

7ème édition de l'enquête Linedata sur le secteur de la gestion d'actifs : les gérants et administrateurs de fonds misent sur la différenciation, dans un contexte exigeant, et sont préoccupés par les risques politiques et les contraintes réglementaires

- La septième enquête annuelle de Linedata sur la gestion d'actifs au niveau mondial souligne l'importance des préoccupations politiques et socio-économiques.
- Les bouleversements viendront plus probablement de facteurs extérieurs que des tendances de l'industrie.
- La différenciation représente désormais une préoccupation majeure pour les sondés.
- La directive MIF II sera la réglementation la plus importante des trois prochaines années.

PARIS, BOSTON, LONDRES, HONG KONG et NEW YORK, 28 mars 2017 - Linedata (NYSE Euronext : LIN), éditeur de solutions globales dédiées aux professionnels de l'asset management, de l'assurance et du crédit, dévoile les résultats de sa septième enquête annuelle et mondiale sur le secteur de la gestion d'actifs.

La gestion d'actifs est l'un des secteurs les plus sensibles aux grandes évolutions sociales et géopolitiques. Les turbulences qui agitent actuellement l'Europe et l'Amérique du Nord étaient ainsi bien présentes dans l'esprit des sondés.

Interrogés lors de la précédente enquête sur les tendances les plus déstabilisatrices pour l'industrie de la gestion d'actifs, les professionnels avaient cité en priorité des préoccupations spécifiques au secteur : les robo-advisors (23,5 %), la place grandissante des stratégies alternatives (24,1 %) et la cybercriminalité (33,5 %). Cette année, ces préoccupations certes demeurent mais sont reléguées au second plan (11,6 %, 7,4 % et 17,9 %, respectivement). Ainsi, un quart des sondés (24,2 %) mentionne les changements politiques et les évolutions de politique budgétaire comme facteur majeur de bouleversement pour le secteur de la gestion d'actifs, alors que ces préoccupations n'étaient pas même citées l'an dernier. De l'avis des gérants d'actifs du monde entier, le vote en faveur du Brexit, l'élection de Donald Trump et la possible montée du populisme d'extrême droite dans de nombreuses nations européennes ont marqué l'année de leur empreinte.

Tandis que ces inquiétudes nouvelles prennent une importance grandissante, la question réglementaire continue de représenter un enjeu majeur immédiat pour les gérants. L'adaptation aux évolutions réglementaires aura été ainsi citée comme le principal défi par les sondés dans six des sept enquêtes menées par Linedata. « S'adapter à la réglementation » reste ainsi un défi prioritaire pour un gérant interrogé sur deux (50 %), 53 % d'entre eux le considérant également comme la problématique majeure des trois années à venir, même s'ils ne la priorisent pas de la même manière selon les zones géographiques. En Amérique du Nord, les gérants se montrent en effet relativement moins inquiets, 40 % seulement d'entre eux évoquant la réglementation comme facteur perturbateur principal. En revanche, 75 % des gérants français placent cette question en tête de leurs préoccupations. En Asie, 54 % des gérants citent la conquête de nouveaux clients comme leur priorité.

A neuf mois de son entrée en vigueur, la directive MIF II suscite une attention grandissante cette année, comme c'est déjà le cas depuis 2013. Pour près de la moitié des personnes interrogées (47,4 %), MIF II représente l'évolution réglementaire la plus importante des trois années à venir, contre 39,6 % fin 2015 et 21,2 % en 2014. En parallèle, l'évolution de la loi Dodd-Frank est revenue sur le devant de la scène dans le sillage de l'élection du président Trump. Si la part des sondés plaçant en tête ces dispositions américaines est passée de 45,1 % à 29,5 % entre les deux précédentes enquêtes, les résultats de 2017 mettent en évidence une légère augmentation de ce pourcentage, avec 33 % des gérants interrogés considérant cette réglementation comme la plus importante des trois années à venir.

