

**Décrypter
l'investissement
Digital
2025**

**Nouvelles Normes,
Nouvelles Opportunités**



SOMMAIRE

04
AVANT-PROPOS



06
QUI ET
COMMENT?



08
PARTIE 1:
L'indice DIGI : qui sont
les investisseurs les
plus digitalisés?



50
PARTIE 4:
Réactiver les
investisseurs dormants

24
PARTIE 2:
La retraite : le fossé
entre les objectifs à
atteindre et la réalité



66
CONCLUSION

38
PARTIE 3:
La multiplication des
sources d'influence
auprès des investisseur



AVANT-PROPOS

Depuis plusieurs années, les pratiques des investisseurs particuliers évoluent au gré de l'évolution démographique et des changements des usages dans le sillage de la digitalisation de l'économie.

Suite au succès de notre première étude Decoding Digital en 2024, Amundi a lancé une nouvelle édition sur un périmètre élargie qui voit le nombre de pays doubler et la taille de l'échantillon tripler permettant notamment d'approfondir l'analyse en Asie, en Afrique et en Amérique latine.

L'édition de cette année confirme que l'adoption du digital transcende les zones géographiques, les âges et les niveaux de patrimoine. Elle met aussi en évidence que les modèles combinant conseil professionnel et outils digitaux se répandent et deviennent de plus en plus déterminants dans l'élaboration de stratégies d'investissement de long terme.

L'époque où l'investissement en ligne se cantonnait aux plateformes uniquement digitales est révolue. Plus de la moitié des investisseurs particuliers utilisent désormais à la fois des canaux digitaux et des canaux « traditionnels ». De plus, près des trois quarts d'entre eux recherchent des informations et du conseil en ligne.

En discutant avec nos clients et partenaires, il paraît évident qu'il n'est plus vraiment question de savoir si il faut créer des parcours clients en ligne, mais plutôt de savoir comment construire des modèles hybrides.

Dans cette étude, nous explorons les objectifs que poursuivent les investisseurs et nous analysons les changements des méthodes d'éducation et d'influence qui les concernent. Les conclusions de ce rapport examinent également la question cruciale de la fidélisation et de la réduction de l'inactivité des investisseurs.

Enfin, bien que chaque pays dispose de systèmes d'épargne et de retraite distincts engendrant des différences d'habitudes et de comportements, cette étude offre une mine d'informations et d'idées à ceux qui cherchent à comprendre l'évolution des attentes et des comportements des investisseurs dans un monde de plus en plus digital.

Fannie Wurtz

*Directrice de la Division
Distribution & Banques
Privées et du métier
Gestion Passive*



QUI ET COMMENT ?

Les enseignements de cette étude sont basés sur les opinions de 11 355 investisseurs particuliers interrogés dans 25 pays et répartis sur 4 continents. Nous avons fixé des quotas par âge et par sexe afin de disposer d'un échantillon équilibré et robuste permettant d'évaluer les différences entre les catégories démographiques.

L'enquête a été réalisée en ligne, dans la langue des personnes interrogées, entre décembre 2024 et janvier 2025.

Les investisseurs devaient disposer d'un seuil minimum d'investissements par rapport à leur âge:¹

Age
21-30 €2,001
ou équivalent

Age
31-40 €3,501
ou équivalent

Age
41+ €5,001
ou équivalent

Amundi a mandaté H/Advisors Cicero pour concevoir et réaliser l'étude, analyser les résultats de la recherche et contribuer à la rédaction du rapport.

H/Advisors Cicero est une société de conseil de premier plan qui propose des services de conseil en politiques publiques et en communication, des programmes d'influence stratégique à l'échelle mondiale, ainsi que des études de marché indépendantes. [Cicero-group.com](https://www.cicero-group.com)

	ÉCHANTILLON GLOBAL	HOMME	FEMME	21-30	31-40	41-50	51-60
 Autriche	479	54%	46%	34%	31%	24%	11%
 Belgique	476	57%	43%	32%	32%	20%	16%
 Brésil	459	51%	49%	34%	34%	22%	11%
 Chine	472	50%	50%	33%	33%	28%	7%
 Danemark	477	69%	31%	32%	33%	26%	9%
 Finlande	481	56%	44%	32%	35%	21%	12%
 France	471	51%	49%	32%	32%	20%	16%
 Allemagne	481	55%	45%	31%	34%	18%	17%
 Hong Kong	474	49%	51%	36%	34%	21%	9%
 Inde	457	55%	45%	33%	34%	27%	6%
 Italie	475	48%	52%	33%	34%	15%	18%
 Japon	478	50%	49%	33%	33%	18%	16%
 Corée	493	48%	52%	32%	33%	18%	17%
 Malaisie	471	54%	45%	33%	34%	26%	7%
 Pays-Bas	480	55%	44%	35%	34%	20%	12%
 Pologne	362	51%	49%	33%	35%	23%	9%
 Singapour	475	58%	42%	32%	33%	28%	7%
 Afrique du Sud	375	50%	50%	40%	31%	19%	9%
 Espagne	476	50%	50%	34%	32%	19%	15%
 Suède	471	43%	57%	34%	33%	20%	14%
 Suisse	350	54%	46%	35%	33%	19%	13%
 Taiwan	342	51%	49%	30%	34%	24%	12%
 Thaïlande	449	61%	38%	33%	33%	27%	6%
 Emirats Arabes Unis	460	54%	45%	34%	33%	28%	5%
 Royaume-Uni	471	51%	48%	34%	34%	23%	10%

¹ A l'exception de l'Afrique du Sud, de la Malaisie, de l'Inde et du Brésil, où les seuils minimaux ont été fixés à 501€ ou l'équivalent pour les 21-30 ans, 1001€ ou équivalent pour les 31-40 ans et 2001€ ou équivalent pour les 41 ans et plus.

