

ÉTUDE INVESTISSEMENTS NON COTÉS BNP PARIBAS 2018

LES TENDANCES EN PRIVATE EQUITY
ET EN FONDS D'IMMOBILIER NON COTÉ



LES INVESTISSEURS PRIVÉS : UN APPÉTIT CROISSANT POUR LE MARCHÉ DES FONDS FERMÉS

Basé sur l'opinion de **337 investisseurs fortunés (HNWI)** détenant un minimum de 5 millions de dollars d'actifs investissables, provenant de 9 pays d'Europe, d'Asie et du Golfe, ce rapport exclusif explore les comportements et les tendances des investisseurs privés en **fonds de Private Equity** et **d'immobilier non coté**.

Cette nouvelle enquête confirme l'appétit croissant pour les solutions d'investissements non cotés* et souligne le besoin d'informations et de conseils de la part des investisseurs privés.

*Le Private Equity consiste à investir dans des sociétés non cotées à différents stades de leur croissance, dans le but d'optimiser leur création de valeur en soutenant la stratégie de développement de leurs dirigeants. L'immobilier non coté consiste à investir dans des actifs immobiliers vacants, à repositionner ou à rénover.

> PLUS DE

60%

des sondés indiquent qu'ils sont familiers ou extrêmement familiers avec les solutions de Private Equity et/ou d'immobilier non coté.

> EN MOYENNE,

les investisseurs en Private Equity et en immobilier non coté en détiennent

16,3%

dans leur portefeuille, représentant leur première classe d'actifs. Leur portefeuille est ensuite constitué de 15,8% en « Liquidités » et 15,3% en « Actions ».

> PLUS DE

40%

des non-investisseurs en Private Equity ou en immobilier non coté indique qu'ils sont susceptibles d'investir dans ces classes d'actifs dans un avenir proche.

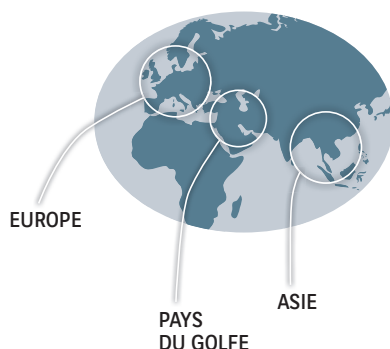
MÉTHODOLOGIE



337
INVESTISSEURS
FORTUNÉS

5 M\$
D'ACTIFS
INVESTISSABLES
MINIMUM

RÉGIONS



GENRE

35%
FEMMES



65%
HOMMES

ÂGE

18%

MILLENNIALS
< 35

61%

GEN X / GEN Y
35-55

21%

BABY BOOMERS
55 +

PATRIMOINE

23%

10M\$ > 15M\$

75M\$ > 10M\$

11%

15M\$+

5M\$ < 75M\$

5M\$ < 75M\$

42%

24%



PRINCIPALES MOTIVATIONS ET ALLOCATION D'ACTIFS

Motivés par les opportunités d'investissements, les investisseurs privés utilisent les placements en fonds de Private Equity et d'immobilier non coté pour équilibrer leur portefeuille et atteindre leurs objectifs de rendement.

TOP 5 DES MOTIVATIONS POUR INVESTIR EN PRIVATE EQUITY ET EN IMMOBILIER NON COTÉ	1	2	3	4	5
	UNE OPPORTUNITÉ D'INVESTISSEMENT QUI M'INTÉRESSE (55%)	ÉQUILIBRER MON PORTEFEUILLE (35%)	RECOMMANDÉ PAR MON BANQUIER PRIVÉ (32%)	CORRESPOND À MES ATTENTES DE RETOUR SUR INVESTISSEMENT (28%)	DISTRIBUÉ PAR UNE BANQUE STABLE ET DE RENOM (25%)

RÉPARTITION ACTUELLE EN FONDS DE PRIVATE EQUITY ET D'IMMOBILIER NON COTÉ				
	FONDS DE PRIVATE EQUITY		FONDS D'IMMOBILIER NON COTÉ	
TOTAL DES INVESTISSEURS	8,2%		8,1%	
GENRE	FONDS DE PRIVATE EQUITY		FONDS D'IMMOBILIER NON COTÉ	
HOMMES	7,7%	7,8%	ÂGE	
FEMMES	9,1%	8,8%	MILLENNIALS (<35)	
			8,5%	
			8,7%	
			GEN X / GEN Y (35-55)	
			7,8%	
			8,3%	
			BABY BOOMERS (55+)	
			10,0%	
			6,7%	

TOP 5 DES MOTIVATIONS D'INVESTISSEMENT POUR LES MILLENNIALS DANS TOUTES LES CLASSES D'ACTIFS	1	2	3	4	5
	RÉPARTIR MON RISQUE DE LIQUIDITÉ (41%)	TENIR COMPTE DE MES VALEURS ET DE MON ÉTHIQUE (30%)	UNE OPPORTUNITÉ D'INVESTISSEMENT QUI M'INTÉRESSE (30%)	OPPORTUNITÉ PROPOSÉE PAR UNE BANQUE STABLE ET DE RENOM (26%)	ÉQUILIBRER MON PORTEFEUILLE (19%)

UN INTÉRÊT PRONONCÉ POUR LES OPPORTUNITÉS D'INVESTISSEMENTS EN FONDS DE PRIVATE EQUITY ET D'IMMOBILIER NON COTÉ DANS UN AVENIR PROCHE

La plupart des investisseurs privés sont convaincus de la valeur ajoutée des fonds de Private Equity et d'immobilier non coté et se renforceront dans le futur.



