

# *Conférence AFTPM*

*Jean-François Boulier, Président de l'Af2i*

**Paris, le 25 septembre 2018**

# L'Af2i, qui sommes-nous ?

L'association la plus représentative du monde institutionnel européen du fait de la diversité de ses membres :

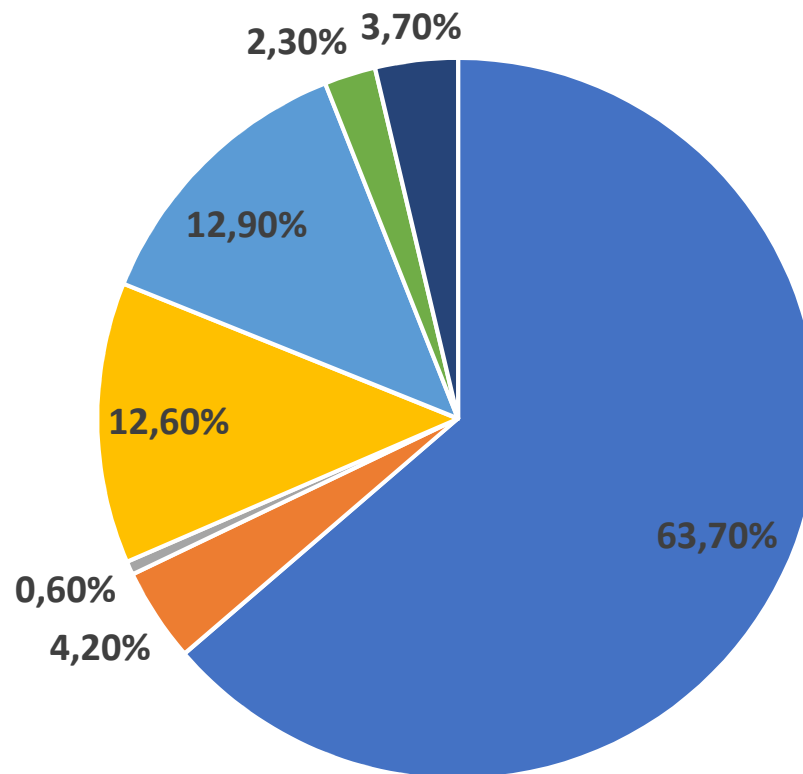
- **82 membres**, entreprises et institutions, représentant **plus de 2 200 Md €** d'actifs gérés, quelle que soit leur famille d'appartenance (assurance, retraite, prévoyance, mutuelle de santé, fonds de dotation, fondation, association, entité publique ou institution spéciale, entreprise à statut spécifique...).
- **86 membres partenaires** représentatifs des différents métiers des prestataires de gestion et du titre (sociétés de gestion de portefeuille, banques, courtiers, consultants, fournisseurs d'indices,...).

# Missions de l'Af2i

- Fédérer tous les acteurs économiques concernés par les procédures et techniques de gestion institutionnelle.
- Être un centre de proposition et de réflexion, d'information et d'assistance.
- Représenter ses membres auprès des diverses autorités financières de régulation, de tutelle et de contrôle nationales ainsi que de leurs homologues européens.
- Définir et faire connaître les meilleures pratiques pour les investisseurs institutionnels sur les techniques de gestion, les marchés, les instruments financiers...

# Structure de l'Enquête par type d'engagement

*Montants d'actifs totaux gérés par type d'engagement (hors UC)*



(T)

