

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 :

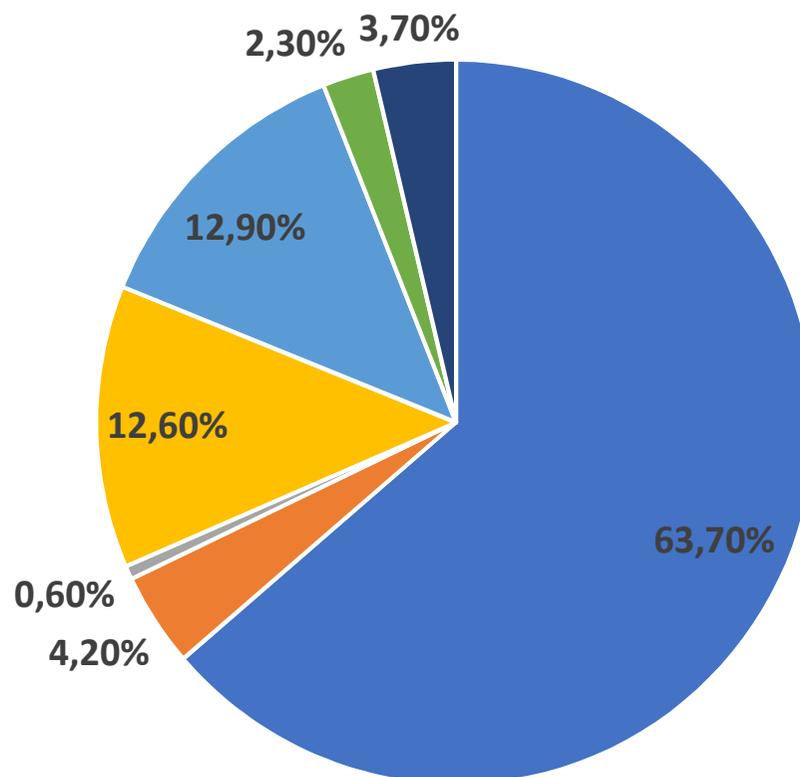
- **82 membres**, entreprises et institutions, représentant **plus de 2 200 Md €** d'actifs gérés, quelle que soit leur famille d'appartenance (assurance, retraite, prévoyance, mutuelle de santé, fonds de dotation, fondation, association, entité publique ou institution spéciale, entreprise à statut spécifique...).
- **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

