

# 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



## Études Fondamentales

**Célébration de 10 ans** : Nous avons achevé notre 10<sup>e</sup> 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<sup>er</sup> 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'investisse ment

**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 consultés 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

# Amundi Asset Management demeure le premier gestionnaire d'actifs en France auprès des publics institutionnels et particuliers



## Classement des 10 premières marques de gestionnaires d'actifs (France, 2024)



### Classement des marque institutionnelle (sur 115 sociétés de gestion)

Changement  
de rang vs. 23

**BNP Paribas Asset Management** s'est hissé à la 5<sup>ème</sup> place (contre la 14<sup>ème</sup>), grâce à une reconnaissance accrue de ses capacités en actions des marchés émergents, en obligations des marchés émergents et en immobilier (1<sup>er</sup>), ainsi qu'à une meilleure perception de sa cohérence, de sa fiabilité et de son engagement en matière d'ESG/durabilité.

**Natixis** est passée de la 19<sup>e</sup> à la 9<sup>e</sup> place grâce à des améliorations liées à ses capacités mondiales en matière d'actions et d'immobilier, ainsi qu'à une meilleure perception de la fiabilité, de la transparence, de la valeur, du leadership d'opinion et de la perspective mondiale.

=	1	<b>Amundi Asset Management</b>
=	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



### Classement des marque retail (sur 308 gestionnaires d'actifs)

=	1	<b>Amundi Asset Management</b>
=	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

**Amundi Asset Management** maintient sa position de première marque de gestion d'actifs en France, se classant parmi les 2 premiers en alternatives liquides, étant innovant et affichant un leadership du secteur auprès des publics institutionnels et particuliers.

**BlackRock** est passé de la 12<sup>e</sup> à la 6<sup>e</sup> 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<sup>er</sup>).