■ Assurance vie en €

■ Retraite

■ Autres

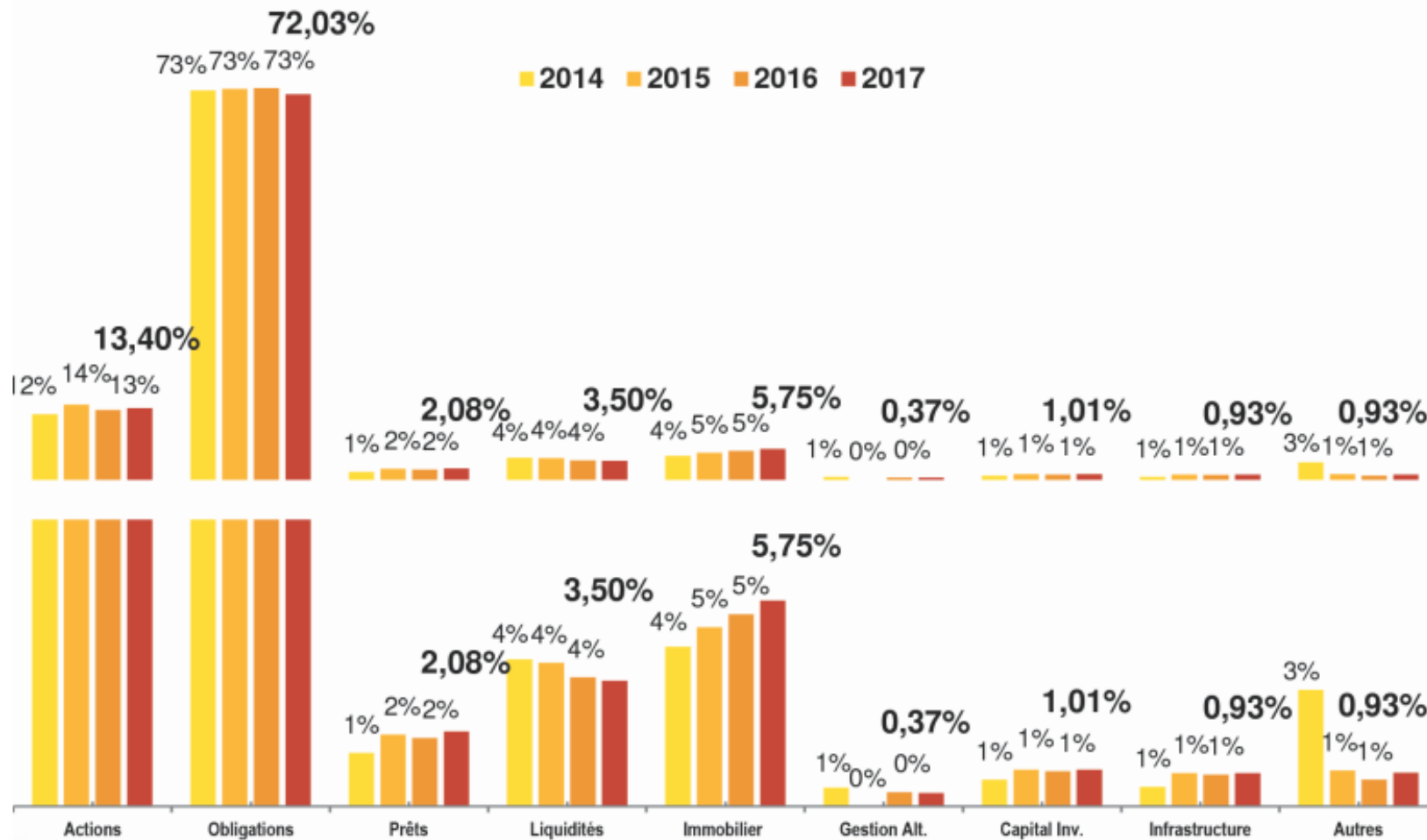
■ Assurance dommages

■ Fonds propres

■ Complémentaires santé

■ Prévoyance

# Répartition du portefeuille global par classe d'actifs : historique global



(T)

# Perspectives 2018 : allocation stratégique globale

## Perspectives d'évolution – Classes d'actifs (en proportion des actifs)

	Baisse	Stable	Hausse	Indice tendance	Totaux actifs en M€
Actions	17%	78%	5%	Stable	244 848
Participations	0%	97%	3%	Stable	21 182
Obligations	26%	55%	19%	Stable	1 411 449
Convertibles	13%	83%	4%	Stable	18 858
Prêt	0%	21%	79%	Forte hausse	41 374
Liquidités	17%	81%	2%	Stable	69 491
Immobilier	13%	52%	35%	Stable	114 077
Infrastructures	1%	58%	41%	Hausse	18 380
Gestions alternatives	49%	48%	3%	Baisse	7 315
Capital-investissement	2%	49%	49%	Hausse	20 152

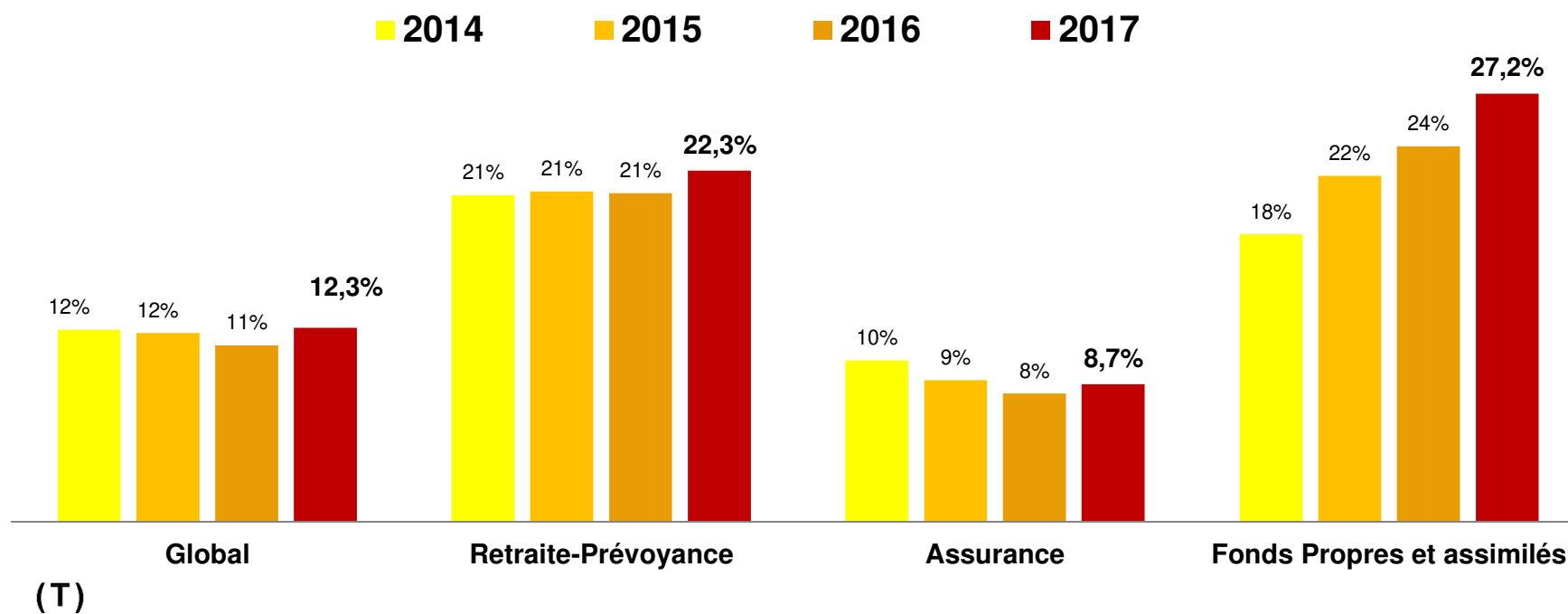
Source : Enquête Af2i 2018

## Perspectives d'évolution – Classes d'actifs (en moyenne des répondants)

	Baisse	Stable	Hausse	Indice tendance	Totaux actifs en M€
Actions	15%	71%	14%	Stable	244 848
Participations	2%	90%	8%	Stable	21 182
Obligations	20%	49%	31%	Stable	1 411 449
Convertibles	11%	74%	15%	Stable	18 858
Prêt	2%	37%	61%	Forte hausse	41 374
Liquidités	38%	52%	10%	Baisse	69 491
Immobilier	4%	50%	46%	Hausse	114 077
Infrastructures	2%	52%	46%	Hausse	18 380
Gestions alternatives	16%	68%	16%	Stable	7 315
Capital-investissement	6%	41%	53%	Hausse	20 152