PARTIE 1:

L'INDICE DIGI : QUI SONT LES INVESTISSEURS LES PLUS DIGITALISÉS ?

Le Digital Investor Global Index (indice DIGI) permet de mesurer l'ampleur et la dynamique de l'adoption du digital dans l'investissement sur différents marchés. L'indice DIGI met en évidence le fait que les plateformes digitales sont désormais largement acceptées et deviennent la norme aussi bien comme moyen pour investir que comme source de conseils.

Notre indice s'articule autour de quatre mesures clés :



L'USAGE DES CANAUX DIGITAUX

Le pourcentage d'investisseurs particuliers détenant au moins quelques investissements sur des canaux digitaux.



L'INTENSITÉ

La part du patrimoine financier des investisseurs particuliers détenue sur des plateformes digitales.



LE CONSEIL EN LIGNE

Le pourcentage d'investisseurs particuliers qui s'informent, se renseignent ou se font conseiller en ligne pour leurs décisions d'investissement.



LA RECOMMANDATION DES CANAUX DIGITAUX

Le pourcentage d'investisseurs particuliers qui ont recommandé une application ou une plateforme d'investissement en ligne à leur famille ou à leurs amis.

Indice DIGI: panorama global

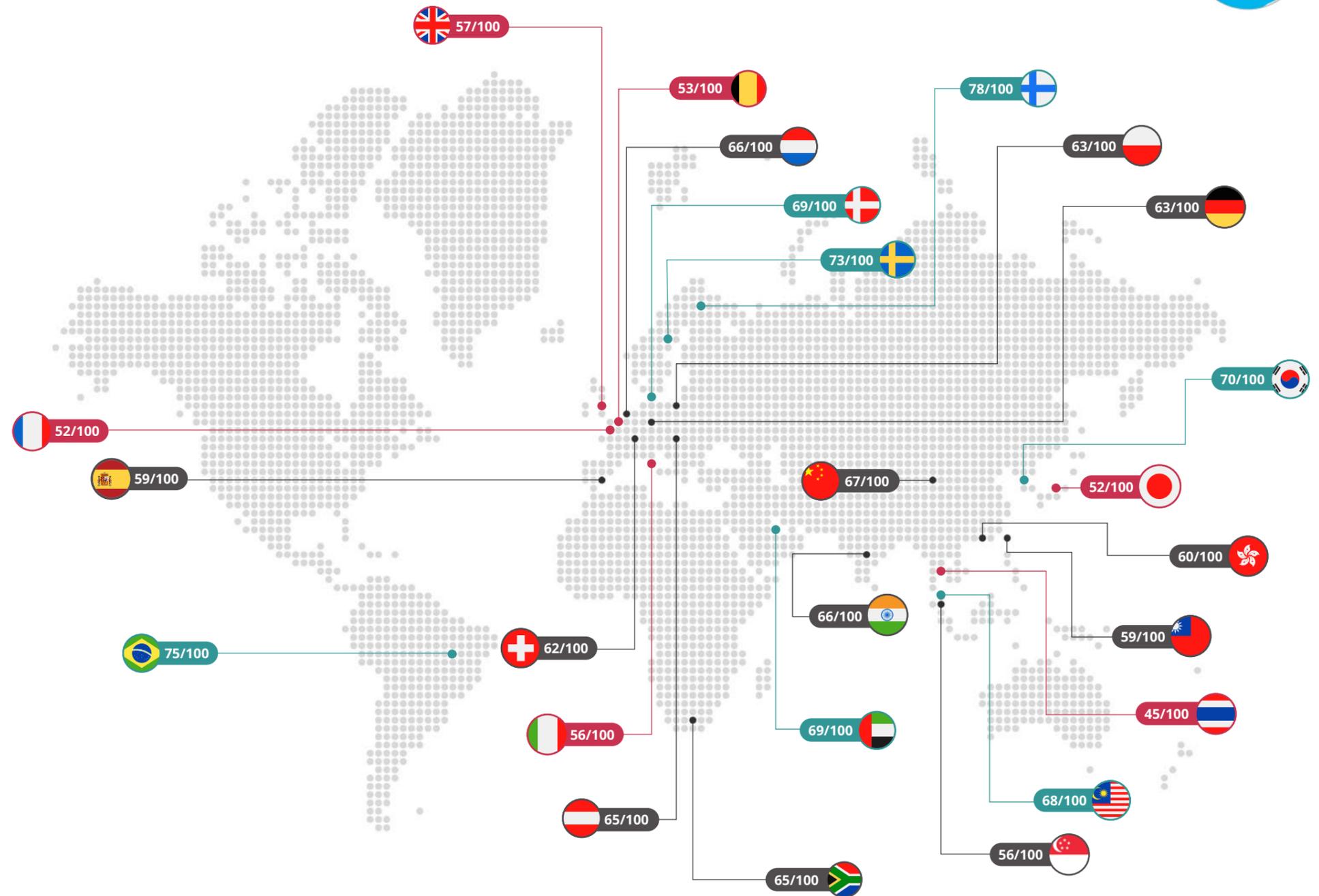
Sur l'ensemble du panel (25 pays), les investisseurs particuliers obtiennent un score de 63/100 en moyenne selon la méthode DIGI, mais le résultat varie considérablement d'un pays à l'autre.

