

Les allocations vers les investissements quantitatifs devraient augmenter de 70% en 2019

Les données collectées par La Française Investment Solutions (« LFIS ») reflètent l'influence croissante de l'approche quantitative en gestion d'actifs :

- Près de 3 allocataires sur 4 prévoient d'augmenter leur exposition aux stratégies quantitatives ;
- L'élimination des biais comportementaux a été jugée comme l'avantage le plus important de l'investissement quantitatif ; et
- Le manque de transparence est perçu comme le défi le plus important du *machine learning* dans l'industrie de la gestion d'actifs.

Paris, le 22 janvier 2019 – LFIS, gérant d'actifs basé à Paris comptant plus de 11 milliards d'euros d'encours, a publié aujourd'hui les résultats d'une nouvelle étude ⁽¹⁾ mettant en avant l'influence croissante et continue des stratégies quantitatives en Europe.

Avec près des trois quarts des allocataires (70%) considérant les stratégies quantitatives comme un complément à leurs allocations actives existantes, les investisseurs favorisent de plus en plus les avantages des approches systématiques. Deux tiers des participants ont considéré l'élimination des biais comportementaux (38%) et l'accès à de nouvelles sources de performance (28%) comme les principaux bénéfices de ce style d'investissement.

Arnaud Sarfati, co-fondateur de LFIS, commente, « Il est clair que l'investissement quantitatif est de mieux en mieux compris. La part des gestions quantitatives augmente dans les portefeuilles des investisseurs et nous pensons que cela continuera de croître en 2019 et à l'avenir. L'industrie de la gestion d'actifs est confrontée à la nécessité de traiter des données de plus en plus nombreuses dans un environnement de marché toujours aussi complexe, mais peut s'appuyer pour cela sur les nouvelles technologies. La convergence des styles discrétionnaires et systématiques permettra au secteur de la finance quantitative (qui inclue académiciens, gérants d'actifs et investisseurs) de travailler collectivement à la promotion du partage des savoirs et des connaissances sur les approches quantitatives ainsi qu'à faire avancer l'industrie. »

Les données ont également confirmé la hausse continue des stratégies factorielles, qui sélectionnent les investissements sur la base de certaines caractéristiques définies, avec 60% des participants prévoyant d'augmenter leur allocation vers l'investissement factoriel contre seulement 1% prévoyant une réduction en 2019.

Il existe cependant plusieurs défis associés au *machine learning* dans la gestion d'actifs, et notamment le manque de transparence. 39% des participants ont mentionné ce point comme le principal défi, suivi par le manque de raisonnement et d'imagination (32%).

Selon Guillaume Garchery, directeur du pôle Recherche Quantitative & Développement, : « Avec des marchés devenant de plus en plus difficiles à anticiper, nous pensons que l'approche quantitative, qui

¹ L'étude de LFIS a couvert les participants de l'événement Quant Vision Summit 2018.

permet de construire un processus de gestion reproductible, consistant et performant, servira au mieux les investisseurs. Au vue de l'augmentation des allocations vers les stratégies quantitatives et de la croissance du nombre de stratégies disponibles, il est important de rappeler que les gérants d'actifs doivent utiliser des modèles explicables, au-delà des aspects théoriques, et soient capables de présenter aux investisseurs un processus de construction de portefeuille compréhensible et viable. »

L'évènement *Quant Vision Summit*, organisé par LFIS en partenariat avec Quantitative Management Initiative (QMI), a rassemblé plus de 150 professionnels de la gestion quantitative venant d'Europe et d'autres continents afin d'ériger des liens solides entre les mondes professionnels et académiques et de faciliter un dialogue essentiel sur le futur de l'investissement quantitatif. Les défis associés à cette approche, les nouveaux domaines innovants de la gestion d'actifs ainsi que les capacités présentes en Europe sur ces sujets ont été au cœur des débats

FIN

Pour plus d'informations veuillez contacter :

Notes aux éditeurs

LFIS a conduit une étude propriétaire sur les participants du Quant Vision Summit en octobre 2018 à Paris. Les pourcentages sont basés sur 79 participants.

A propos de La Française Investment Solutions

Lancé en 2013, La Française Investment Solutions compte plus de 11 milliards d'actifs sous gestion au 31 décembre 2018 ⁽¹⁾. La mise en place innovante de LFIS allie expertise en gestion et des capacités quantitatives spécialisées pour offrir des solutions performantes sur le long terme. Ce mélange unique de compétences offre un large choix d'investissements avec une valeur ajoutée comprenant rendement absolu, fonds de résultats d'investissements et des fonds d'investissement sur mesure qui sont adaptés aux besoins des investisseurs d'aujourd'hui.

LFIS fait partie du groupe La Française et son esprit entrepreneurial est soutenu par son actionnaire majoritaire le Crédit Mutuel Nord Europe. Au cours des 40 dernières années, avec plus de 605 employés et 71 milliards d'euros d'encours au 31 octobre 2018, le Groupe La Française a développé ses compétences en gestion d'actifs pour compte de tiers à travers quatre pôles principaux : les valeurs mobilières, l'immobilier, les Solutions d'Investissements et le Financement Direct de l'Économie (au 30 septembre 2018).

1. Source: Données LFIS non auditées au 31 décembre 2018, excluant certains actifs sous gestion recueillis durant l'année en cours et prévus à maturité au cours de l'année 2018.
2. Source: Données de La Française Group non auditées.

Ce document s'adresse uniquement aux médias et n'est destiné qu'à des fins d'information. Les opinions exprimées ici sont les points de vue de l'auteur et ne constituent pas des conseils en matières d'investissement. Il ne s'agit pas d'une recommandation d'achat, de vente ou de souscrire à des instruments financiers, d'une offre de vente de fonds d'investissement ou d'une offre de services financiers. Ce communiqué de presse est daté. Ils ne représentent pas nécessairement les points de vue de toute les entreprises au sein du groupe La Française et peuvent faire l'objet de modifications sans préavis. Cela ne constitue pas une promotion financière telle que définie par les lois et règlements applicables et est uniquement à titre d'information. Aucune décision financière ne doit être prise sur la base des informations fournies. Les informations concernant le contexte et personnel de LFIS sont fournies à titres d'information seulement.