

# Étude mondiale sur la gestion d'actifs

Rapport Insights Partners 2022

► France

juin 2023

## NMG Consulting

- ▶ NMG Consulting est une société de conseil multinationale spécialisée dans les investissements et l'assurance
- ▶ Fondée à Singapour en 1992, NMG Consulting compte désormais plus de 150 employés opérant à partir de hubs principaux à Sydney, Toronto, New York, Londres et Singapour ainsi que des bureaux satellites



LA GESTION  
D'ACTIFS



GESTION DE  
PATRIMOINE



PROTECTION



CONSEIL



PERSPECTIVES

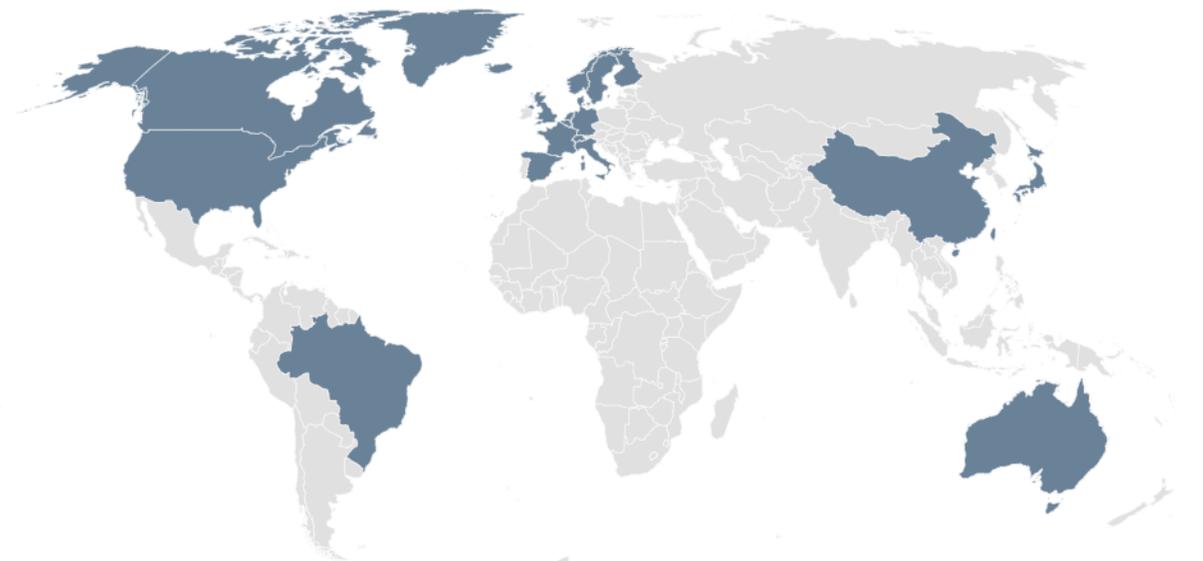


DONNÉES  
ANALYTIQUE

## L'étude mondiale sur la gestion d'actifs

- ▶ L'étude Global Asset Management a été mise en place par NMG Consulting en 2015 et se déroule sur une année
- ▶ Chaque année, nous menons des entretiens en personne ou par téléphone avec plus de 1 000 investisseurs institutionnels et investisseurs de fonds retail à travers le monde
- ▶ Plus de 2 000 conseillers financiers à travers le monde participent chaque année à cette étude

## Couverture de l'étude Global Asset Management



# Introduction, une perspective globale indépendante



## Aperçu de l'étude



### Objectif

Informer avec objectivité les gérants d'actifs et les investisseurs des besoins des clients, des facteurs de comportement et des forces et faiblesses de la concurrence



### Méthode

Étude indépendante annuelle basée sur des entretiens avec des responsables d'investissements au sein d'investisseurs institutionnels, de consultants et d'investisseur de fonds retail



### Ce rapport

Permet de partager les résultats avec les 262 participants français qui ont pris part à l'étude au cours de la période de septembre à décembre 2022



## Résumé



### Performance

Amundi conserve sa première place de marque institutionnelle en France. Pictet Asset Management et Carmignac sont les principales enseignes de distribution



### Thought Leadership

L'inflation et l'ESG sont les principaux sujets d'intérêt. De plus, les investisseurs institutionnels se concentrent sur la gestion des risques et l'impact de l'intelligence artificielle