En Europe, les pays scandinaves obtiennent les scores les plus élevés, en particulier la Finlande (78/100) et la Suède (73/100). En revanche, de nombreux pays d'Europe occidentale obtiennent des scores inférieurs à la moyenne globale, en particulier la France (52/100) et la Belgique (53/100).

En dehors de l'Europe, les investisseurs particuliers au Brésil (75/100) et en Corée du Sud (70/100) sont en tête en matière d'adoption des canaux digitaux, alors que ceux de Thaïlande (45/100) et du Japon (52/100) sont à la traîne.

Fig 1: Le score global de L'indice DIGI par pays

SCORE GLOBAL
63/100
DIGI



Comment fonctionne l'indice?

- » L'indice DIGI est noté sur 100. Plus le score est élevé, plus les investisseurs en question sont « engagés » sur les canaux digitaux.
- » Les composants **Usage** et **Intensité** sont surpondérés en raison de leur lien direct avec les comportements d'investissement. Par conséquent, les composants **Conseil** et **Recommandation** sont sous-pondérés.

L'intensité d'utilisation

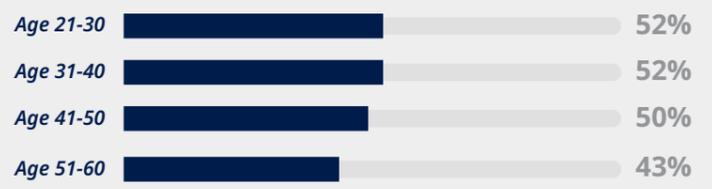
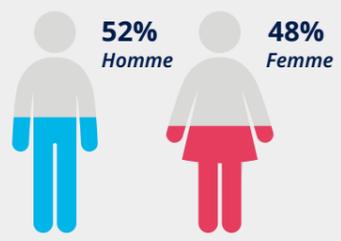
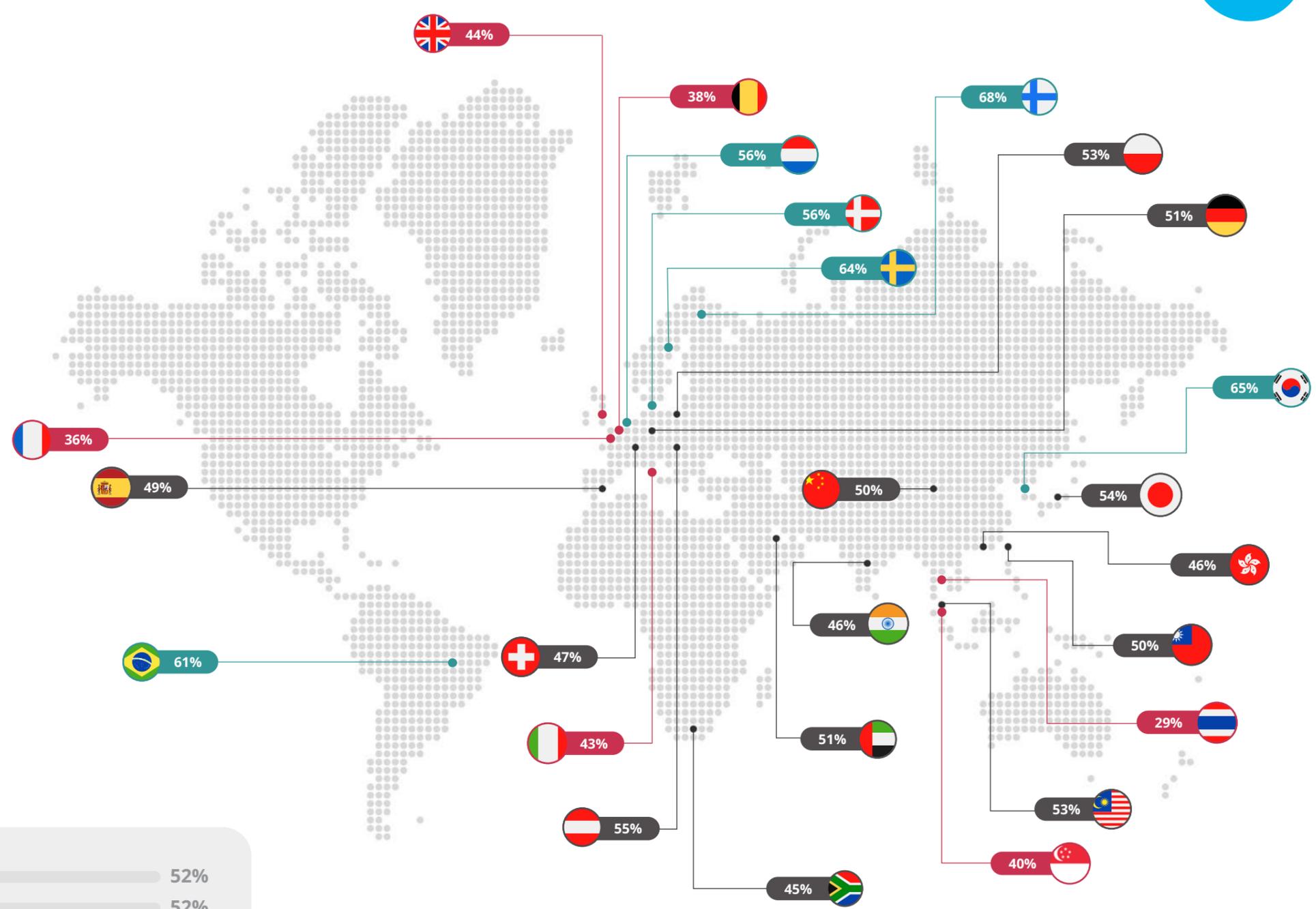
À travers le monde, les gens investissent en moyenne la moitié de leur argent via des plateformes en ligne, ce qui témoigne d'un certain niveau de confiance et de confort dans l'utilisation des canaux digitaux.³ Comme pour d'autres facteurs de l'indice DIGI, il y a peu de différences entre les moyennes européennes et asiatiques, elles sont en revanche plus significatives d'un pays à l'autre. En Thaïlande par exemple, en moyenne seulement 29% du portefeuille d'un investisseur est détenu sur des plateformes en ligne, un chiffre nettement inférieur à la moyenne globale constatée en France (36%), en Belgique (38%) et à Singapour (40%). On note une corrélation entre usage et intensité, les pays où les investisseurs utilisent le moins les plateformes digitales sont ceux où la part du portefeuille investie en ligne est la plus faible.

