

EPARGNE RETRAITE ET FONDS DE PENSION: QUELLES ORIENTATIONS ?

LES IMPACTS DE L'EPARGNE RETRAITE POUR LA GESTION D'ACTIFS

WEBINAR AEFR
16 NOVEMBRE 2021



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

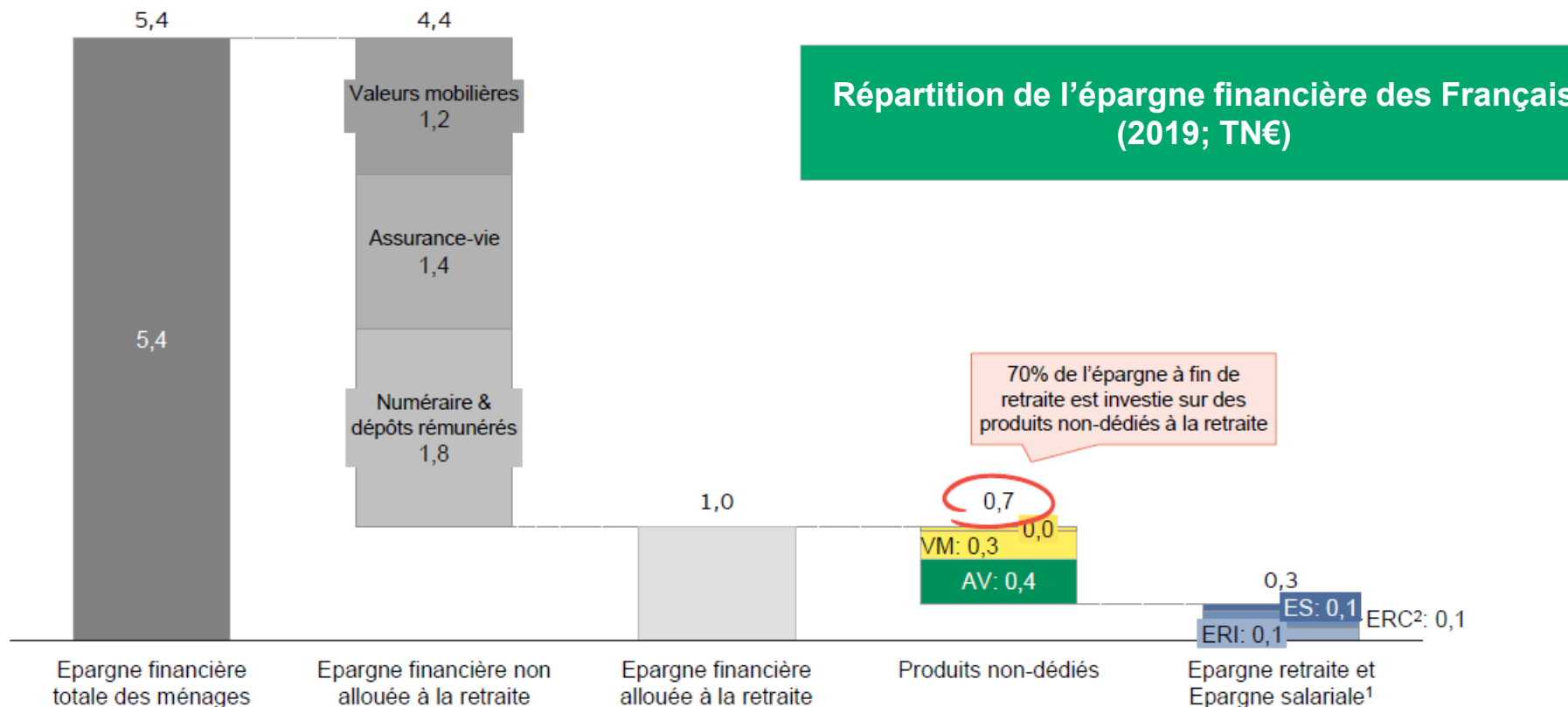
L'investisseur durable d'un monde qui change

Sommaire

- **Epargne retraite et épargne financière allouée à la retraite**
- **Les principaux enjeux liés à l'épargne retraite**
- **Les impacts de l'épargne retraite pour la gestion d'actifs**