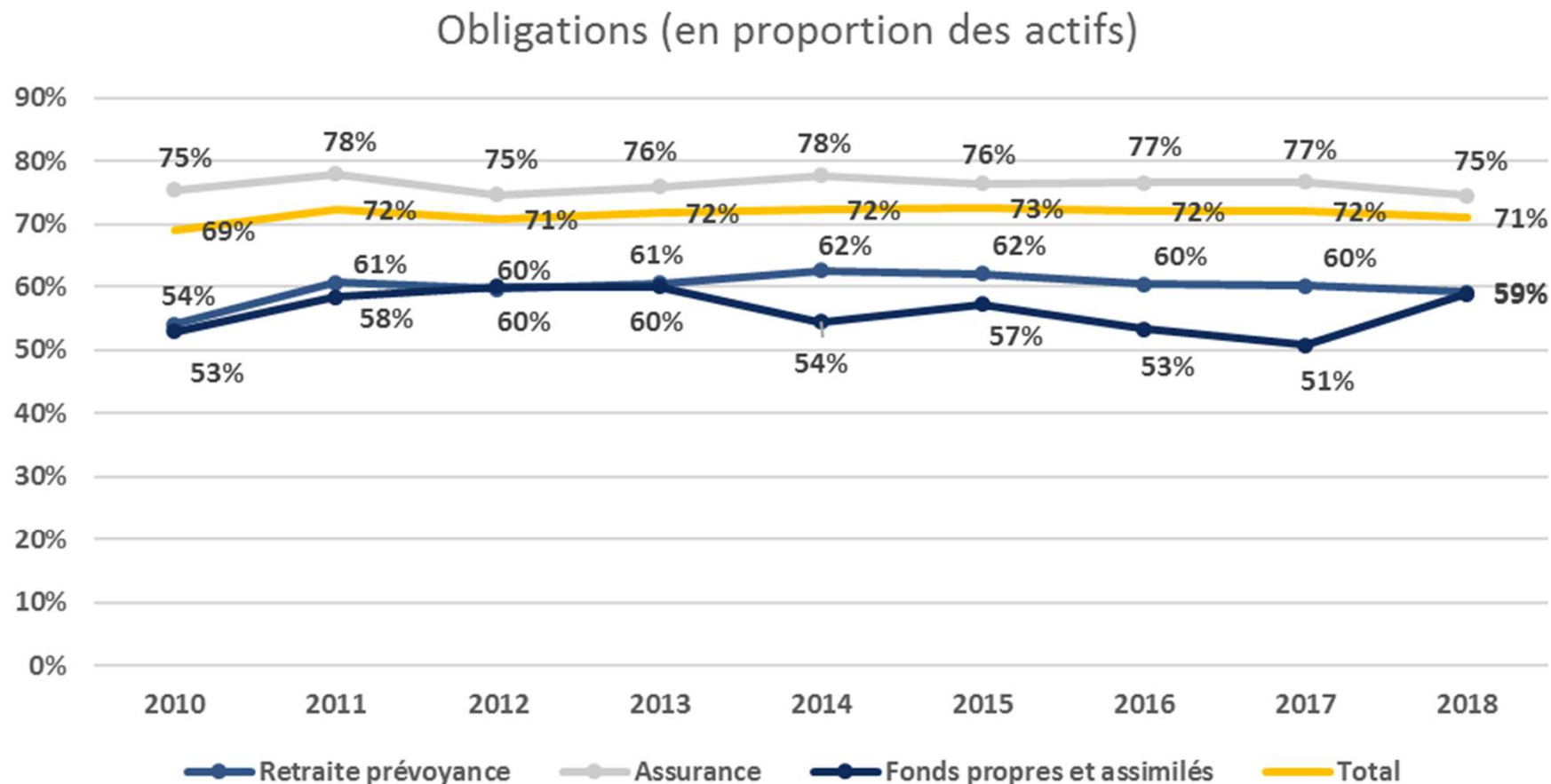
Source : Enquête Af2i 2018

# Part d'actions dans les portefeuilles par famille



Source : Enquête Af2i 2018

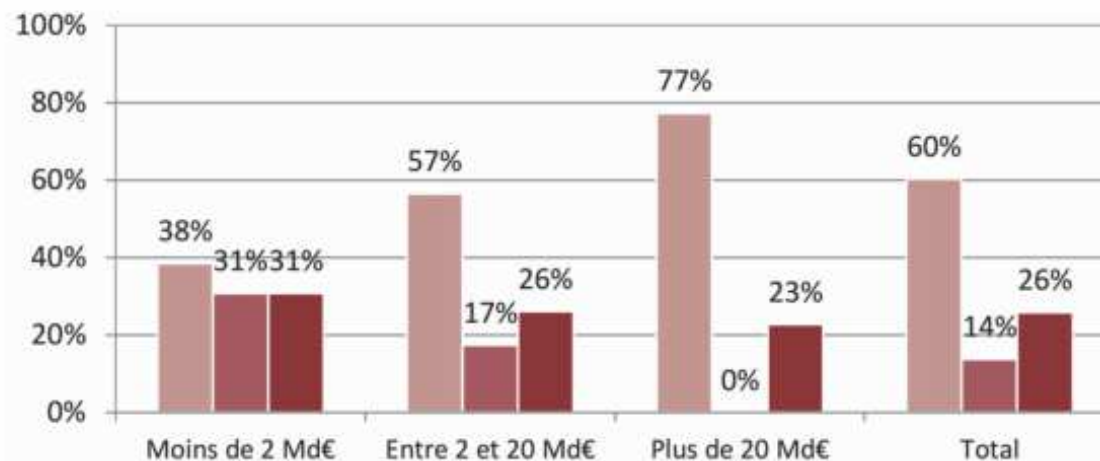
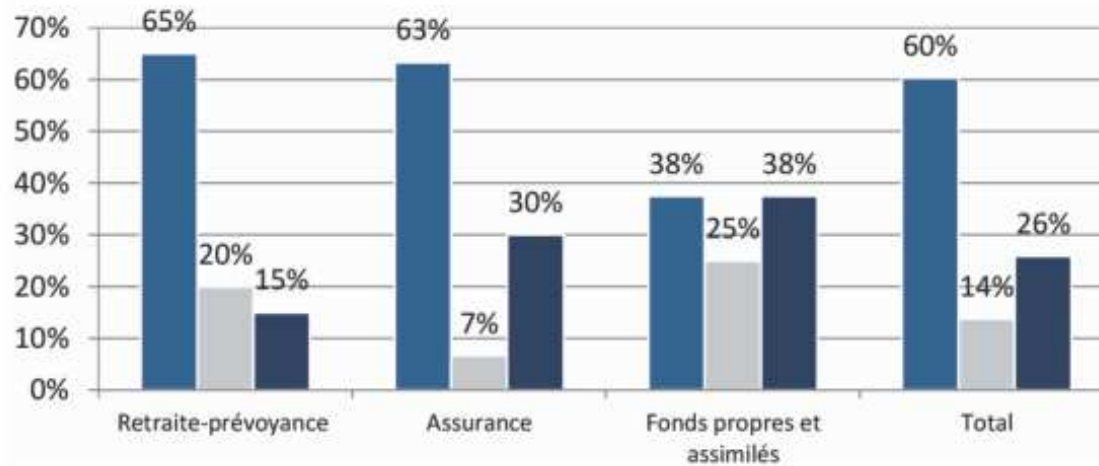