A l'autre bout du spectre, et à l'image de l'utilisation des canaux digitaux en général, les investisseurs en Finlande, Corée du Sud, Suède et Brésil détiennent respectivement 68%, 65%, 64% et 61% de leurs portefeuilles sur des plateformes en ligne.

Si l'on se réfère à l'âge, nous constatons que les jeunes investisseurs détiennent une part plus importante de leurs investissements sur des plateformes digitales. Les investisseurs âgés de 21 à 30 ans détiennent en moyenne 52% de leurs investissements par ce biais, tandis que cette part n'est plus que de 43% pour les investisseurs âgés de 51 à 60 ans.

Fig 3: % moyen du portefeuille d'un investisseur investi via une plateforme digitale ou une application

MOYENNE MONDIALE
50%
DIGI
INTENSITÉ



³ Cela comprend les parcours en ligne ou fonctionnalités digitales des banques de détail traditionnelles, banques en ligne, néo-banques, plateformes de courtage et d'investissement en ligne, plateformes de cryptomonnaies et robo-advisors.

Nos résultats montrent également une corrélation entre certains comportements des investisseurs et la proportion de leur portefeuille détenue sur des plateformes en ligne. Explication:

- 

Les investisseurs qui s'informent au sujet de leurs placements auprès d'experts dans les médias (en ligne, à la télévision, à la radio, sur les réseaux sociaux, sur des blogs ou des podcasts) détiennent environ 58% de leur portefeuille d'investissement sur des plateformes digitales.
- 

Les investisseurs en ETF sont non seulement plus susceptibles d'utiliser des plateformes digitales (88% vs 77% en moyenne au niveau mondial) mais détiennent une proportion plus importante de leurs avoirs sur ces plateformes (58% vs 50%).
- 