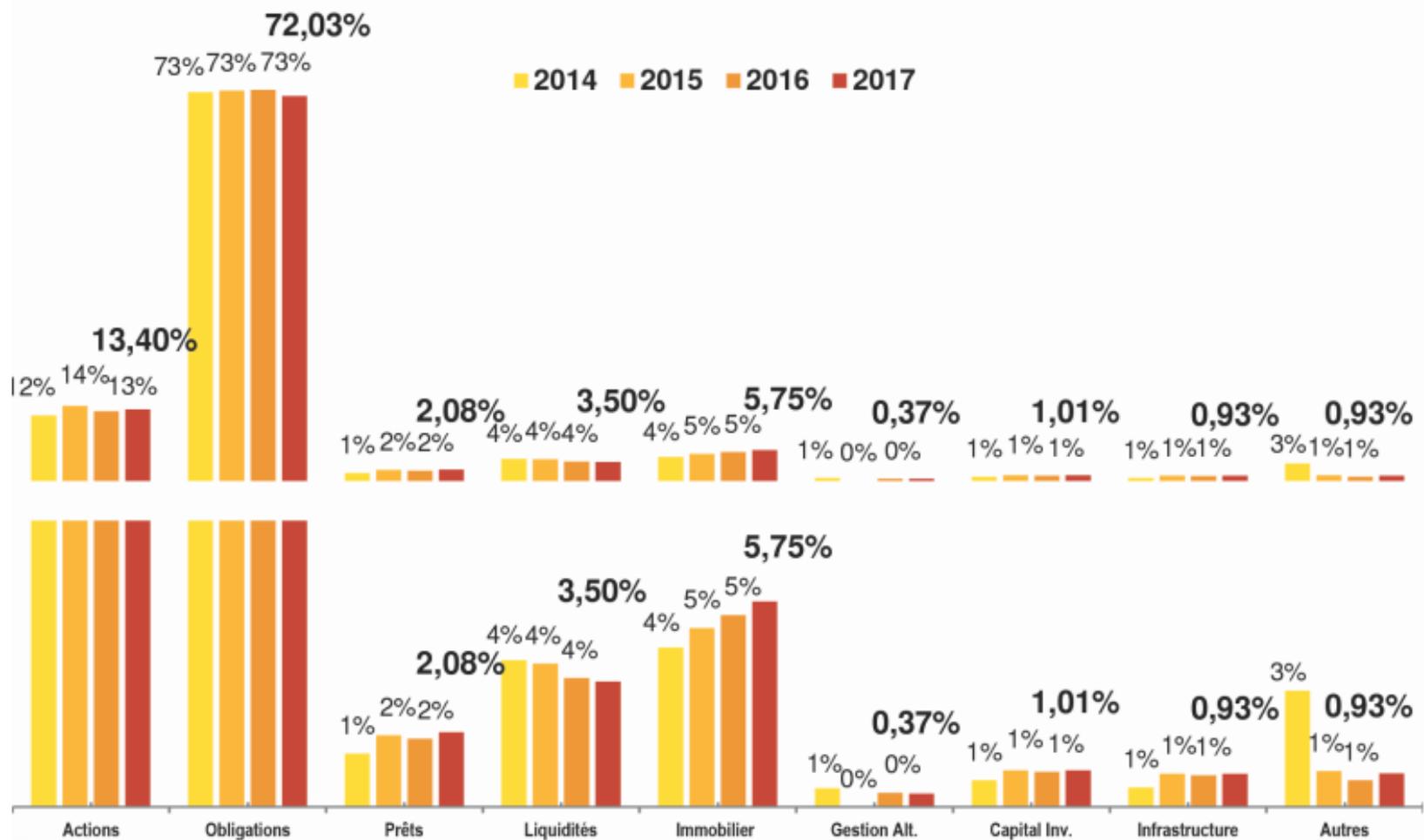
■ Assurance dommages

■ 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

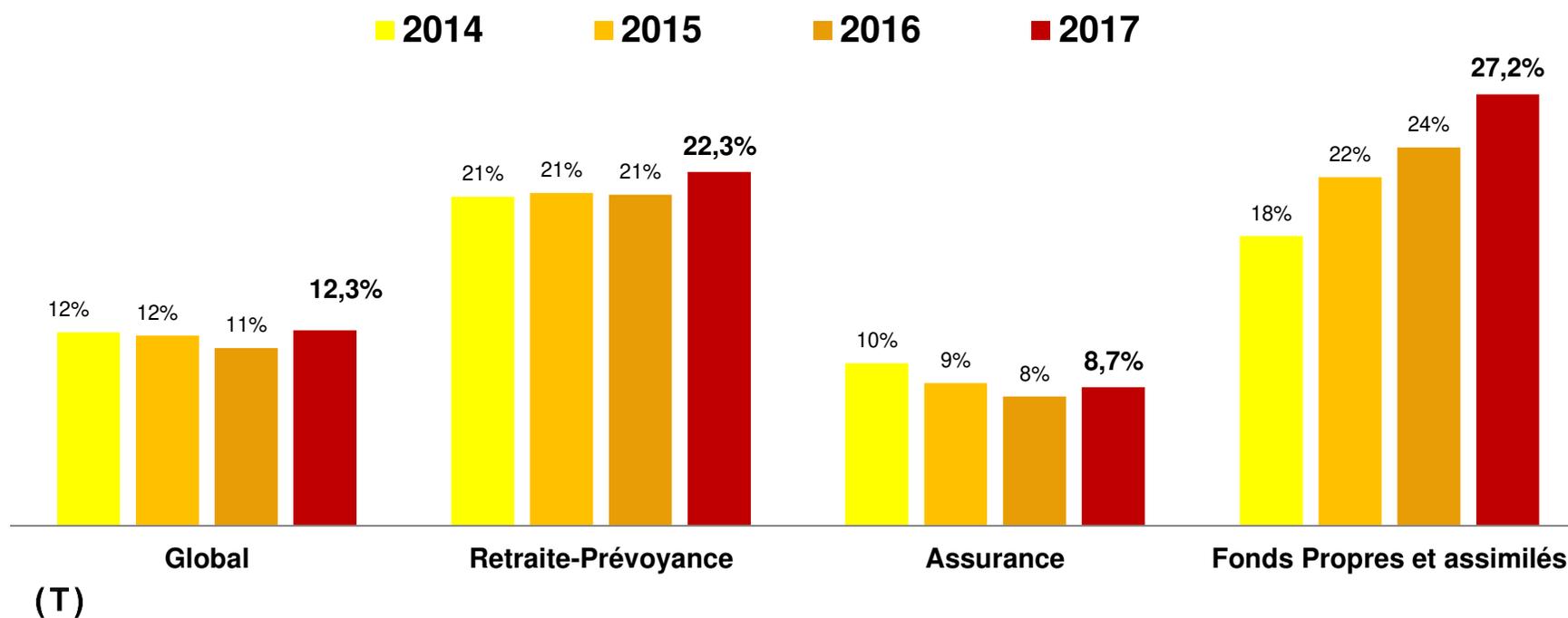
Source : Enquête Af2i 2018

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