# Obligations : évolution sur 9 ans



Source : données Enquête Af2i 2010-2018



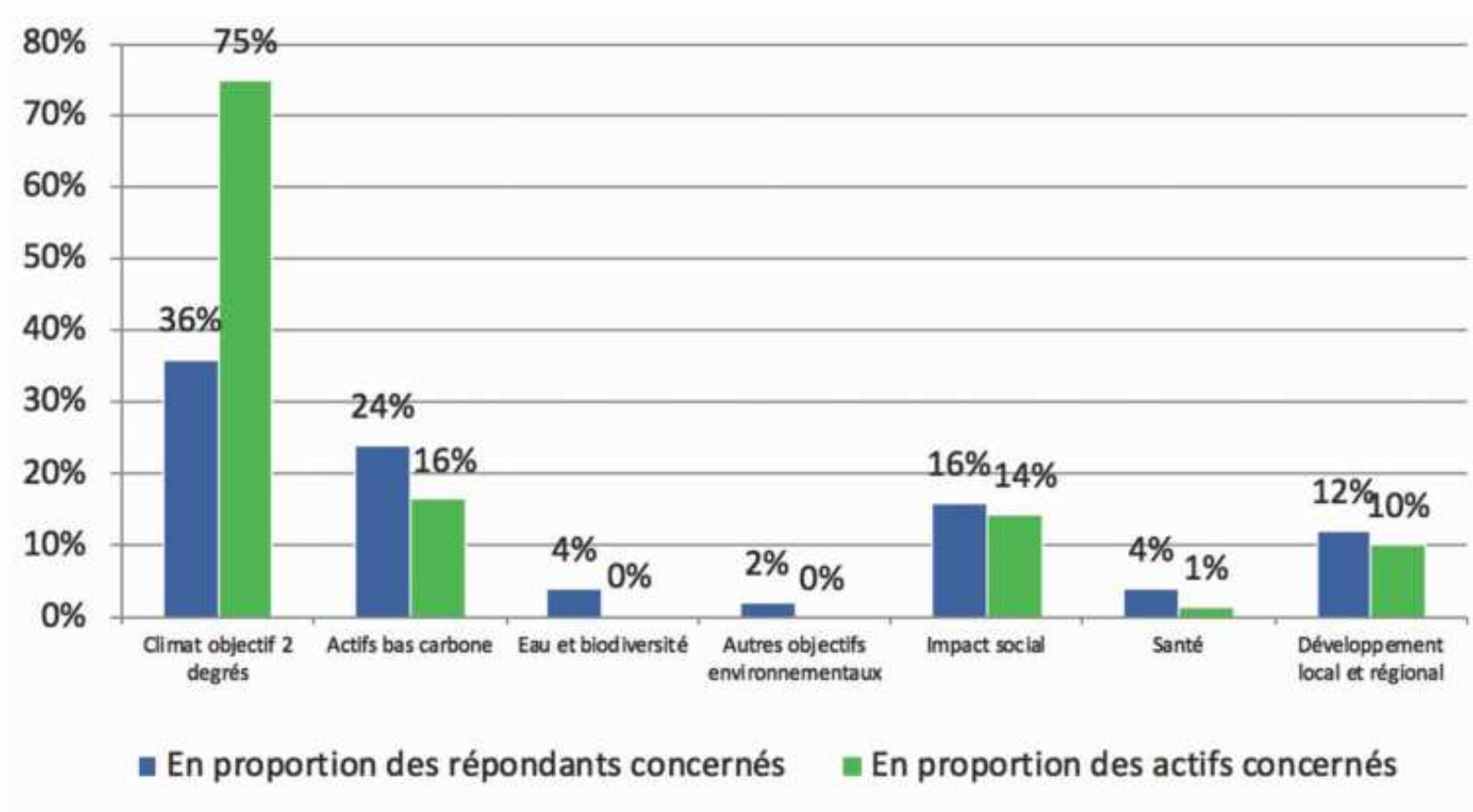
# ISR/ESG : intégrez-vous des critères ISR/ESG dans votre gestion ?