Dans ce contexte, les gestionnaires d'actifs constatent également des convergences entre le poids croissant du fardeau réglementaire, la dégradation des conditions de marché qui incite des investisseurs toujours plus nombreux à se précipiter vers les fonds de gestion passive peu coûteux (34,3 % des sondés citent la « performance des

SIEGE SOCIAL

Linedata
19, rue d'Orléans
92523 Neuilly-sur-Seine Cedex
France
Tél. : +33 (0)1 73 43 70 10
Fax : +33 (0)1 47 08 11 78

AHMEDABAD - BOSTON - CASABLANCA - CHENNAI - CHICAGO - DUBLIN**EDIMBOURG - GREENWICH - HONG KONG - LONDRES****LUXEMBOURG - MADRID - MUMBAI - NEW YORK - OXFORD****PARIS - RIGA - SEATTLE - TORONTO - TUNIS**www.linedata.com

investissements » parmi leurs préoccupations majeures) et les pressions opérationnelles permanentes (la « réduction des coûts » est évoquée par 42,2 % des personnes interrogées). En conséquence, 2017 marque un tournant pour les gérants d'actifs poussés à revoir leur positionnement sur le marché et à déployer des stratégies de recherche de niches pour se démarquer de la concurrence. Un cinquième (20,4 %) des sondés s'efforce de se distinguer en commercialisant des stratégies ou des produits innovants. Ces préoccupations l'emportent sur d'autres facteurs tels que le service aux clients (17,3 %), la performance des investissements et la réputation (à 14,3 % tous les deux).

Michael de Verteuil, Directeur Business Développement chez Linedata, déclare : « L'année qui vient de s'écouler a été le théâtre de bouleversements politiques et socio-économiques inattendus et les gérants d'actifs estiment que ces événements vont continuer à influencer sur leur activité dans les années à venir. L'incertitude devient la "nouvelle normalité" et les sondés qui ont répondu à l'enquête mondiale 2017 sur la gestion et l'administration d'actifs en ont pris conscience très tôt. »

« L'enquête 2017 donne l'image d'un secteur qui a pris toute la mesure des multiples défis qui l'attendent. Outre l'impact durable des réglementations, l'accent est mis de plus en plus sur le maintien de l'efficacité opérationnelle et sur l'adaptabilité technique pour faire face à cette période probable d'incertitude », ajoute Michael de Verteuil.

À PROPOS DE L'ENQUÊTE LINEDATA SUR LA GESTION ET L'ADMINISTRATION D'ACTIFS

L'enquête a été mise en ligne au cours du mois de janvier 2017. Avec la participation de sociétés de gestion, de hedge funds, d'administrateurs de fonds, de banques, de gestionnaires de fortune et de dépositaires à travers l'Europe, le Royaume-Uni, l'Amérique du Nord et l'Asie, l'enquête avait pour objectif d'identifier les défis et les priorités à venir en 2017. L'intégralité des résultats de l'enquête en anglais peut être consultée ici : <http://bit.ly/Linedata7thAssetManagementSurvey2017>.

À PROPOS DE LINEDATA

Linedata est un éditeur de solutions globales dédiées aux professionnels de l'asset management, de l'assurance et du crédit. Avec près de 1250 collaborateurs répartis dans 20 bureaux à travers le monde, Linedata maîtrise les enjeux de l'industrie financière et propose des solutions et des services innovants, adaptés à l'évolution du cœur de métier de ses clients dans plus de 50 pays. Pionnier il y a plus de 15 ans avec la mise en place d'infrastructures SaaS pour le monde financier, Linedata a répandu ce modèle à travers toute la communauté financière dans le monde et sur toute sa gamme de produits. Linedata a réalisé en 2016 un chiffre d'affaires de 166,8 M€. Cette société est cotée sur Euronext Paris Compartiment B. FR0004156297-LIN - Reuters LDSV.LN - Bloomberg LIN:FP

Pour plus d'information, merci de prendre contact avec :

Linedata
Aurélia Szymanski
Directeur de la Communication
Tel : +33 1 73 43 74 01
Email : aurelia.szymanski@se.linedata.com