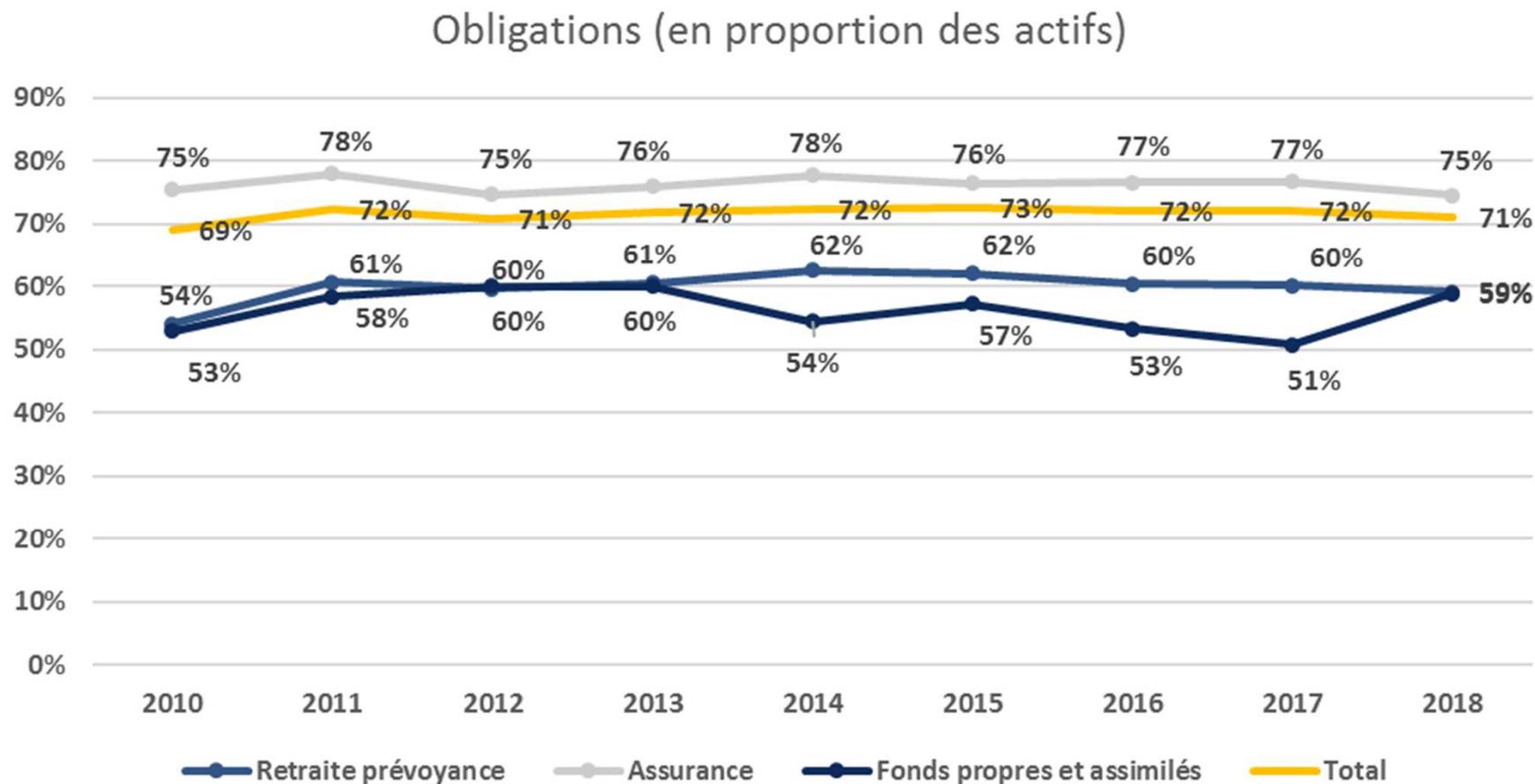
Source : Enquête Af2i 2018

Part d'actions dans les portefeuilles par famille



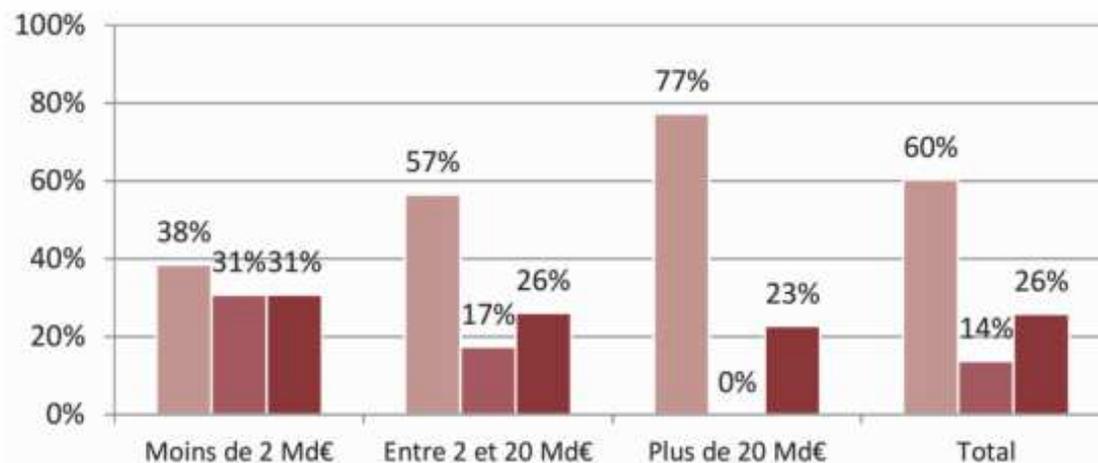
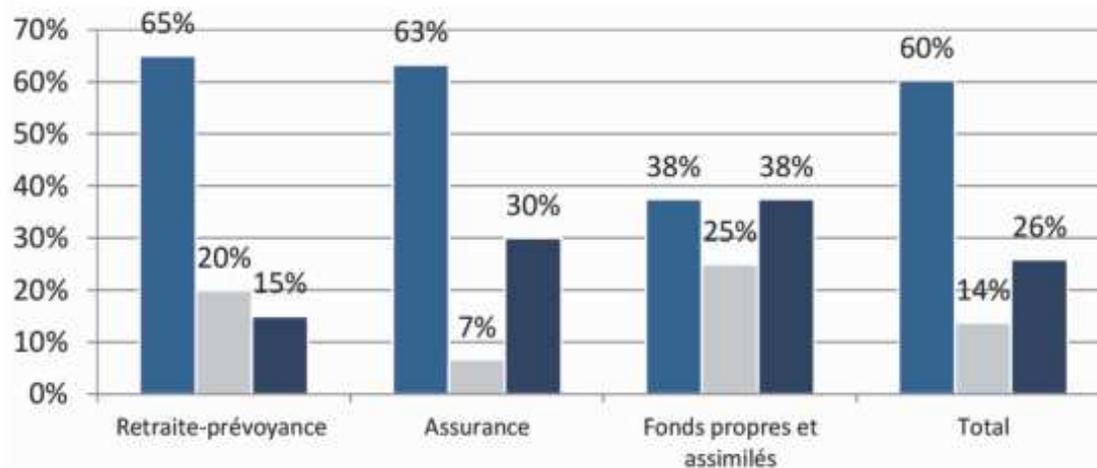
Source : Enquête Af2i 2018