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

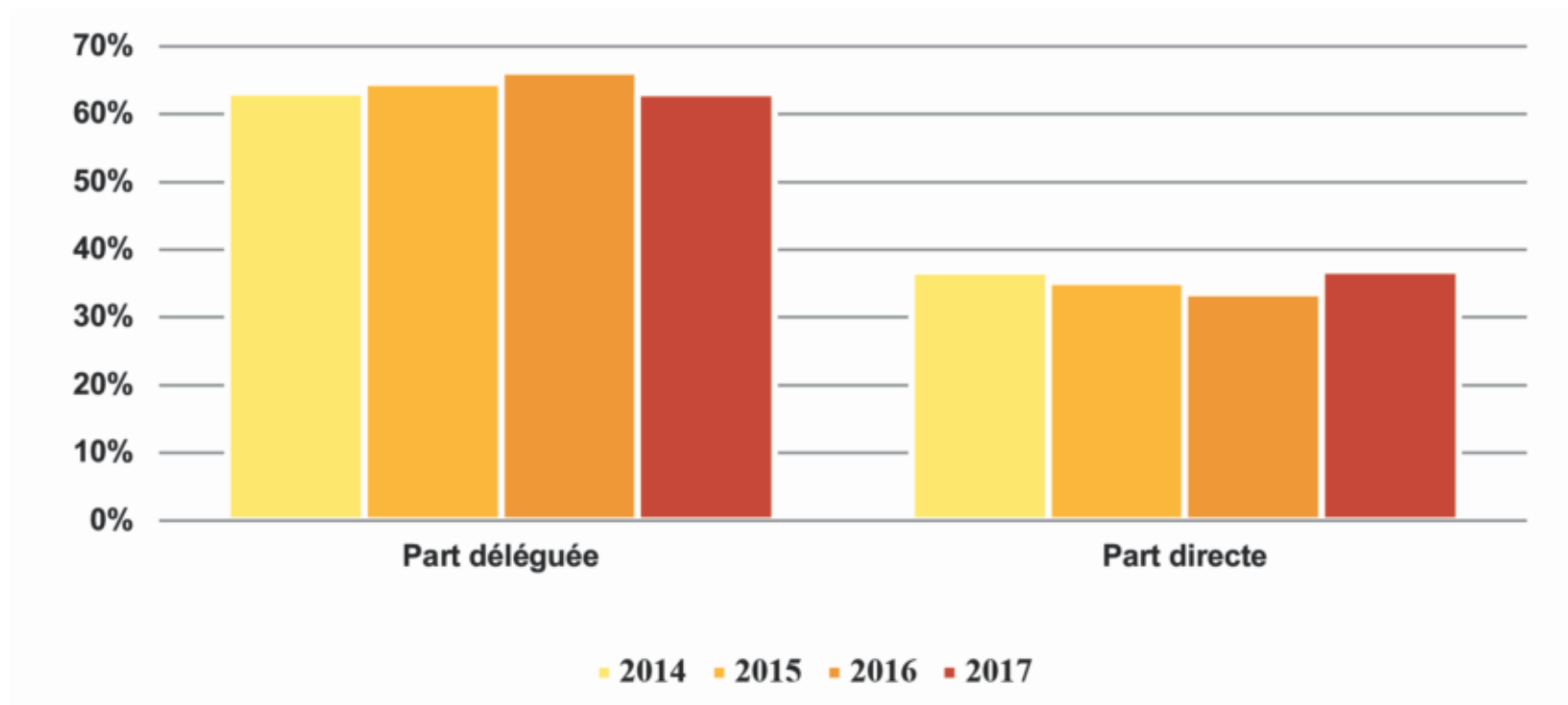
# ISR/ESG : quelle est votre priorité numéro 1 parmi les thématiques en matière de développement durable ?



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

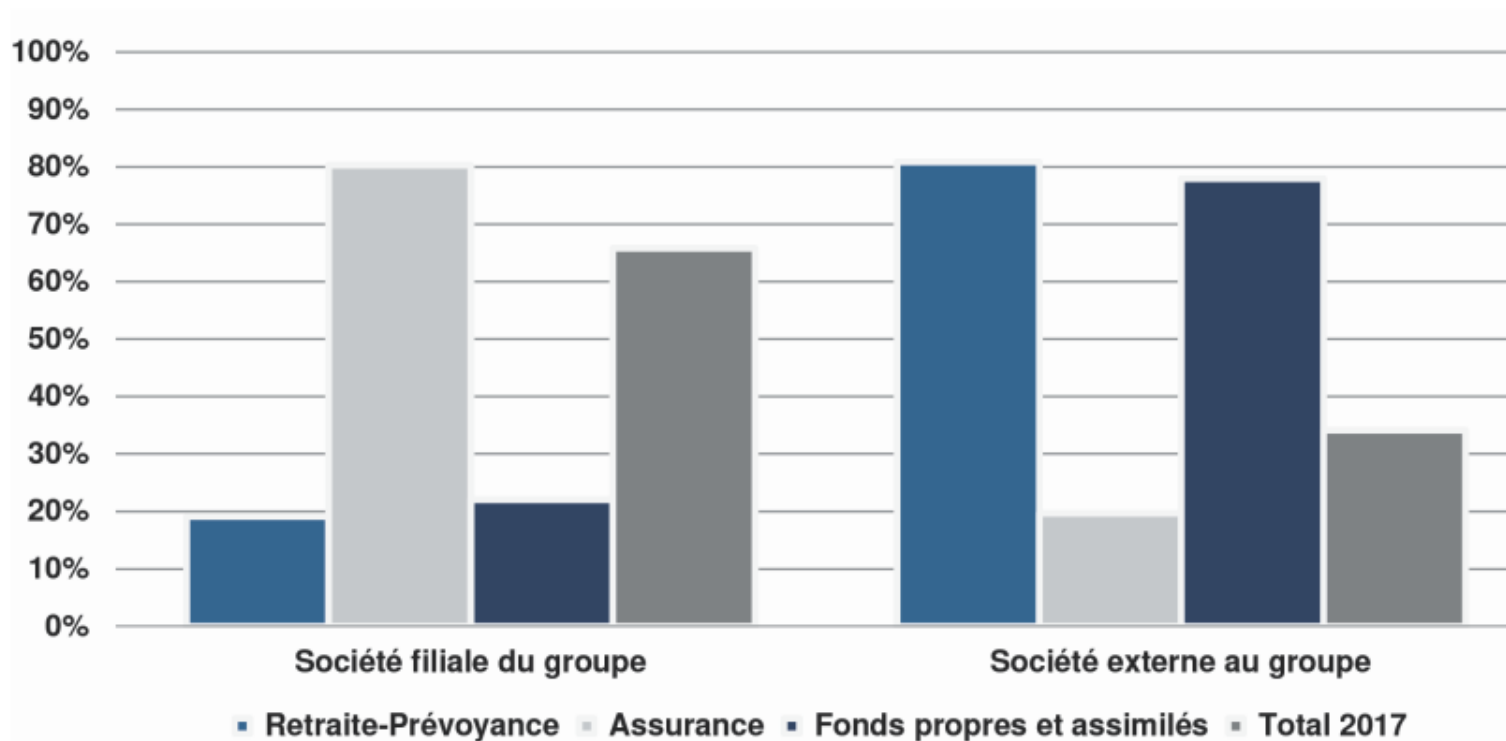
# Relations avec les sociétés de gestion : part directe et part déléguée



