

Étude sur la gestion mondiale des actifs

August 29, 2025



Rapport Insights Partners

Ci-dessous figure le rapport Partenaire French Insights de l'Étude mondiale sur la gestion d'actifs 2024. **Veuillez faire défiler vers le bas pour en voir davantage.**

[Download Full Version](#)

Étude sur la gestion mondiale des actifs

Rapport Insights Partners

Pour les participants français à notre étude mondiale sur la gestion d'actifs
Août 2025

Introduction, une perspective mondiale indépendante



Célébration de 10 ans : Nous avons achevé notre 10^e cycle annuel de l'étude mondiale sur la gestion d'actifs en 2024, fournissant des informations exploitables basées sur les besoins des clients, les facteurs comportementaux et la dynamique concurrentielle dans le secteur de la gestion d'actifs.

Recherche indépendante : L'étude comprend des entretiens structurés avec des propriétaires d'actifs institutionnels, des consultants en actifs, des acheteurs de fonds en gros et des conseillers financiers à l'échelle mondiale.

Perspectives des participants : Ce rapport reflète les points de vue de 260 participants français et 3 800 participants internationaux interrogés en 2024

Performance

Amundi Asset Management se classe 1^{er} en France auprès des acheteurs de fonds institutionnels et grossistes dans le classement spontané des marques de NMG

Répartition des actifs

Les allocataires mondiaux signalent une forte demande pour les marchés privés, notamment la dette privée. Les obligations internationales restent au cœur des préoccupations des investisseurs institutionnels, et les acheteurs de fonds de gros sont optimistes quant à leurs allocations aux catégories obligataires et aux actions mondiales.

Leadership d'opinions

Intégration ESG et intelligence artificielle constituent des centres d'intérêt majeurs pour tous les publics. Les investisseurs institutionnels recherchent également davantage de connaissances sur les nouveaux produits d'investissement.

Service avec valeur ajoutée

Les rapports clients, la documentation produit et les perspectives de marché sont considérés comme des compétences importantes fournies par les gestionnaires d'actifs à leurs clients.

Facteurs d'investissement

La propriété active, les solutions personnalisées et l'alignement sur l'appétence au risque sont des facteurs d'investissement dérivés importants pour le gestionnaire.

Sources fiables

Publications comme le Financial Times et Bloomberg sont les plus consultées pour obtenir des avis objectifs sur les questions d'investissement dans la région EMEA. Les Echos et Quantalys sont des sources de confiance sur le marché de détail en France.

Changement
de rang vs. 23

=	1	Amundi Asset Management
=	2	BlackRock
=	3	JP Morgan AM
↑	4	Carmignac
--- ↑	5	BNP Paribas AM
↑	6	AXA Investment Managers
↓	7	Comgest
↑	8	Edmond de Rothschild
--- ↑	9	Natixis
↑	10	Pictet Asset Management

↓	7	Comgest
↑	8	Edmond de Rothschild
↑	9	Natixis
↑	10	Pictet Asset Management



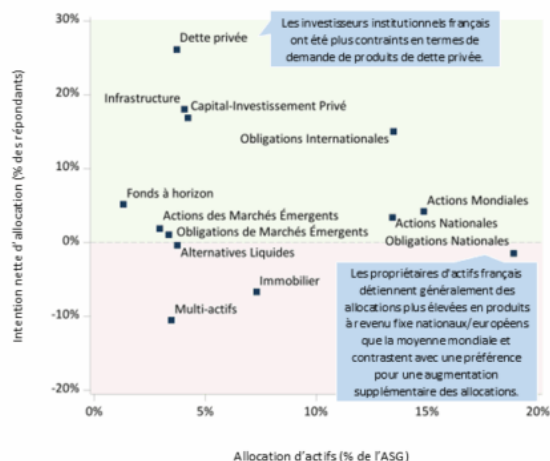
=	1	Amundi Asset Management
=	2	Carmignac
↑	3=	BlackRock
↑	3=	JP Morgan AM
↓	5	Pictet Asset Management
↓	6	Comgest
=	7	Fidélité
=	8	DNCA
↑	9	Edmond de Rothschild
↑	10	Lazard Asset Management

BlackRock est passé de la 12^e à la 6^e place, avec une forte reconnaissance pour ses capacités en matière d'actions mondiales, de titres à revenu fixe des marchés émergents et d'alternatives liquides, ainsi que pour sa perception d'être un leader d'opinion, offrant une perspective mondiale et faisant preuve de leadership dans le secteur (1^{er}).

Le classement global des particuliers est calculé en attribuant la même pondération au classement auprès des acheteurs de fonds de gros et des conseillers financiers. Les flèches indiquent l'évolution du classement du questionnaire (2022 vs 2023). "a" indique que le classement n'a pas changé.

2

Institutionnel



Intention nette d'allocation (% des répondants)

Allocation d'actifs (% de l'AAG)

Les acheteurs de fonds grossistes français s'alignent sur les intentions mondiales en matière de produits à revenu fixe.