Obligations : évolution sur 9 ans



Source : données Enquête Af2i 2010-2018

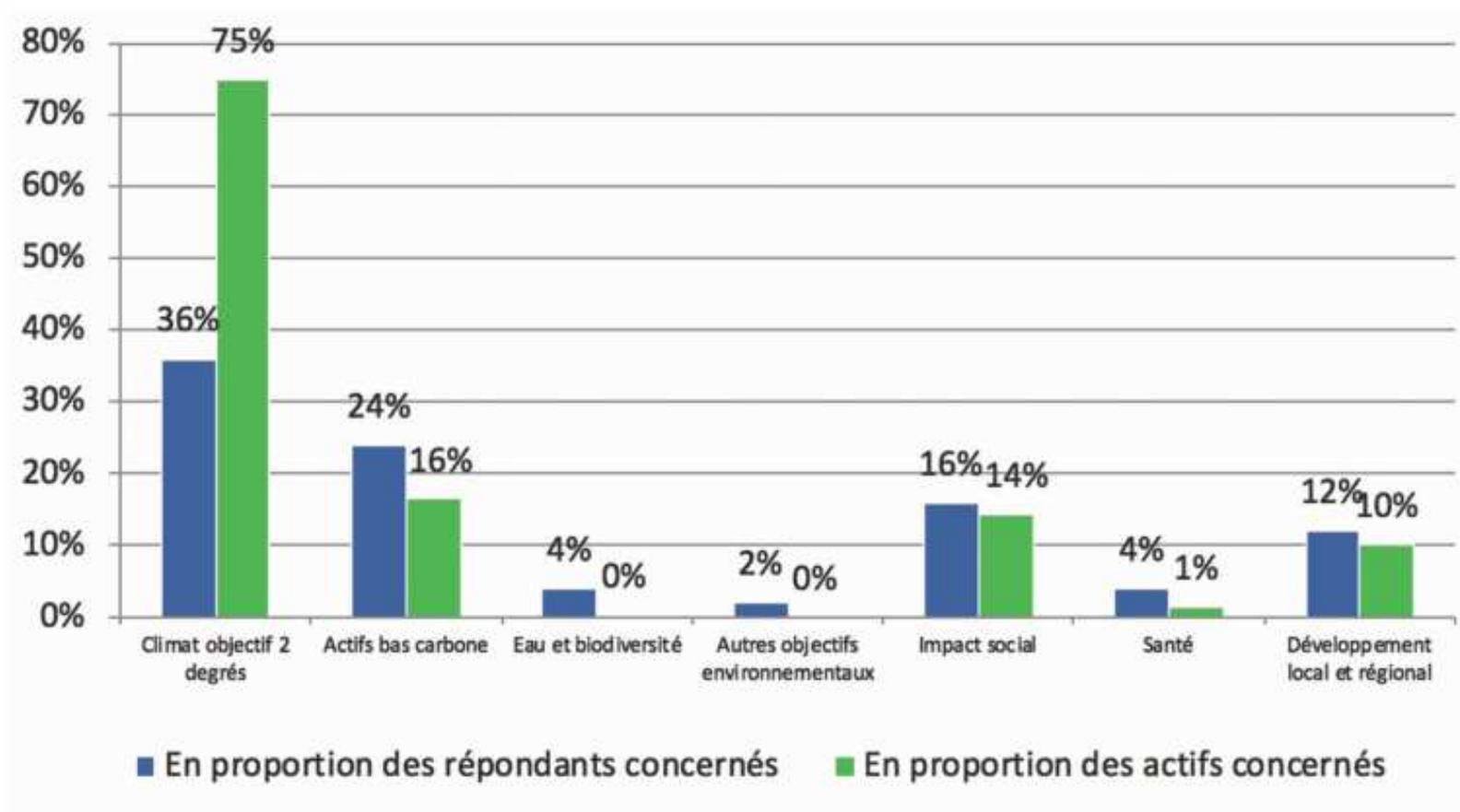
ISR/ESG : intégrez-vous des critères ISR/ESG dans votre gestion ?



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

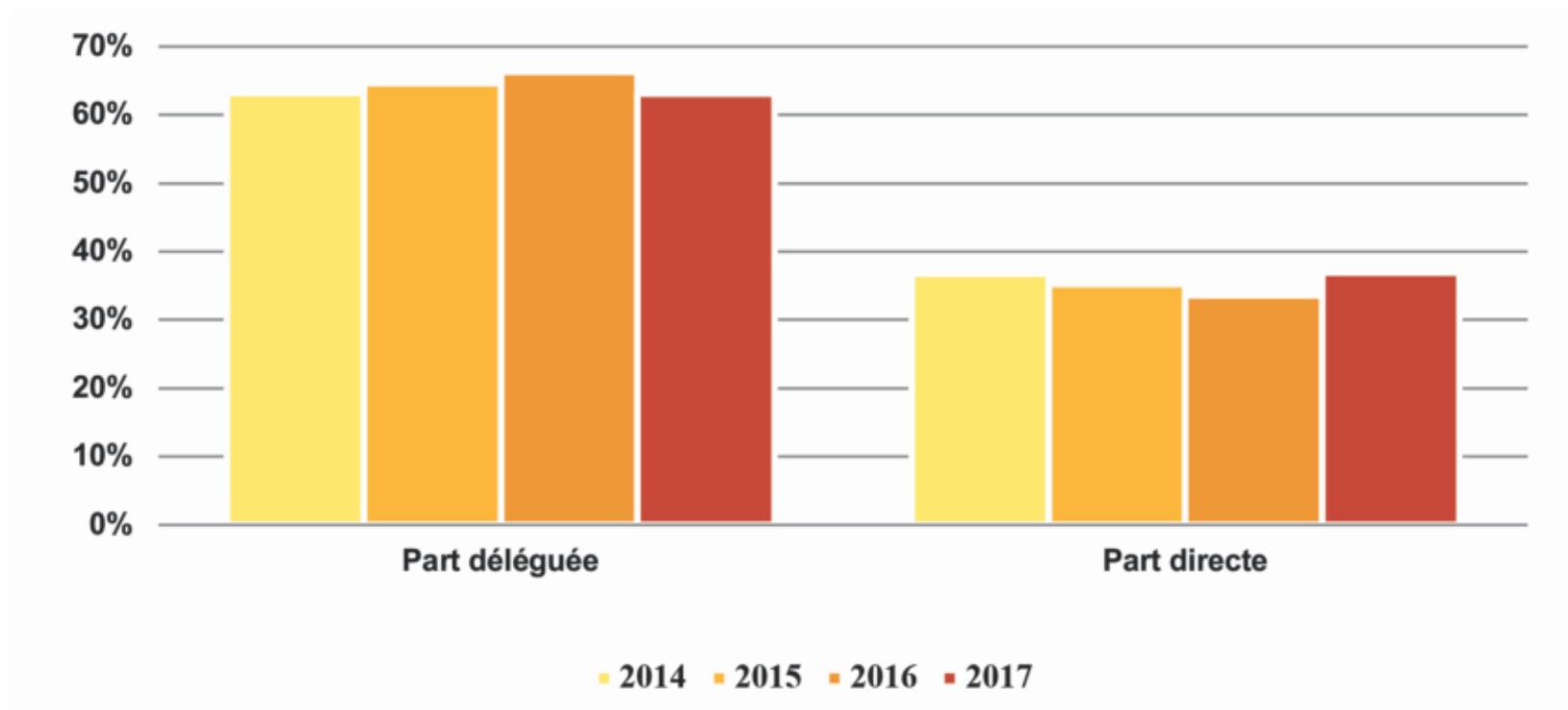
ISR/ESG : quelle est votre priorité numéro 1 parmi les thématiques en matière de développement durable ?



