

Les entrepreneurs investisseurs veulent allier impact entrepreneurial et rentabilité financière

Les investissements réalisés par les entrepreneurs les plus fortunés démontrent qu'ils ont à coeur d'aider l'écosystème entrepreneurial mais privilégient également des produits financiers à haute rentabilité. Ils se comportent donc en investisseurs avertis mais prudents.

Temps de lecture : minute

26 novembre 2018

Comment les entrepreneurs les plus fortunés investissent-ils leur argent ? C'est la question que se pose BNP Paribas Wealth Management dans la cinquième édition de son étude Entrepreneurs, qui a analysé la gestion des fortunes de 2763 Entrepreneurs de la classe "élite" établis dans 23 pays d'Europe, d'Asie, des États-Unis et du Moyen-Orient. Et le constat est sans appel : si la plupart d'entre eux financent "l'économie réelle" en prenant des parts au capital de diverses entreprises, ils sont d'abord attirés par les marchés financiers.

Le marché " actions " est ainsi la première classe d'actifs dans les portefeuilles des entrepreneurs investisseurs - une première depuis cinq ans. La hausse des marchés boursiers a réveillé leur enthousiasme, au point que les actions représentent désormais 20% de leur portefeuille d'investissements. Et les actions ne sont pas les seules à profiter du regain d'appétence des entrepreneurs fortunés pour les produits financiers : les produits de taux, change et crédit arrivent juste derrière,

bénéficiant d'investissements à hauteur de 17% du portefeuille moyen. Les *hedge funds*, eux, sont beaucoup moins prisés, tombant à 4%.



À lire aussi

La mort de l'ISF, une bonne nouvelle pour le financement des startups ?

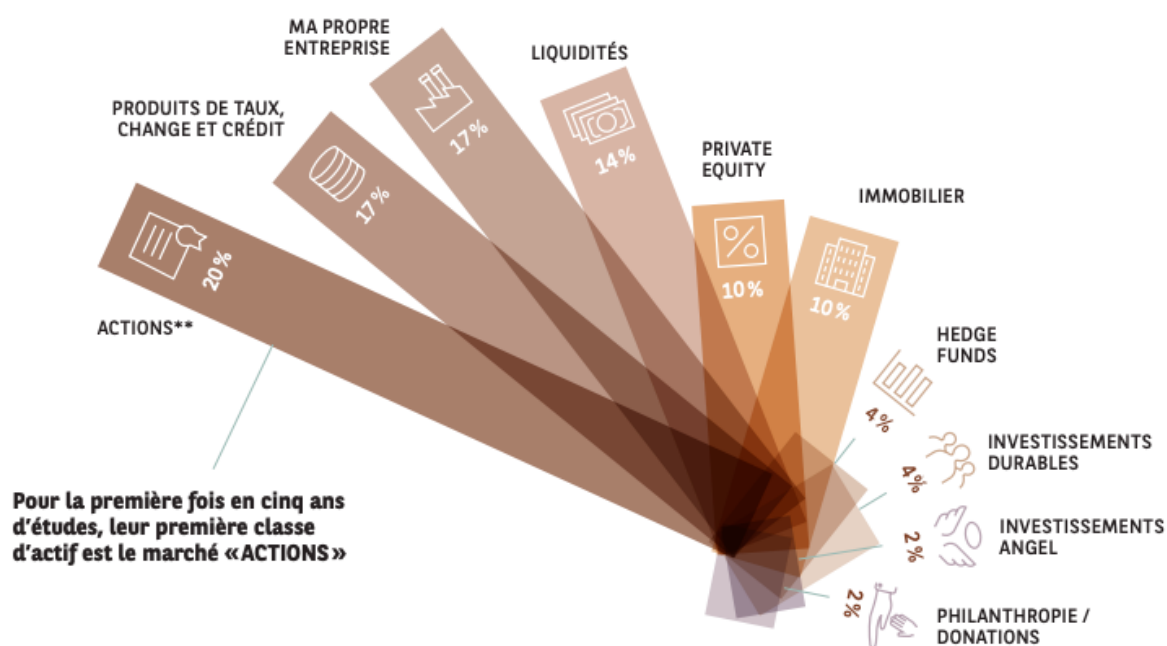
Soutenir les entrepreneurs comme ils ont été soutenus

Il serait cependant réducteur de penser que les entrepreneurs investisseurs ne se tournent que vers les produits financiers. En effet, 85% des entrepreneurs "élite" réalisent des investissements dans des entreprises à haut potentiel. Logiquement, ils privilégient leur propre entreprise, qui cristallise 17% du total de leur portefeuille. Mais 10% sont consacrés au private equity et 2% à des investissements angels. Il est intéressant de noter que la stratégie d'investissement diffère en fonction du patrimoine et de l'âge des investisseurs. Ainsi, l'étude souligne que *"les entrepreneurs fortunés privilégient le private equity. Les Millennials*

soutiennent davantage les investissements privés, ils sont deux fois plus susceptibles que les baby-boomers à investir dans des fonds de capital-risque, des startups ou des investissements angels".

"Bien que leur quête d'impact soit devenue plus stratégique, les entrepreneurs recherchent toujours la performance dans leurs investissements", résume Sofia Merlo, co-CEO de BNP Paribas Wealth Management. De quoi expliquer que 10% du portefeuille des entrepreneurs élite soient consacrés à l'immobilier et qu'ils en préservent 14% en liquidités. Mais la quête d'impact se traduit également par des dons, 2% du portefeuille étant dédiés à des oeuvres philanthropiques ou caritatives.

PORTEFEUILLE MOYEN DE L'ENTREPRENEUR ÉLITE



* Les Entrepreneurs Élite sont des entrepreneurs à succès dégagant un chiffre d'affaires annuel de plusieurs millions de dollars et disposant en conséquence d'un patrimoine personnel significatif.

** N'inclus pas les actions détenues dans leurs propres entreprises.

Il est intéressant de noter qu'en matière d'investissement, on constate une fracture géographique : les entrepreneurs du Moyen-Orient

investissent principalement dans le private equity (67% d'entre eux détiennent des participations de ce type), tandis que ceux de la zone Asie-Pacifique privilégient le capital-risque (54%) et les startups (48%) ; les Européens, eux, se distinguent dans les investissements angels (27%). Seul point commun : les investisseurs se tournent massivement vers les entreprises technologiques, plus d'un sur deux (55%) ayant réalisé un investissement dans une société Tech. Preuve que la bulle n'est pas encore en passe de se résorber...

INVESTISSEMENTS PRIVÉS DES ENTREPRENEURS ÉLITE