En gros, les Français détiennent généralement des allocations plus élevées dans l'immobilier, par rapport aux moyennes mondiales.

Actif	Allocation d'actifs (% de l'AAG)	Intention nette d'allocation (% des répondants)
Capital-Investissement	~3.5%	~25%
Dettes privées	~2.5%	~23%
Infrastructures	~2.5%	~21%
Obligations Internationales	~14%	~20%
Actions Mondiales	~20%	~16%
Alternatives Liquides	~4%	~11%
Obligations Nationales	~13%	~10%
Obligations de Marchés Émergents	~3.5%	~7%
Actions des Marchés Émergents	~4%	~3%
Fonds à horizon	~1%	~1%
Immobilier	~4.5%	~-1%
Multi-actifs	~6.5%	~-6%
Actions Nationales	~17%	~0.5%

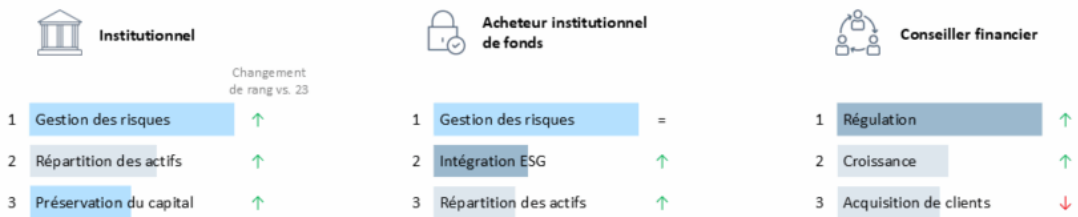
Nette (% des répondants) désigne la proportion de répondants qui ont cité une augmentation attendue moins le % de répondants qui ont cité une diminution

4

La gestion des risques et la répartition des actifs sont des préoccupations majeures pour les investisseurs institutionnels et les investisseurs de fonds. La réglementation et la croissance sont au cœur des préoccupations des conseillers



Top 3 des plus grands enjeux attendus dans les 12 prochains mois (France, 2024)



“ La nécessité de réduire les risques grâce aux obligations. Maintenir la diversification du portefeuille tout en réduisant les risques. **Consultant en patrimoine, France**

Intégrer l'ESG et la conformité dans le processus de gestion des risques. **Acheteur de fonds en gros, France**

Gestion des aspects réglementaires et des évolutions de l'environnement économique. **Conseiller financier, France**

Trouvez des solutions de gestion globale alliant stratégie d'allocation d'actifs et sélection de titres. **Assureur, France**

Trouvez des solutions de gestion globale alliant stratégie d'allocation d'actifs et sélection de titres. **Acheteur de fonds en gros, France**

chiffre d'affaires net, et non à celui de nos fournisseurs et partenaires. **Conseiller financier, France**

Les principaux enjeux sont classés dans les catégories suivantes : Gestion des risques : ● Performance : ● Autre : ●
Les flèches indiquent l'évolution des enjeux dans le classement (2022 vs 2023). "=" indique que le classement n'a pas changé
La longueur de la barre représente le nombre de nominations pour chaque défi spécifique

5

Les principaux sujets d'intérêt des décideurs français comprennent les nouveaux produits, l'intégration ESG, l'IA, la gestion des risques et les taux d'intérêt



Top 3 des sujets de leadership éclairé d'intérêt pour les 12 prochains mois (France, 2024)



“ Développer des thèmes de croissance structurelle capables de surmonter partiellement le cycle macroéconomique pour créer de la valeur. **Assureur, France**

Intégration des critères ESG dans la propriété d'actifs immobiliers. **Acheteur institutionnel de fonds, France**

L'intelligence artificielle et son évolution future. **Conseiller financier, France**

Articles sur l'intégration d'indicateurs ESG financiers dans la stratégie de trading. **Consultant en gestion d'actifs, France**

Formation en intelligence artificielle. Analyse des résultats avec GenAI. **Acheteur institutionnel de fonds, France**

Critères ESG et mouvements géopolitiques internationaux. **Conseiller financier, France**

Les flèches indiquent l'évolution du classement du sujet (2023 vs 2024). « = » indique qu'il n'y a pas de changement de classement
La longueur de la barre représente le nombre de nominations pour chaque sujet spécifique

6

Les rapports clients, la documentation produit et les commentaires de marché sont appréciés par les acheteurs de fonds institutionnels et grossistes en France



Facteurs marketing importants et gestionnaires surperformants – Acheteur de fonds institutionnels et de gros en France (2024)



Reporting client

Natixis

Edmond de
Rothschild

Comgest

“

Natixis – Ils disposent d’une solide recherche en investissement et d’une bonne analyse.
Caisse de retraite, France

