux fois la performance de l'indice de référence à la hausse comme à la baisse. »

**Dans les prochains mois, un tel produit est-il susceptible de vous intéresser ?**

(base : 105)



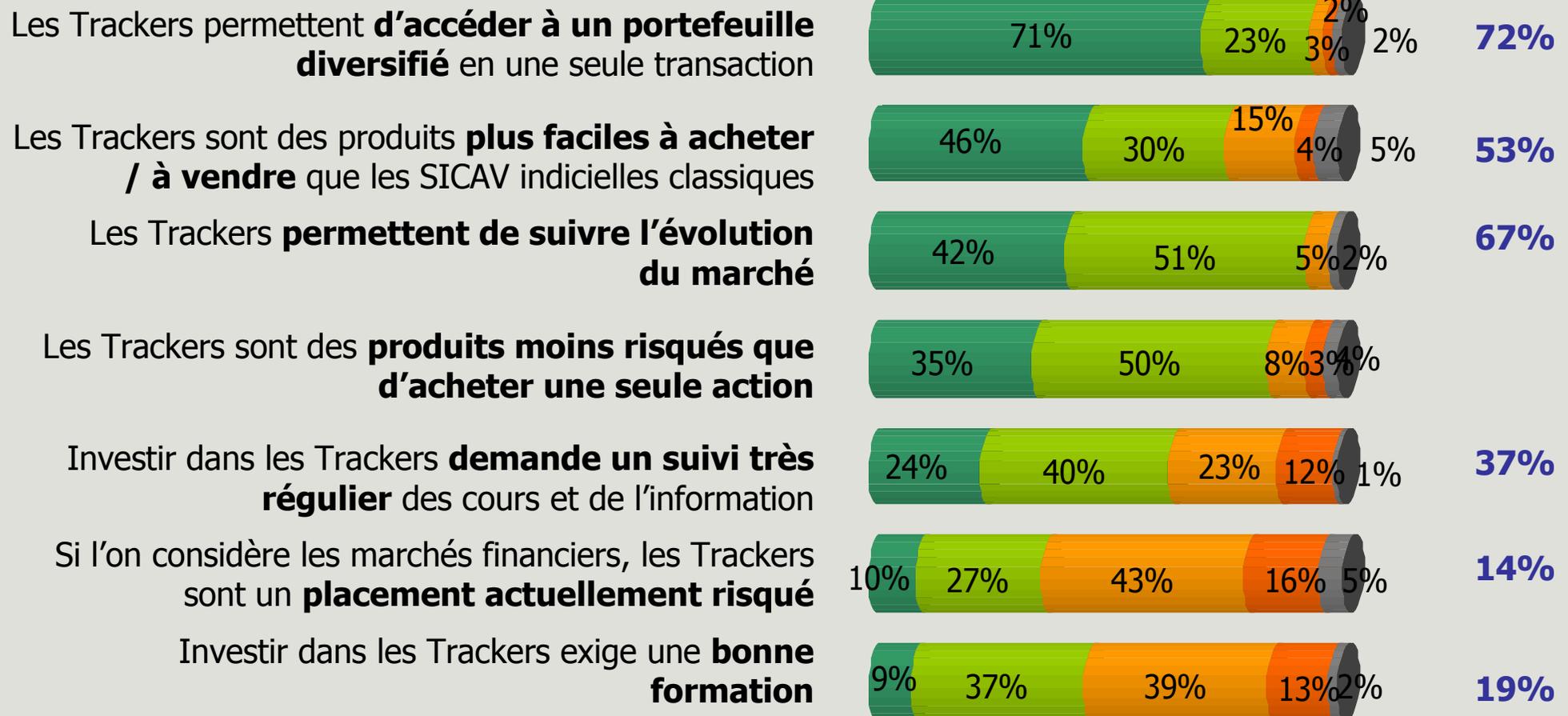
# Opinion à l'égard sur les Trackers

Base totale : 200 investisseurs Trackers

Q 14 : Pouvez-vous dire si vous êtes d'accord avec ces affirmations ?

Rappel  
Oct. 06

% Tout à fait d'accord



■ Tout à fait d'accord   
 ■ Plutôt d'accord   
 ■ Plutôt pas d'accord  
■ Pas du tout d'accord   
 ■ NSP