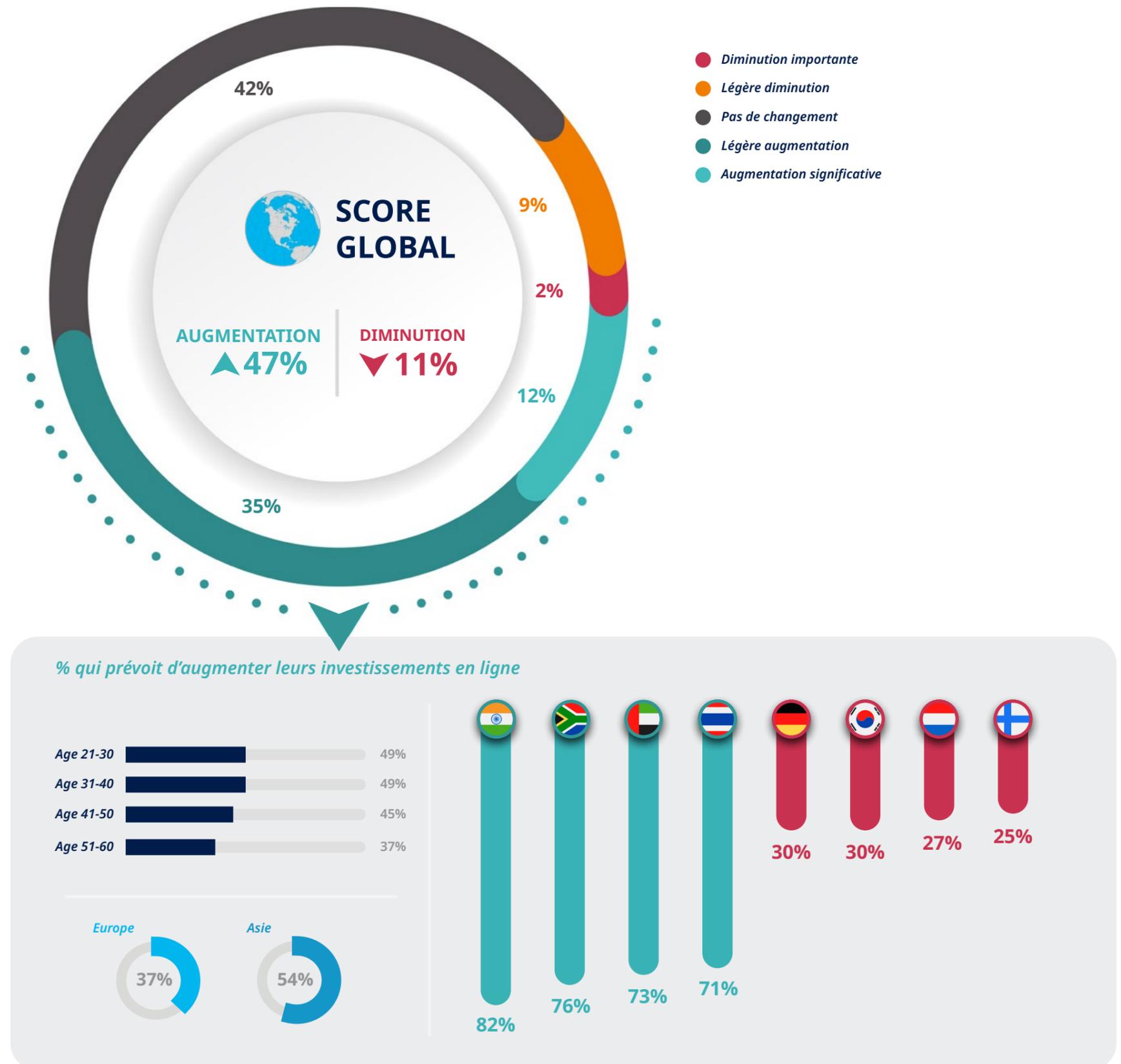
Les investisseurs en cryptomonnaies détiennent en moyenne 70% du total de leur portefeuille d'investissement sur des plateformes digitales.
- 

Les investisseurs qui utilisent un robo-advisor détiennent environ 59% de leurs investissements sur des plateformes digitales.
- 

Les investisseurs qui n'ont jamais eu recours à des professionnels du conseil financier détiennent en moyenne 68% de leurs portefeuilles sur des plateformes en ligne, un chiffre beaucoup plus élevé que pour ceux qui utilisent des conseils professionnels et dont la part détenue en moyenne sur des plateformes digitales ressort à 42%.

Dans ce contexte, que peut-on attendre à l'avenir ? Notre étude suggère que l'investissement en ligne devrait continuer à gagner en importance auprès des investisseurs particuliers. Près de la moitié (47%) des investisseurs qui investissent déjà en ligne envisage d'augmenter au cours des cinq prochaines années le montant de leurs investissements digitaux sans recourir au conseil d'un professionnel. Comme le montre le graphique ci-contre, il existe des variations significatives entre les pays. Les investisseurs non-européens étant nettement plus susceptibles d'augmenter leurs investissements en ligne.

Fig 4: % des investisseurs digitaux qui prévoit d'augmenter leurs investissements via des plateformes en ligne, sans recourir aux services d'un professionnel de l'investissement



Le conseil en ligne

Un autre enseignement de l'indice DIGI est la façon dont les investisseurs particuliers utilisent les sources d'information, de conseil ou d'orientation en ligne pour prendre leur décision. Les sources en ligne peuvent être les suivantes:



Site internet d'une banque ou d'une société de gestion

Médias sociaux

Avis d'experts (sur internet, à la télévision ou à la radio)

Outils à disposition sur les plateformes en ligne ou les app



Robo-advisor (conseil financier automatisé)