“

Comgest - Ils fournissent des données opportunes et précises.
Acheteur institutionnel de fonds, France



Documentation produits

Amundi Asset
Management

AXA Investment
Managers

Pictet Asset
Management

Amundi Asset Management - Une recherche d’investissement solide et des capacités d’analyse robustes.
Consultant en patrimoine, France

Pictet Asset Management - Articles sur la performance des fonds.
Acheteur institutionnel de fonds, France



Commentaire du marché

BlackRock

Natixis

JP Morgan AM

Natixis - Leur rapport de perspective mondiale sur les tendances macroéconomiques.
Pension de l’État, France

JP Morgan Asset Management – Leur webconférence macroéconomique est axée sur la Chine.
Acheteur institutionnel de fonds, France

L’importance déclarée est basée sur la proportion de répondants citant le soutien, le contenu et l’initiative marketing comme importants pour améliorer leur compréhension et leur perception des gestionnaires d’actifs externes. Les classements d’importance déclarée pour les facteurs marketing sont classés selon une pondération égale entre ceux nommés par les institutionnels et ceux nommés par les acheteurs institutionnels de fonds. Les principaux facteurs marketing à valeur ajoutée déclarés par les acheteurs de fonds institutionnels et de gros sont : 1. Les rapports clients 2. La documentation produit et 3. Les commentaires du marché. Les gestionnaires qui surperforment sont ceux classés dans le top 5 pour le facteur et qui sont au niveau ou au-dessus de leur rang de marque global auprès des acheteurs de fonds institutionnels ou de gros : ●

7

La propriété active, les solutions personnalisées et l’alignement sur l’appétence au risque sont des facteurs importants de sélection des investissements dérivés



Facteurs d’investissement dérivés importants (hors performance, prix) et gestionnaires qui surperforment – Acheteur de fonds institutionnels et de gros en France (2024)



Propriété active

AXA Investment
Managers

Carmignac

DNCA

“

AXA Investment Managers – Une société de gestion d’actifs active et responsable.
Assureur, France

“

Carmignac – Leur signature : « Investir dans votre intérêt ».
Acheteur institutionnel de fonds, France



Solutions personnalisées

Allianz Global
Investors (AGI)

Comgest

Lazard Asset
Management

Allianz Global Investors (AGI) - Propositions d’actifs personnalisées.
Banque, France

Comgest - Développement de la personnalisation.
Acheteur institutionnel de fonds, France



Alignement sur l’appétit pour le
risque

Candriam IG
(NY Life)

Fidélité

Amundi Asset
Management

Candriam Investors Group (NY Life) – Expertise en gestion des risques et analyse des marchés privés.
Assureur, France

Amundi Asset Management - Bonne maîtrise des risques et appréciation du capital à long terme.
Acheteur institutionnel de fonds, France

Les facteurs d’investissement répertoriés sur cette diapositive excluent la performance (performance à long terme et à court terme) et la tarification, qui sont des enjeux de base. L’importance dérivée est basée sur la proportion de répondants désignant un gestionnaire comme le meilleur de sa catégorie et, en même temps, comme l’un des trois gestionnaires externes les plus importants en fonction des actifs sous gestion. Les classements d’importance dérivée pour les facteurs d’investissement sont classés selon une pondération égale entre ceux nommés par les institutionnels et ceux nommés par les acheteurs institutionnels de fonds. Les principales informations à valeur ajoutée dérivées auprès des acheteurs de fonds institutionnels et de gros sont : 1. Propriété active ; 2. Solutions personnalisées ; et 3. Alignement sur l’appétence au risque. Les gestionnaires qui surperforment sont ceux classés dans le top 5 des meilleurs de leur catégorie pour le facteur et ce rang est égal ou supérieur à leur rang de marque global auprès des acheteurs de fonds institutionnels ou de gros : ●

8

Les publications sont davantage sollicitées que les gestionnaires d'actifs pour obtenir des avis objectifs. Bloomberg, Morningstar et le Financial Times sont les trois principales publications de la région EMEA.



Tous les résultats relatifs aux types de clients sont obtenus en accordant une pondération égale aux clients institutionnels et aux clients de détail (acheteur de fonds en gros et conseiller financier). La zone EMEA comprend le Benelux, la France, l'Allemagne, l'Italie, l'Espagne, la Suisse et le Royaume-Uni.

9

LinkedIn et WhatsApp sont les plateformes de médias sociaux les plus utilisées par les conseillers dans la région EMEA ; cependant, chaque plateforme est utilisée à des fins différentes.



La zone EMEA comprend le Benelux, la France, l'Allemagne, l'Italie, l'Espagne, la Suisse et le Royaume-Uni.

10

Merci

Pour plus d'informations sur NMG,
visitez www.nmg-consulting.com



LONDRES · SINGAPOUR · SYDNEY · TORONTO · LE CAP · NEW YORK



By [Hamish Worsley](#)



By [Karan Sabharwal](#)