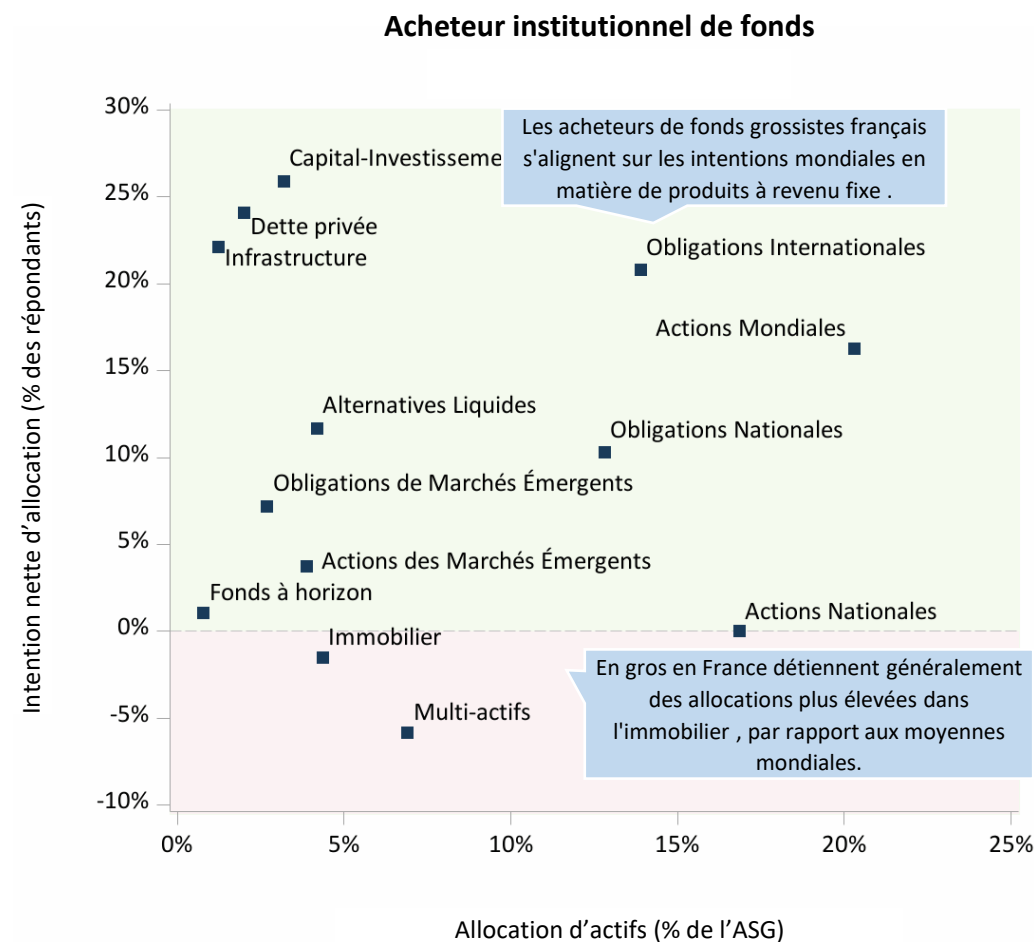
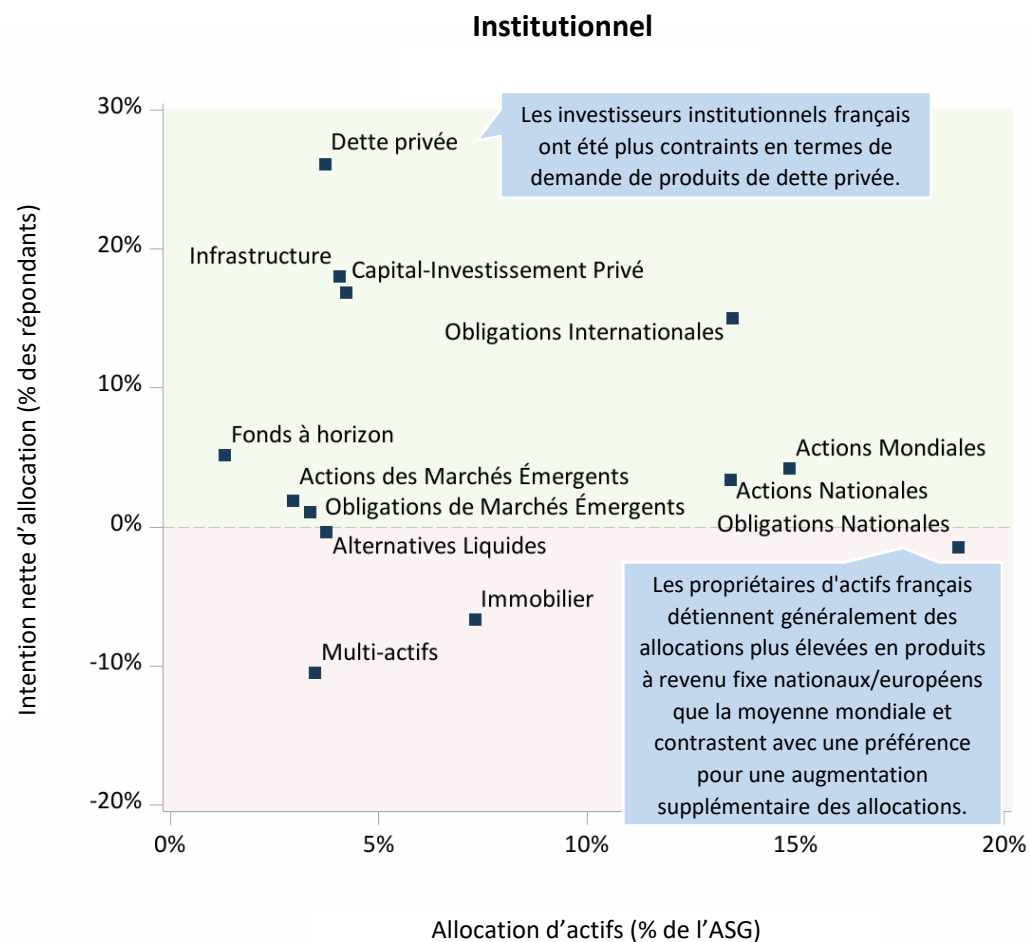
Le classement de la marque est déterminé sur la base des nominations spontanées de gestionnaire d'actifs en termes de notoriété globale de la marque, des classes d'actifs proposées et des capacités, sur la moyenne de 2023/2024

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 gestionnaire (2022 vs 2023). "=" indique que le classement n'a pas changé