Blogs financiers

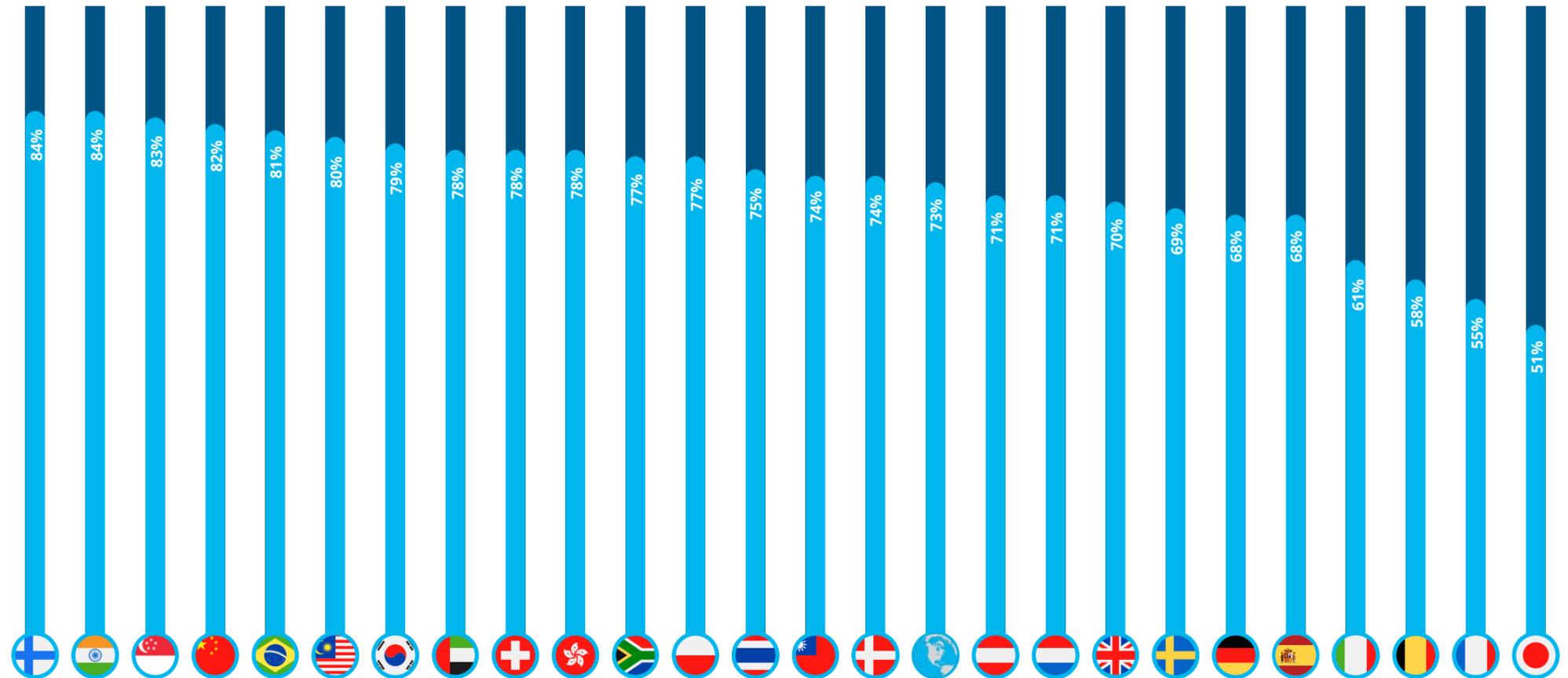
Podcasts

Agents conversationnels (IA), assistants virtuels

Fig 5: % des investisseurs qui s'informent ou vont chercher du conseil en ligne pour éclairer leurs choix d'investissement

MOYENNE MONDIALE
73%

DIGI
CONSEIL



Notre étude montre que près de trois investisseurs particuliers sur quatre dans le monde (73%) vont chercher des informations ou du conseil en ligne. Une moyenne légèrement inférieure en Europe (69%) et plus élevée en Asie (76%).

Il est intéressant de relever que si les sites internet des sociétés de conseil en investissement sont les plus cités en tant que sources d'information ou de conseil, le pourcentage de ceux qui écoutent les avis des experts à la télévision, à la radio, ou via des blogs, des médias sociaux ou des podcasts ressort au total à 38%, soit davantage que ceux qui visitent les sites internet des sociétés de conseil en investissement (31%).

TOP 3 des sources d'information et de conseil en matière d'investissement au niveau mondial



Influenceurs
38%



Fournisseur d'investissement via leur site web
31%



Banque via leur site web
28%

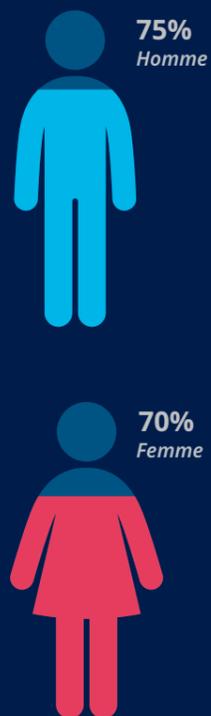
En dehors des différences entre pays, deux autres points importants sont à relever:

1. Si les investisseurs âgés entre 51 et 60 ans sont moins susceptibles d'utiliser des sources d'information ou de conseil en ligne, leur proportion reste élevée (63%) et on peut s'attendre à voir ce comportement s'accroître avec le temps, compte tenu des habitudes des jeunes générations.
2. Les investisseurs qui passent uniquement par des canaux traditionnels (100% hors ligne) sont beaucoup moins susceptibles de rechercher des informations et du conseil par le biais des canaux digitaux. Il est donc peu probable que l'utilisation de ce type de canaux pour toucher ces investisseurs soit efficace.