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

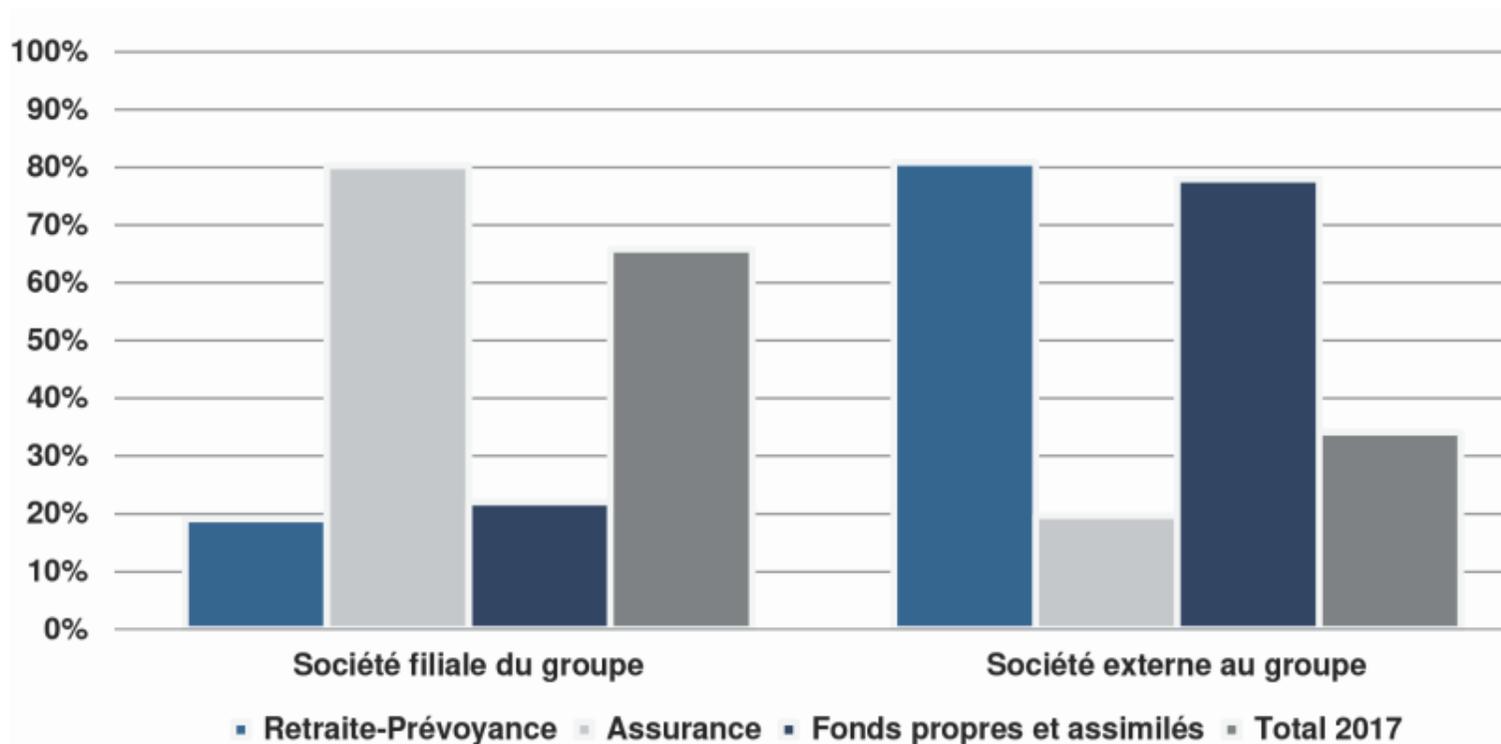
Relations avec les sociétés de gestion : part directe et part déléguée