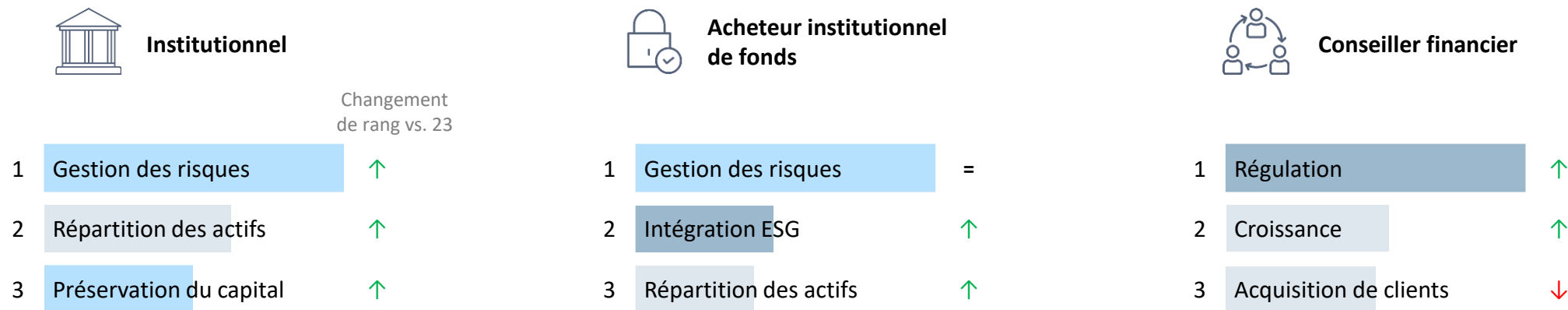
# Les investisseurs internationaux signalent une forte demande pour les obligations et les actions mondiales. La demande des marchés privés a également fortement augmenté, notamment auprès des investisseurs institutionnels et des gestionnaires de patrimoine

## Intentions déclarées en matière de répartition et de répartition des actifs (mondial, 2024)



# 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**

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

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

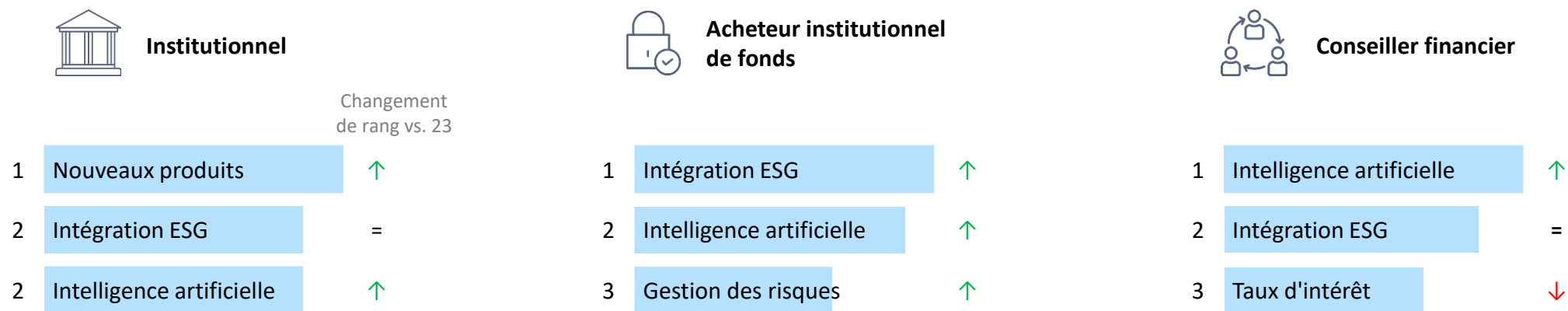
Trouvez des solutions de gestion globale alliant stratégie d'allocation d'actifs et sélection de titres.  
**Acheteur de fonds en gros, France**

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

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

# 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**

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

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

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

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

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

# 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*

# 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 personnalisés .*  
**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 dérivés pour les facteurs d'investissement sont classés selon une pondération égale entre ceux nommés par les institutionnels et ceux nommés par les acheteur institutionnel de fonds