### Allocation d'actifs

Les investisseurs institutionnels ont indiqué qu'ils délaissent les actions au profit des titres à revenu fixe et des produits alternatifs. Les particuliers se sont montrés optimistes à l'égard des actions mondiales et des titres à revenu fixe internationaux



### Principaux enjeux

Les taux d'intérêt, l'inflation, la croissance et la réglementation sont les grands enjeux commerciaux actuels auxquels sont confrontés les professionnels de l'investissement en France



### Facteurs d'investissement

La performance à long terme est le facteur d'investissement le plus important pour tous les investisseurs. La qualité des gestionnaires de portefeuille a également été un facteur déterminant pour les investisseurs retail interrogés

# Amundi conserve sa première place de marque institutionnelle en France. Pictet s'améliore et partage la tête avec Carmignac parmi les investisseurs de fonds retail

## Classement des marques des 10 meilleurs gestionnaires d'actifs (France)



### Classement des marque institutionnelle (sur 152 sociétés de gestion)

1	Amundi Asset Management
2	BlackRock
3	JP Morgan AM
4	Comges
5	Investissements de fidélité
6	Carmignac
7	DNCA
7	Franklin Templeton
9	AXA Investment Managers
10	BNP Paribas Investment Partners

Amundi Asset Management conserve sa position de leader en France parmi les investisseurs institutionnels, grâce à ses qualités telles que la cohérence, la confiance, l'orientation client et la facilité de faire des affaires

Franklin Templeton s'est hissé dans le top 10 (précédemment à la 11e place) et est reconnu comme le leader du marché pour les actions et les obligations des marchés émergents



### Classement des marque retail (sur 314 gestionnaires d'actifs)

1	Gestion d'actifs Pictet
1	Carmignac
3	Comges
4	Amundi Asset Management
5	JP Morgan AM
6	BlackRock
7	DNCA
8	Investissements de fidélité
8	La Financière de l'Echiquier
10	H2O AM

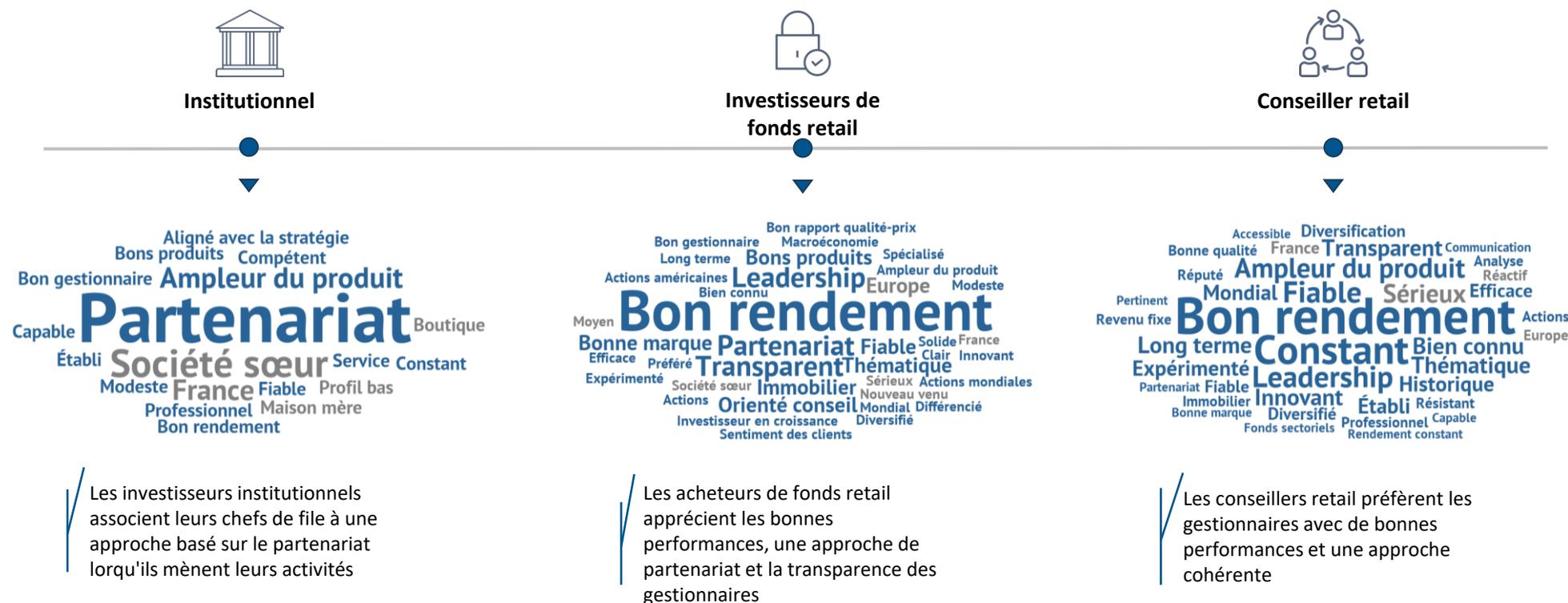
Pictet Asset Management s'est hissé à la position de leader (précédemment à la 3e place) dans le commerce de détail, grâce à une meilleure reconnaissance par les investisseurs de fonds retail de ses capacités en matière d'actions mondiales, de son leadership en matière de réflexion et de son rôle de chef de file dans le secteur