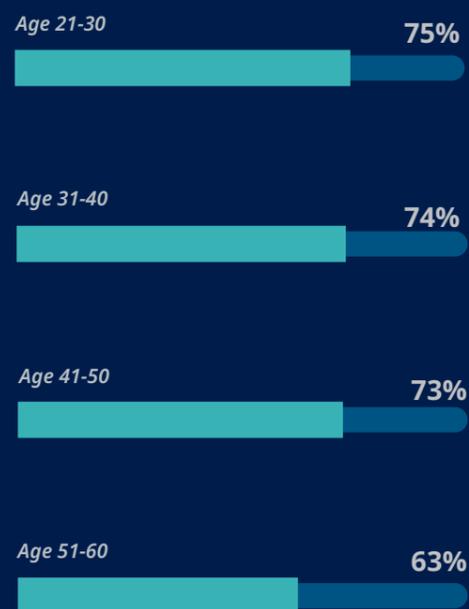
Veillez-vous référer à la partie trois pour un examen plus approfondi des informations et du conseil en matière d'investissement.

Usage des sources d'information et de conseil en ligne

Par genre



Par âge



Par type d'investisseur



La recommandation des canaux digitaux

Le dernier composant de l'indice DIGI est la façon dont les utilisateurs de plateformes et d'applications d'investissement en ligne recommandent ces dernières à leur famille et à leurs amis. Ces recommandations sont déterminantes pour l'acquisition de nouveaux clients, à fortiori pour des acteurs digitaux en quête de croissance.

Notre étude montre que ces recommandations restent un élément important en matière d'influence sur les investisseurs particuliers.

Globalement, environ la moitié des investisseurs digitaux (49%) ont recommandé leur plateforme/application à un ami ou à un membre de leur famille, mais ces recommandations dépendent largement de la zone géographique et de l'âge des investisseurs.

Notre étude montre que les investisseurs des Emirats Arabes Unis (72%), d'Afrique du Sud (71%), du Brésil (69%) et d'Inde (69%) sont les plus susceptibles de recommander une plateforme digitale à leurs amis ou à leur famille.

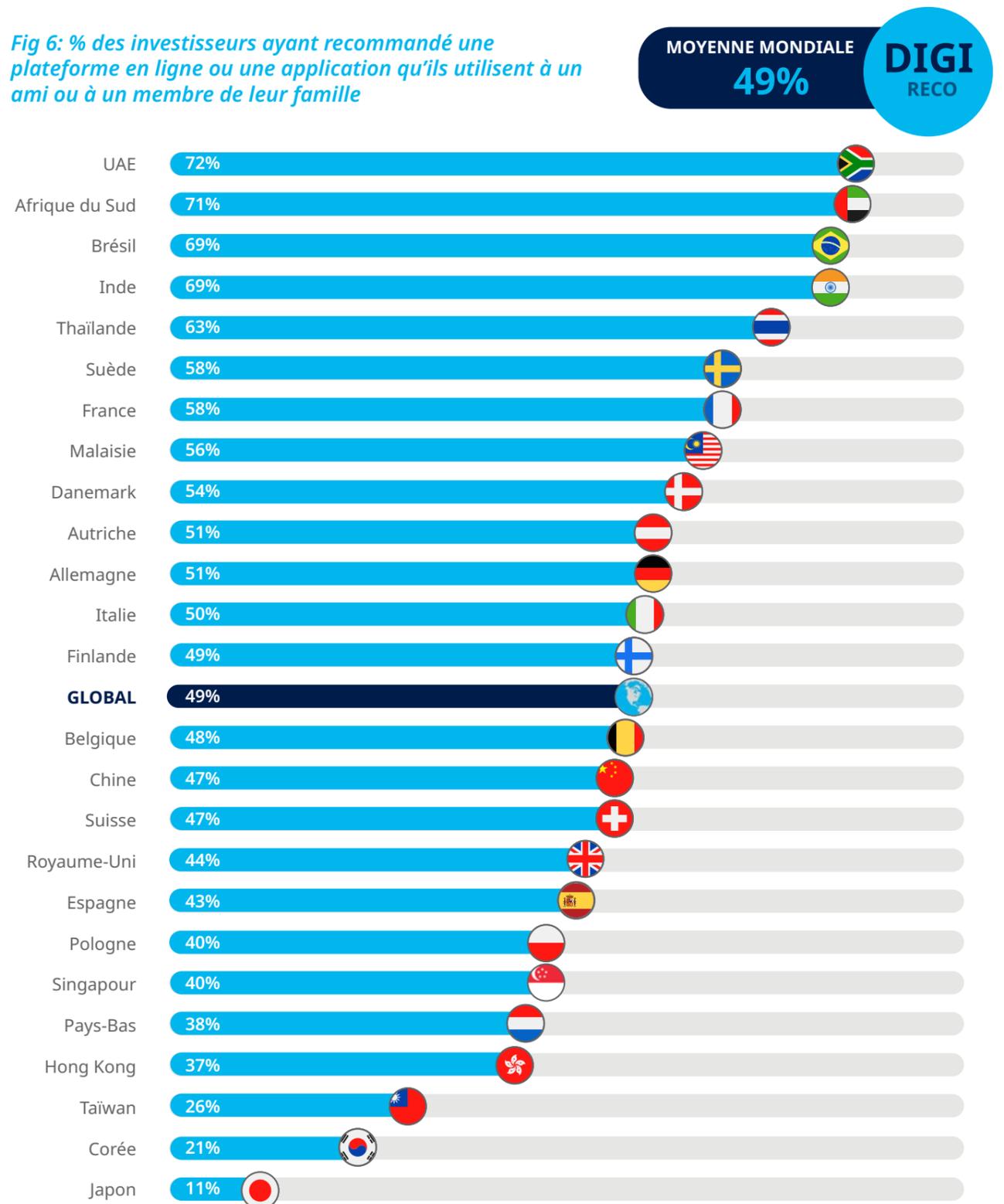
En Europe, on observe que si la France obtient des scores inférieurs à la moyenne pour les 3 premiers critères qui constituent l'indice DIGI, les investisseurs français digitaux sont davantage susceptibles de recommander leur plateforme d'investissement (58%). Ce chiffre est nettement moins élevé aux Pays-Bas (38%), en Pologne (40%) et en Espagne (43%).