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

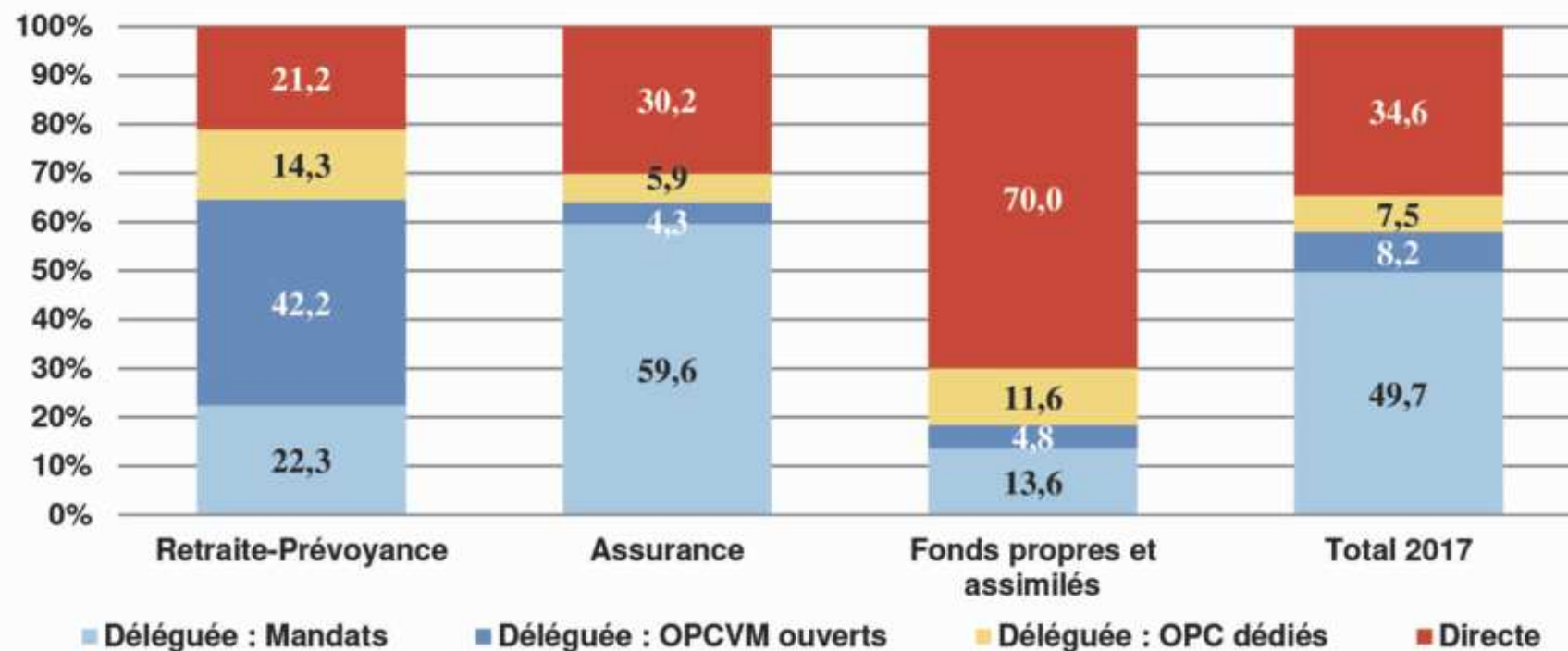
# Relations avec les sociétés de gestion : société de gestion filiale ou externe