Amundi Asset Management s'est hissée à la 4e place auprès des investisseurs de fonds retail (précédemment à la 7e place), grâce à l'amélioration de la notoriété des actions nationales, des obligations ESG auprès des investisseurs de fonds retail

Le gestionnaire local DNCA est descendu à la 7e place parmi les investisseurs retail (précédemment à la 4e place), la réputation de la marque ayant dégradé auprès des investisseurs de ce secteur

Les investisseurs institutionnels considèrent leurs chefs de file comme des "partenaires". La performance est l'une des principales caractéristiques des chefs de file auprès des investisseurs individuels.

### Profil de la marque Lead Active Manager (France)



# Le contenu lié à l'inflation et à l'ESG intéresse tous les types d'investisseurs. Les points de vue géopolitique sont appréciés des conseillers retail

## Sujets d'intérêt pour le thought leadership dans les 12 prochains mois (France)



Institutionnel



Investisseur de fonds retail



Conseiller retail



## Top 5 des sujets

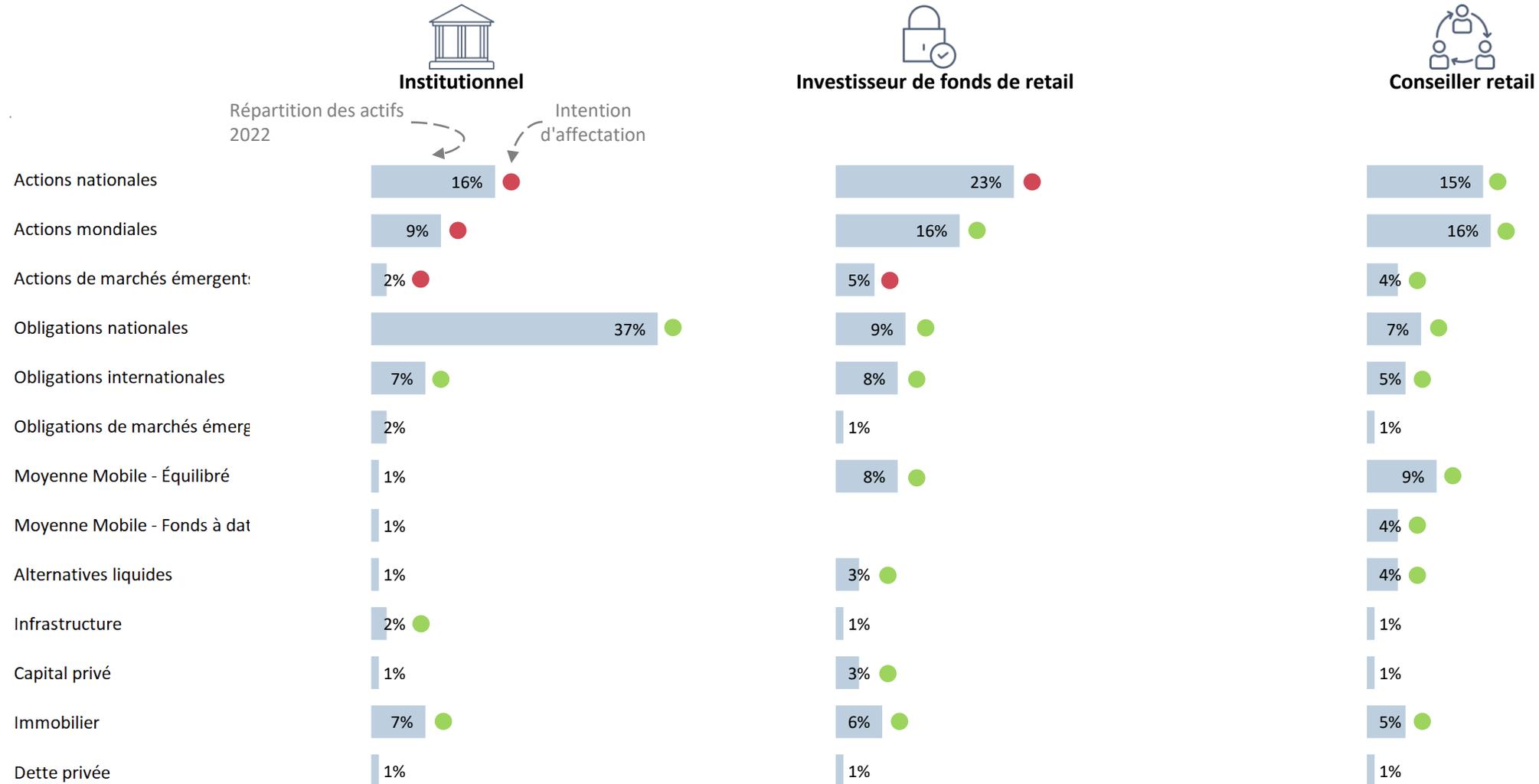
Classement 2022	Sujet	Changement de rang
1	Inflation	=
2	ESG	↓
2	Investissement factoriel	↑
2	Intelligence artificielle	↑
2	Gestion des risques	↑
1	ESG	=
2	Taux d'intérêt	↑
3	Matières premières	=
4	Inflation	↓
4	Intégration de l'ESG	↑
1	Inflation	↑
2	ESG	=
3	Investissement socialement responsable	↓
4	Principes de l'ESG	↑
4	Géopolitique	↑