Les différences entre les pays asiatiques sont encore plus marquées. Les investisseurs en Thaïlande (63%) et Malaisie (56%) sont plus enclins que la moyenne à recommander les plateformes digitales qu'ils utilisent, alors que ces recommandations sont particulièrement difficiles à obtenir au Japon (11%), en Corée du Sud (21%), à Taïwan (26%) et à Hong Kong (37%).

Nos résultats montrent également que les jeunes investisseurs sont davantage susceptibles de faire des recommandations.

Dans la partie 4 de cette étude, nous explorons plus précisément les moyens que vous pouvez utiliser pour accroître ces recommandations.

Fig 6: % des investisseurs ayant recommandé une plateforme en ligne ou une application qu'ils utilisent à un ami ou à un membre de leur famille



Répartition en fonction de l'âge

55%

Age 21-30

49%

Age 31-40

44%

Age 41-50

33%

Age 51-60

PARTIE 2:

LA RETRAITE – LE FOSSÉ ENTRE LES OBJECTIFS À ATTEINDRE ET LA RÉALITÉ

Nous espérons que vous avez trouvé cet aperçu de notre dernier rapport sur l'investissement digital enrichissant.

Si vous souhaitez explorer nos sections concernant le fossé entre les objectifs de retraite et la réalité, le développement des nouvelles sources d'influence auprès des investisseurs, ou les stratégies pour réactiver des investisseurs inactifs, n'hésitez pas à nous contacter à l'adresse suivante : client_insight@amundi.com

Merci
L'équipe Client Insights Amundi



INFORMATIONS IMPORTANTES

Sauf indication contraire, toutes les informations contenues dans ce document proviennent d'Amundi Asset Management S.A.S. et sont en date du 3 avril 2025. La diversification ne garantit pas un profit et ne protège pas contre une perte. Ce document est fourni « en l'état » et l'utilisateur de ces informations assume l'intégralité des risques liés à l'utilisation de ces informations. Les données et analyses historiques ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie d'une analyse, d'une prévision ou d'une prédiction de performance future. Les opinions exprimées sur les tendances économiques et de marché sont celles de l'auteur et pas nécessairement celles d'Amundi Asset Management S.A.S. et sont susceptibles d'être modifiées à tout moment en fonction des conditions de marché et autres, et il n'y a aucune garantie que les pays, les marchés ou les secteurs se comporteront comme prévu. Ces opinions ne doivent pas être considérées comme un conseil d'investissement, une recommandation de titre ou une indication de négociation pour un produit d'Amundi. Amundi ne peut en aucun cas être tenue responsable de tout dommage direct, indirect, spécial, accessoire, punitif, consécutif (y compris, mais sans s'y limiter, la perte de bénéfices) ou de tout autre dommage lié à son utilisation. Investir implique des risques, notamment de marché, politiques, de liquidité, de change et de perte en capital. Les performances passées ne sont ni une garantie ni un indicateur fiable des performances futures.

Amundi Asset Management

Société par actions Simplifiée, SAS au capital de 1 143 615 555 € et agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 04000036 en qualité de société de gestion de portefeuille. Siège social : 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
Adresse postale : 91 boulevard Pasteur, CS 21564, 75730 Paris Cedex 15 - France. Tél. : +33 (0)1 76 33 30 30 - amundi.com - 437 574 452
RCS Paris.