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

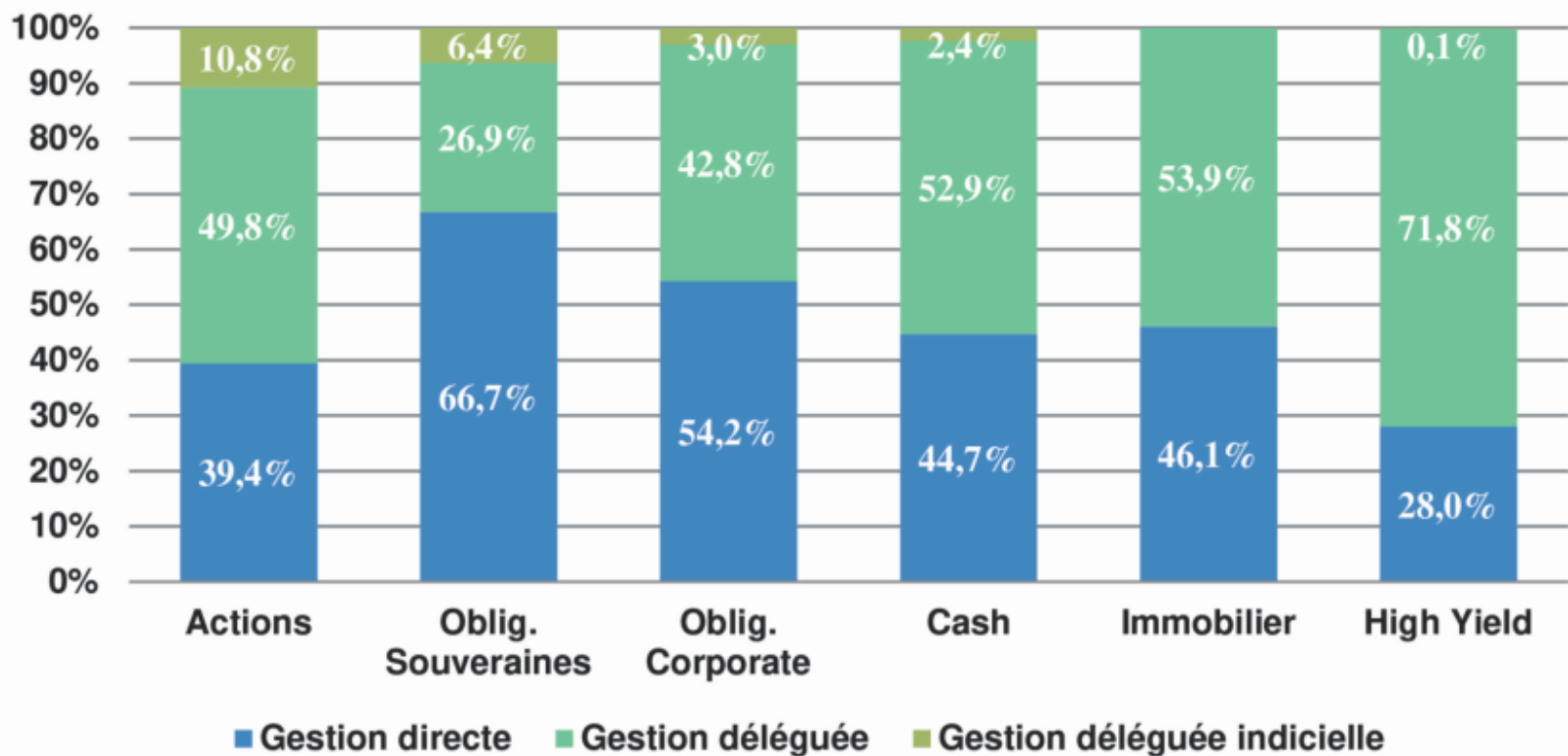
# Modalités de délégation de gestion



(T)