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

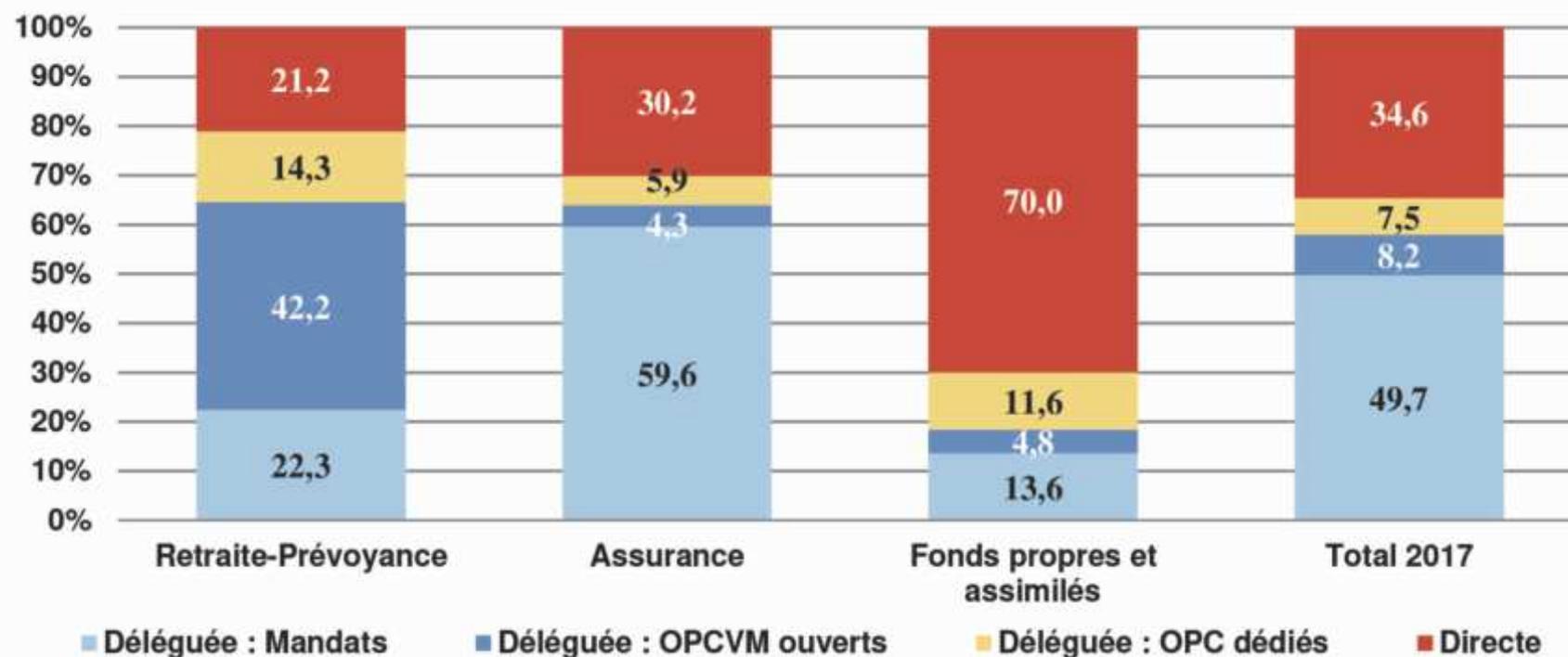
Relations avec les sociétés de gestion : société de gestion filiale ou externe



(M)