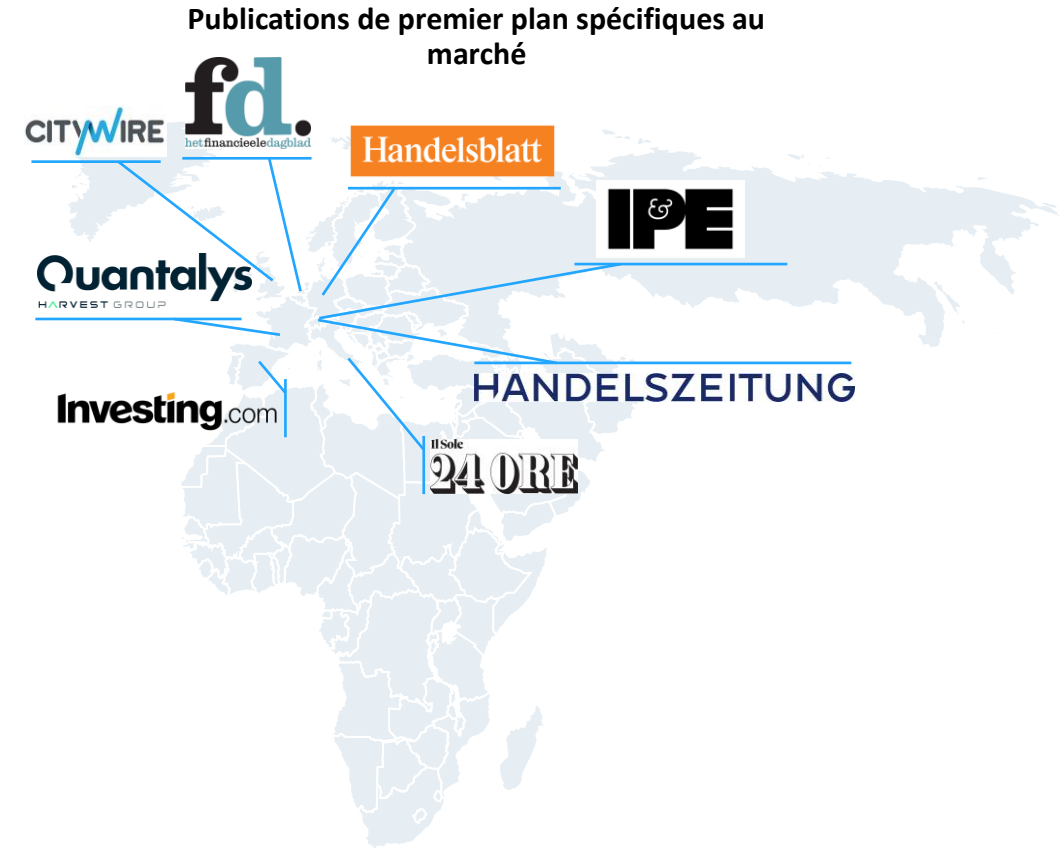
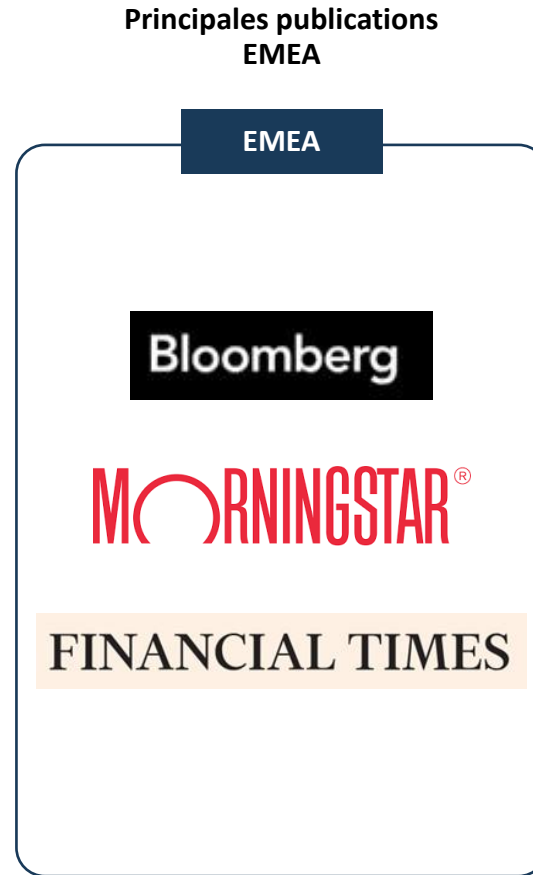
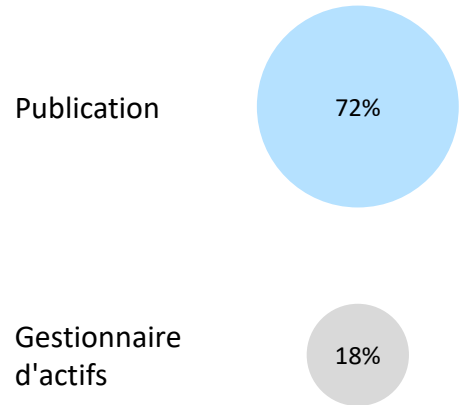
Les principales informations à valeur ajoutée dérivées auprès des acheteurs de fonds institutionnels et de gros sont : 1. Propriété active ; 2. Solutions personnalisées ; et 3. Alignement sur l'appétence au risque

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 : ●

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.