Compte tenu des conditions du marché actuelles, l'inflation demeure un sujet d'intérêt majeur pour tous les investisseurs. L'intelligence artificielle a suscité l'intérêt des investisseurs institutionnels au milieu d'une progression technologique rapide

La géopolitique prend de l'importance parmi les conseillers de détail alors que les préoccupations concernant la performance des fonds s'élèvent par rapport à l'environnement politique actuel

Les investisseurs institutionnels ont indiqué qu'ils délaissaient les actions au profit des titres à revenu fixe et des produits alternatifs. Les conseillers retail interrogés se sont montrés optimistes à l'égard des actions et des titres à revenu fixe mondiaux.

### Répartition des actifs déclarée et intentions d'allocation d'actifs (France)



Remarque : 1. L'intention d'allocation montre les classes d'actifs avec la plus forte proportion de personnes interrogées qui ont l'intention d'augmenter/diminuer les allocations au cours des 12 prochains mois (permettant une allocation > 1 %) : ● Augmentation ● Diminution

# Les taux d'intérêt, l'inflation, la croissance et la réglementation sont les principaux enjeux commerciaux actuels auxquels sont confrontés les professionnels de l'investissement en France

## Top 5 des plus grands enjeux attendus dans les 12 prochains mois (France)



**Institutionnel**

Rang	Enjeu	Changement de rang
1	Taux d'intérêt	↑
2	Inflation	↑
3	Hausse des taux d'intérêt	↑
3	Gestion des risques	↑
5	Réglementation	↑

“ Trouver le juste équilibre entre les liquidités et les opportunités d'investissement.  
**Assureur, France**



**Investisseur de fonds retail**

Rang	Enjeu	Changement de rang
1	Croissance	↑
2	Hausse des taux d'intérêt	↑
3	Inflation	↑
4	Marges	↑
4	Performance	↑

“ Marché des actions en raison de la fin de l'injection de fonds de l'UE et de la hausse des taux d'intérêt.  
**Acheteur fonds retail, France**



**Conseiller retail**

Rang	Enjeu	Changement de rang
1	Réglementation	=
1	Inflation	↑
3	Acquisition de clients	↑
4	Hausse des taux d'intérêt	↑
5	Volatilité	=

“ Pour suivre les nouvelles réglementations européennes et françaises et trouver de nouveaux clients en vue de l'inflation à venir.  
**Conseiller Retail, France**

La performance à long terme est le principal facteur d'investissement pour tous les types d'investisseurs en France. La qualité des gestionnaires est très importante pour les acheteurs de fonds retail et les conseillers.