Source : Enquête Af2i 2018

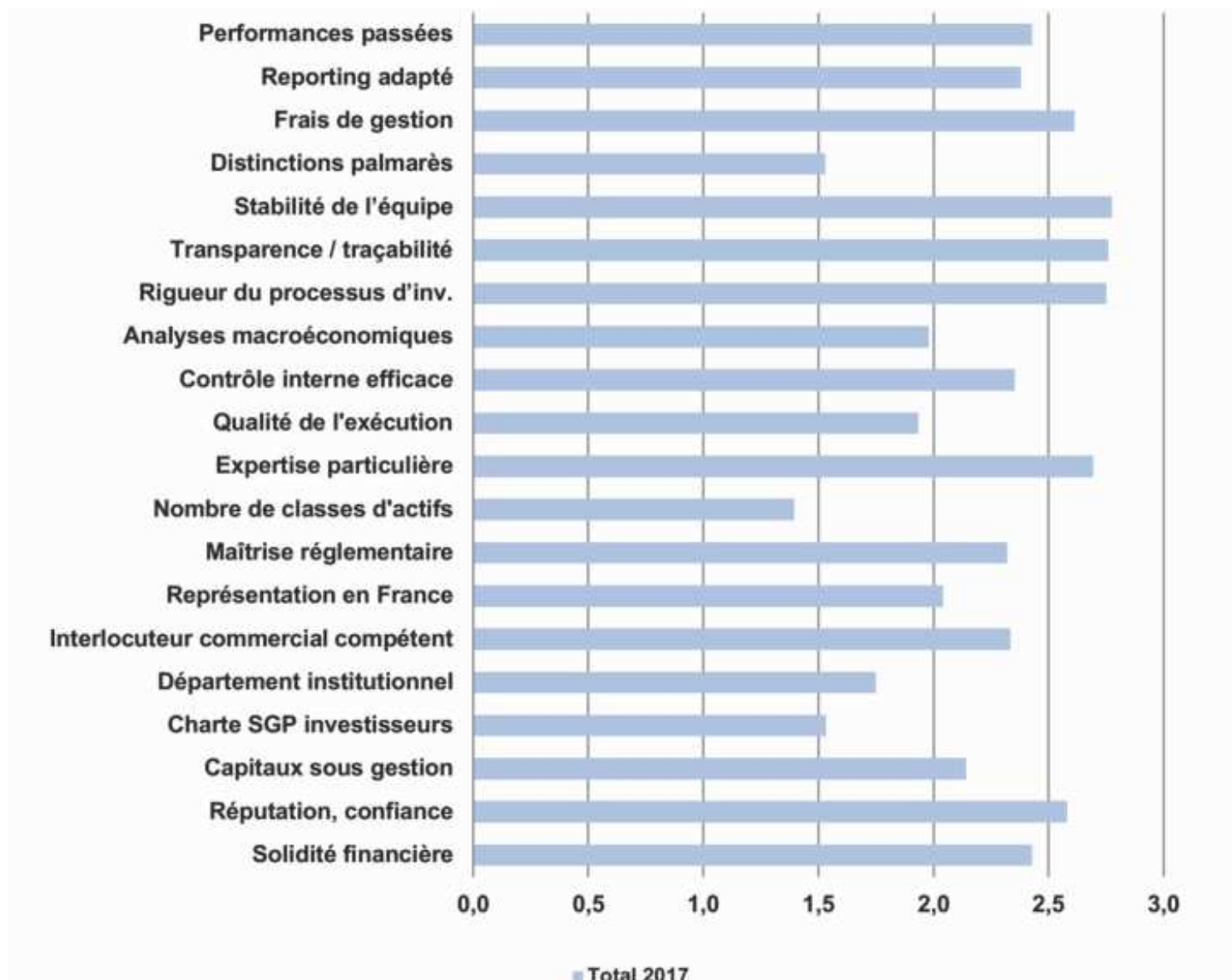
# Type de gestion par classe d'actifs



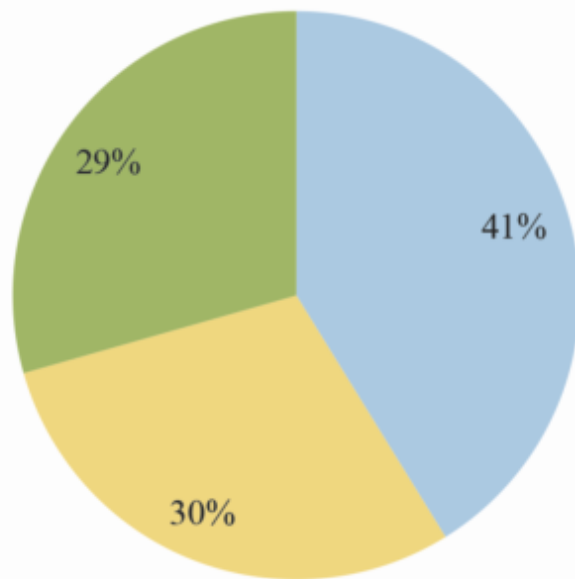
(T)

Source : Enquête Af2i 2018

# Critères de sélection des sociétés de gestion



# Préférences de collaboration



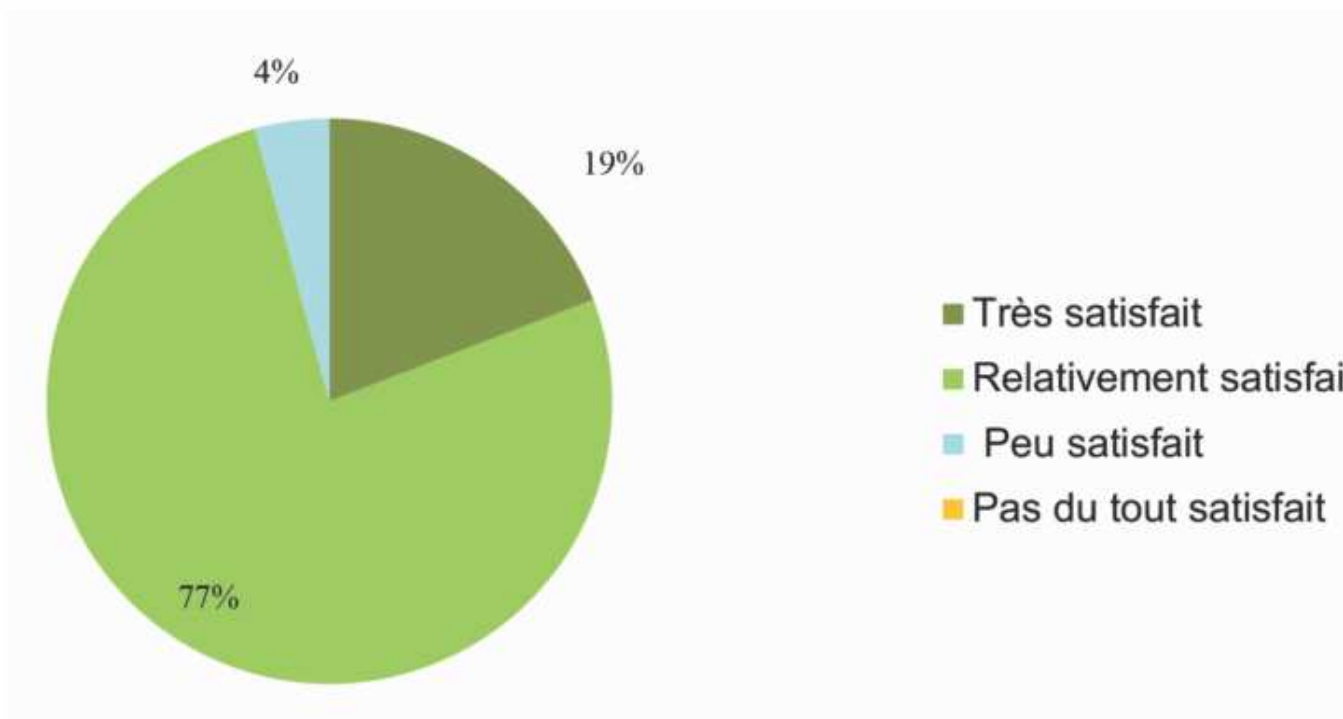
- Des sociétés de gestion indépendantes
- Des sociétés filiales d'un groupe bancaire
- Des sociétés filiales d'un investisseur institutionnel

(M)

Source : Enquête Af2i 2018



# Qualité des relations avec les sociétés de gestion



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

# Association française des investisseurs institutionnels

*Association régie par la loi du 1er juillet 1901*

*Agrément n°00155634 délivré le 26/07/02*

*36, rue de l'Arcade 75008 PARIS*

*[www.af2i.org](http://www.af2i.org)*

*Tél.: 01 42 96 25 36*

*Fax.: 01 73 76 63 95*

*[af2i@af2i.org](mailto:af2i@af2i.org)*