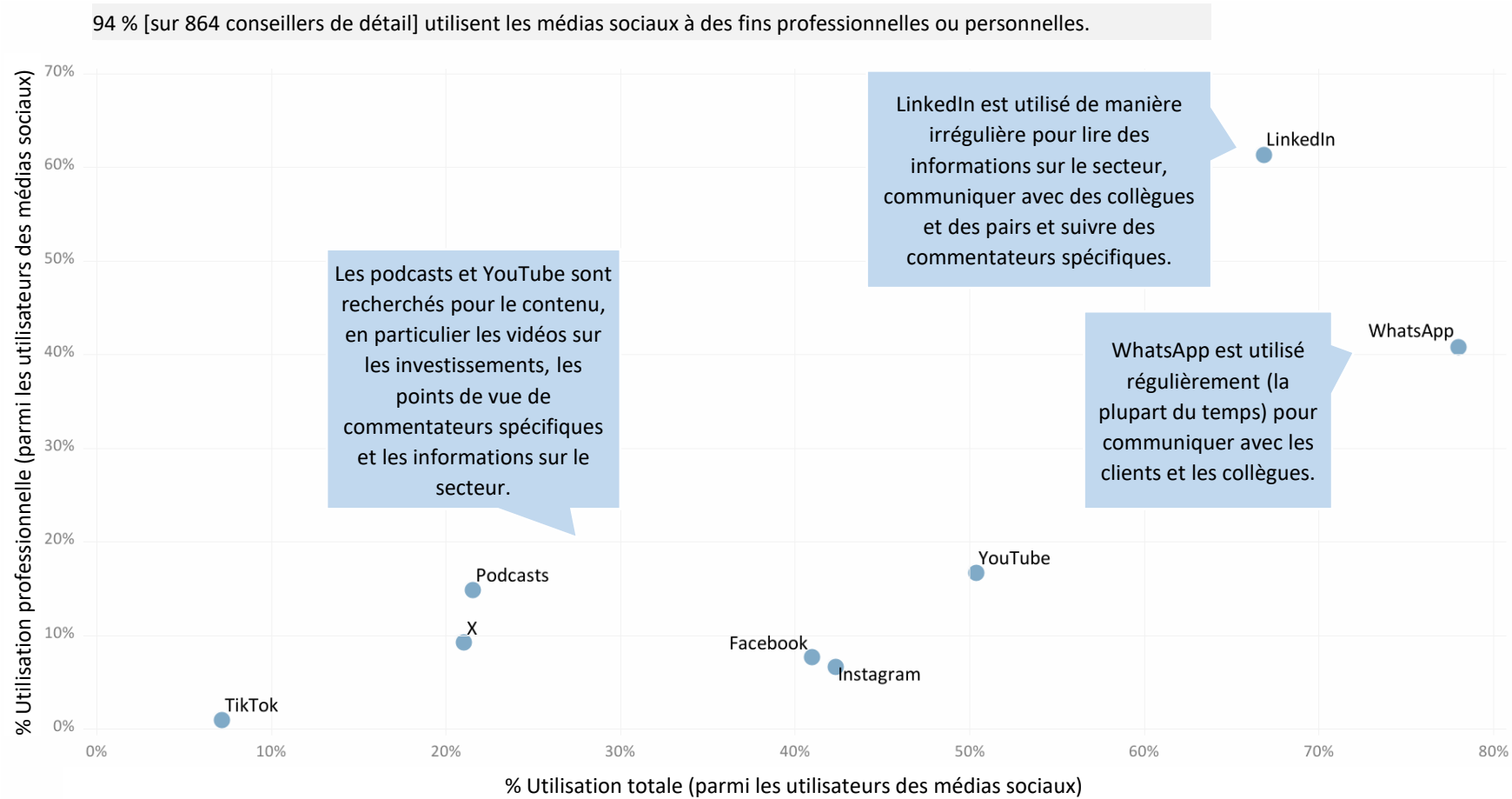
Sources d'opinions objectives  
(EMEA, tous types de clients,  
2024)

Publications les plus nominées pour leurs points de vue objectifs (EMEA, tous types de clients, 2024)



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.

### Utilisation personnelle et professionnelle des réseaux sociaux par rapport à l'utilisation professionnelle (EMEA, Conseiller financier, 2024)



# Merci

---

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