### Top 5 des facteurs d'investissement les plus importants (France)



Remarque : 1. Les 5 principaux facteurs d'investissement sont basés sur la proportion de personnes interrogées qui ont déclaré que c'était important en 2022

2. Les flèches à droite du graphique à barres indiquent l'évolution de leur classement par rapport à 2019. Remarque La propriété active est un nouveau facteur ajouté en 2022 : ▲ Augmenter ▼ Diminuer = Rester le même

# Pour les investisseurs institutionnels et les investisseurs de fonds retail, l'intérêt de participer en personne aux conférences est d'élargir leur réseau

## Assister à des conférences en personne (France)



Institutionnel

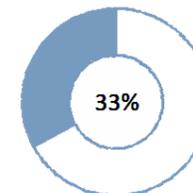
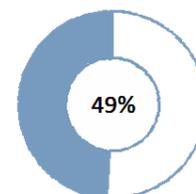
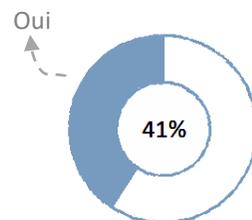


Investisseur de fonds  
retail



Conseiller retail

Proportion d'investisseurs ayant assisté à une conférence en personne au cours des 6 derniers mois



Les 2 principales raisons de participer en personne

Pour élargir son réseau avec des collègues

Les sujets étaient intéressants

Pour élargir son réseau avec des collègues

Les sujets étaient intéressants

La qualité des intervenants

Les sujets étaient intéressants

92 % des conseillers en retail français utilisent régulièrement les réseaux sociaux. Les conseillers utilisent en moyenne 3 plateformes, le plus souvent LinkedIn et WhatsApp

### Réseaux sociaux – Commerciaux (France)

Plateformes de réseaux sociaux régulièrement utilisées  
(% des personnes interrogées qui utilisent les réseaux sociaux)



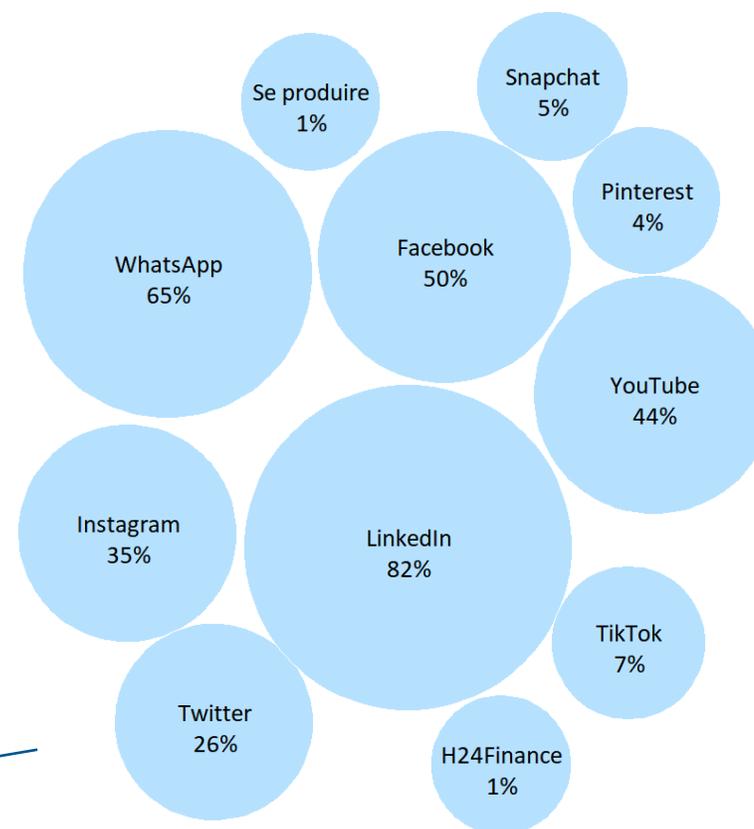
92%

des commerciaux utilisent régulièrement (de manière hebdomadaire) les réseaux sociaux pour un usage personnel ou professionnel



3

Plateformes sont utilisées en moyenne par les commerciaux



Au cours des 12 prochains mois, les commerciaux devraient augmenter leur utilisation de LinkedIn et de WhatsApp, tout en diminuant l'utilisation de Facebook

# Merci

---

Pour plus d'informations sur NMG, visitez [www.nmg-consulting.com](http://www.nmg-consulting.com)

Pour plus d'informations ou de plus amples informations sur notre étude mondiale sur la gestion d'actifs, veuillez contacter Karen Lau à [karen.lau@nmg-group.com](mailto:karen.lau@nmg-group.com)