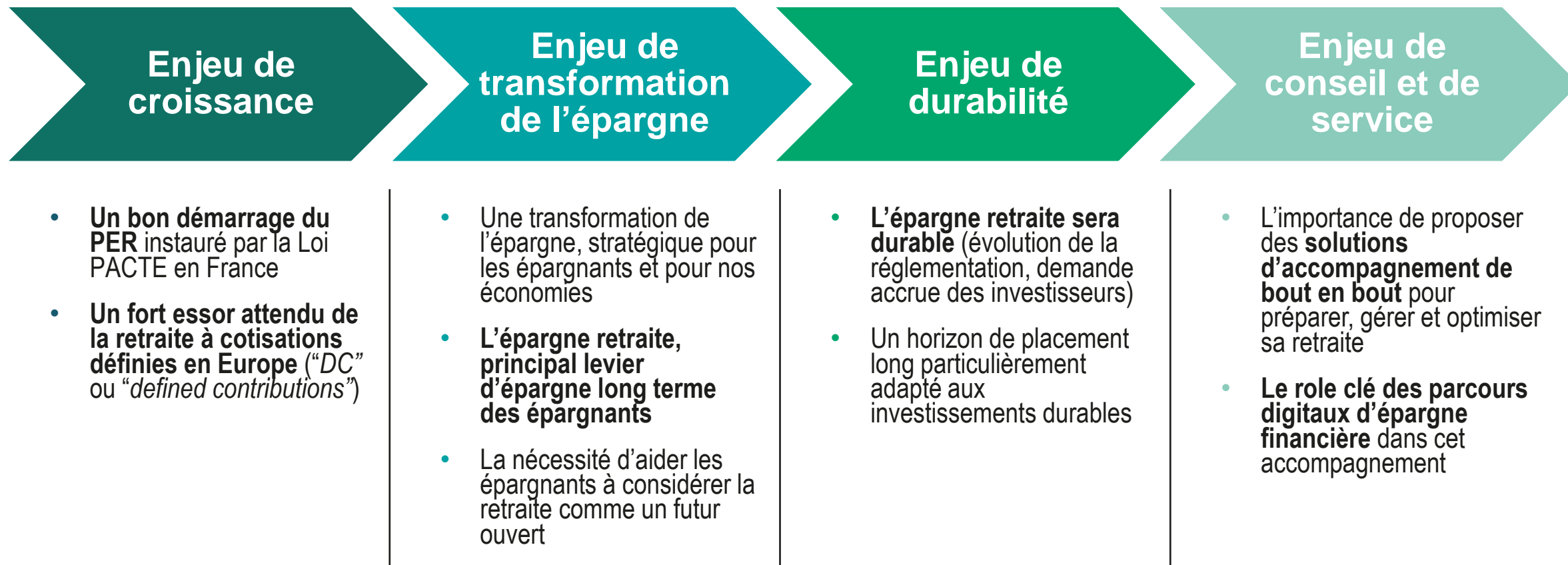
Épargne retraite et épargne financière allouée à la retraite

L'IMPORTANCE DE CONSIDERER L'ÉPARGNE FINANCIERE ALLOUEE A LA RETRAITE DANS SON ENSEMBLE



¹ Les produits d'épargne retraite ont été considérés comme des produits dédiés à la retraite à 100% ; ² Incluant le PERCO
 Source: INSEE, Banque de France, Gouvernement, FFA, EY-Parthenon

Les principaux enjeux de l'épargne retraite



Une forte croissance attendue sur les dispositifs de retraite “DC” en Europe



10.1

Encours attendus (en TN€)
sur les dispositifs de retraite
DC en Europe en 2030 contre
4TN€ à fin 2019 – soit une
croissance annuelle moyenne
de l'ordre de 9%






57%

Poids des encours DC
investis (à horizon 2030)
dans des instruments
financiers n'intégrant pas de
garanties (DC market-linked) –
contre 45% aujourd'hui

Source: INDEFI

L'épargne retraite, une source d'opportunités pour les gestionnaires d'actifs

OFFRE FINANCIERE, PARCOURS DIGITALISES D'EPARGNE FINANCIERE, DURABILITE AU CŒUR DE LA PROPOSITION DE VALEUR

	OFFRE FINANCIERE	<p>Proposer les meilleures solutions en terme d'offre financière, e.g.</p> <ul style="list-style-type: none">- Gamme de fonds à horizon (adaptée à la gestion pilotée par défaut de la loi PACTE)- Offre incluant des actifs illiquides
	PARCOURS DIGITALISES D'EPARGNE FINANCIERE	<p>Accompagner les distributeurs d'épargne longue avec les meilleures solutions pour faciliter l'adoption de l'épargne retraite, e.g.</p> <ul style="list-style-type: none">- Des nouvelles solutions via un ensemble de services visant à aider le client à se projeter dans la durée et effectuer un bilan de son épargne- L'importance des parcours digitalisés d'épargne financière / retraite
	DURABILITE	<p>Promouvoir l'investissement durable, tant en terme d'offre financière que de solutions (e.g. allocation, reporting)</p>

Illustrations concrètes de solutions d'investissement adaptées à l'épargne retraite

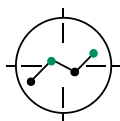
DEUX ILLUSTRATIONS CONCRETES EN TERME D'OFFRE FINANCIERE PROPOSEE PAR BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

SICAV Perspectives



Une gestion à horizon maximisant le risque à long terme et intégrant une réduction progressive du budget de risque (volatilité) à l'approche de la retraite

(offre adaptée à la gestion pilotée par défaut des PER de la loi PACTE)



La plus grande offre de fonds à horizon du marché français (1,7Mds€ d'encours à fin septembre 2021)

Harmony Prime



Un fonds diversifié avec une volatilité modérée et un objectif de **rendement annuel moyen de 3%**



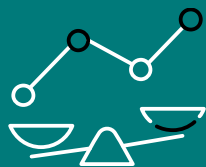
Une allocation innovante combinant **actifs côtés** et **actifs illiquides** (dette privée et private equity)



Une offre parfaitement adaptée à l'épargne à **objectif de retraite** (PER, Assurance-Vie)

Le rôle clé des parcours digitalisés d'épargne financière et d'épargne retraite

GAMBIT FINANCIAL SOLUTIONS, UN SAVOIR-FAIRE RECONNU SUR LES PARCOURS DIGITALISES D'EPARGNE FINANCIERE



KNOWLEDGE

Une vision 360° de la situation financière

Une solution pour une meilleure compréhension des attentes du client et de ses objectifs d'investissement



100% DIGITAL

Self-Care ou Face-to-Face

Un cadre digital pour optimiser conseil et recommandations



GAMIFICATION

Un rôle pédagogique

Offrir aux clients une expérience interactive intégrant un conseil personnalisé adapté aux attentes / objectifs financiers

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
14, RUE BERGÈRE
75009 PARIS
BNPPARIBAS-AM.COM



INVESTORS' 「corner」



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change