Source : Enquête Af2i 2018

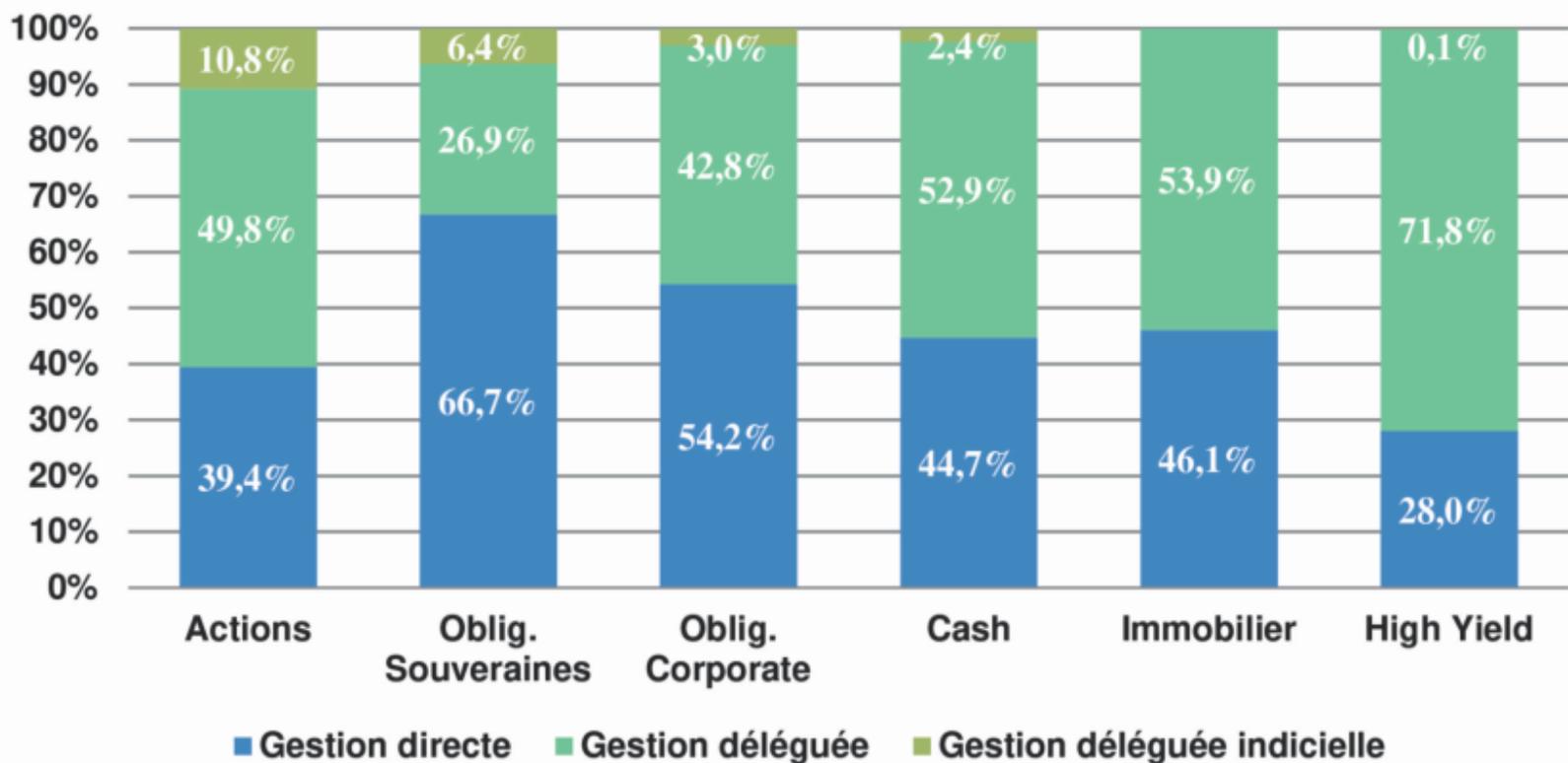
Modalités de délégation de gestion



(T)

Source : Enquête Af2i 2018

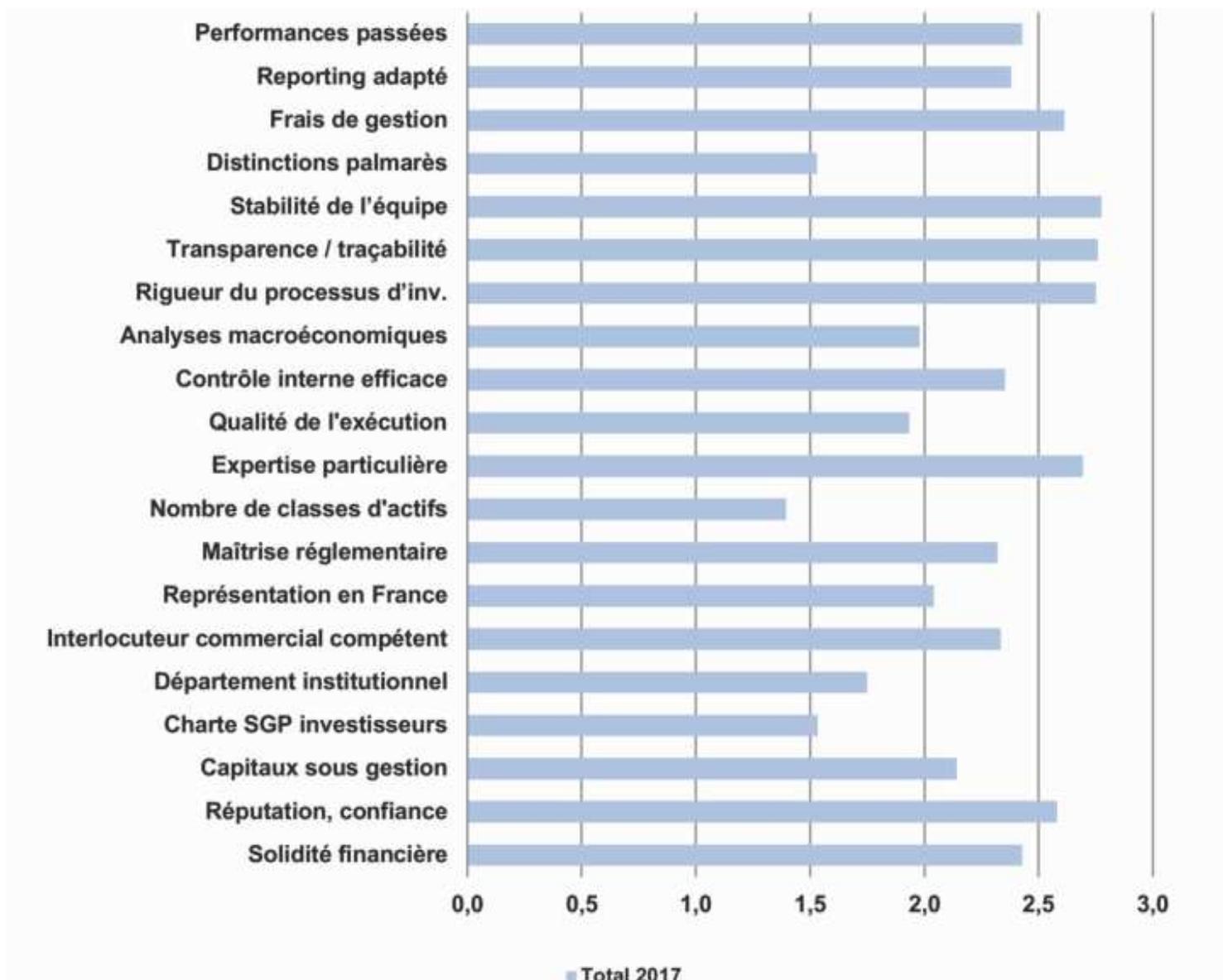
Type de gestion par classe d'actifs



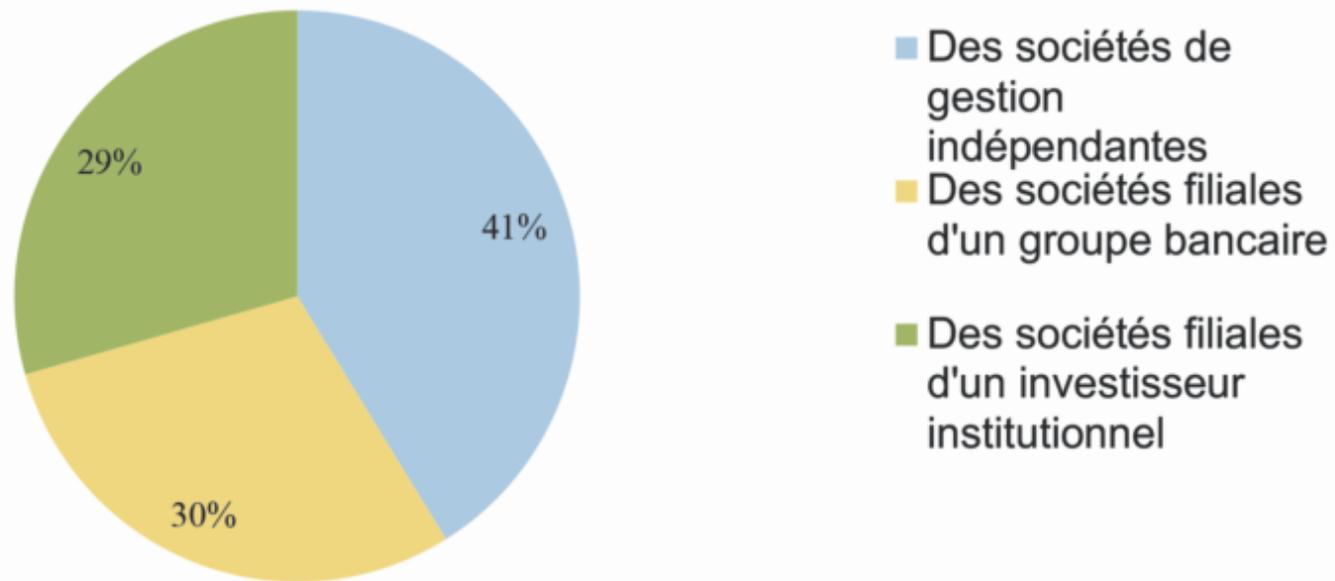
(T)

Source : Enquête Af2i 2018

Critères de sélection des sociétés de gestion



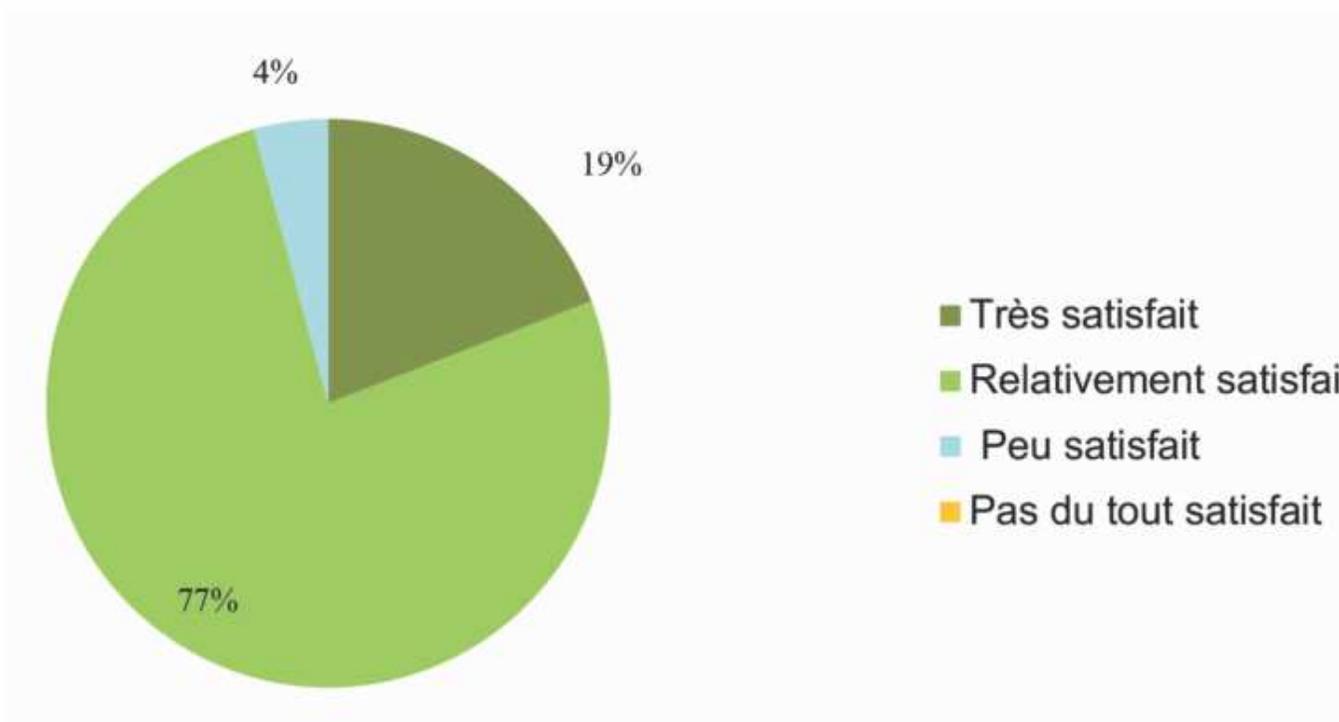
Préférences de collaboration



(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

Tél.: 01 42 96 25 36

Fax.: 01 73 76 63 95

af2i@af2i.org