UN APPÉTIT CROISSANT

> PLUS DE **70%** des investisseurs sont susceptibles de réinvestir dans le Private Equity ou dans l'immobilier non coté dans un avenir proche.

> PLUS DE **50%** des clients fortunés sont prêts à investir \$500 000 et plus dans ces fonds au cours des 12 prochains mois si l'opportunité se présente.

UN BESOIN DE CONSEIL

1/3 des non-investisseurs n'ont pas encore été sensibilisés aux opportunités de Private Equity et d'immobilier non coté.

Un non-investisseur sur deux est à la recherche de conseils financiers pour développer son patrimoine et ses investissements.

Pour se familiariser avec ces opportunités d'investissements en fonds de Private Equity et d'immobilier non coté, 44% des Millennials sont à la recherche de conférences et d'ateliers pour se former; 45% des baby-boomers souhaitent des réunions d'information régulières.

PRINCIPALES BARRIÈRES À L'ENTRÉE POUR LES NON-INVESTISSEURS

NIVEAU DE RISQUE	(31%)
FRAIS	(25%)
AUCUN BESOIN EN PORTEFEUILLE	(20%)
ILLIQUIDITÉ	(20%)
DURÉE DE L'INVESTISSEMENT	(16%)

TOP 5 DES CONSEILLERS D'INVESTISSEMENT EN PRIVATE EQUITY / IMMOBILIER NON COTÉ

1

BANQUIER PRIVÉ
(44%)

2

CONSEILLER FINANCIER INDÉPENDANT
(39%)

3

INTERNET
(20%)

4

AMIS PROCHES
(15%)

5

PARTENAIRE D'AFFAIRES
(15%)

“ Au cours des 12 derniers mois, nous avons assisté à un appétit croissant des investisseurs pour le Private Equity et l’immobilier non coté. Dans ce contexte d’environnement de taux d’intérêt encore bas, ils sont à la recherche de rendement à deux chiffres pour optimiser leur profil de risque et le rendement de leur portefeuille ”

Claire Roborel de Climens,
Responsable Investissements Privés et Alternatifs, BNP Paribas Wealth Management.



DIVERSIFIER VOTRE PATRIMOINE

Chez BNP Paribas Wealth Management, nos équipes d’investissements alternatifs et non cotés aident les clients à diversifier leur portefeuille en leur proposant une large gamme de solutions offrant une faible corrélation avec les principaux marchés financiers.

Depuis 1998, BNP Paribas Wealth Management s’est forgé **un historique de performance éprouvé en Private Equity**, au service de ses clients.

Notre équipe d’experts dédiée propose une gamme étendue d’opportunités d’investissement exclusives parmi les fonds de Private Equity et les fonds d’immobilier non coté les plus performants en Europe, aux États-Unis ou en Asie. Ces fonds couvrent un large ensemble de stratégies variées (LBO, capital-développement, dette mezzanine et une gamme de fonds d’immobilier à stratégie “value added” ou “opportuniste”) et permettent à nos clients d’être des acteurs impliqués dans l’économie réelle.

Grâce à une organisation mondiale couvrant l’Europe, l’Asie, les États-Unis et le Moyen-Orient, nous proposons également aux clients les plus fortunés des opportunités de co-investissement.

À PROPOS DE BNP PARIBAS WEALTH MANAGEMENT

BNP Paribas Wealth Management est l’une des premières banques privées mondiales et la première banque privée de la zone Euro. Présents en Europe, en Asie et aux États-Unis, plus de 6 800 professionnels proposent à une clientèle d’investisseurs privés des solutions d’optimisation et de gestion de leur patrimoine. La banque gère 364 milliards d’euros d’actifs sous gestion à décembre 2017.

En collaboration avec
scorpiopartnership
what wealth needs next

SUIVEZ NOUS



Elite Entrepreneurs
@BNPP_Wealth



BNP Paribas
Wealth Management



wealthmanagement.bnpparibas

disponible sur l’application
« VOICE OF WEALTH »



Ce document a été produit par Scorpio Partnership en coopération avec le métier Wealth Management de BNP Paribas, une Société anonyme au capital de 2 497 718 772 euros, dont le siège social est sis au 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris (France), immatriculée sous le n° 662 042 449 RCS Paris, enregistrée en France auprès de l’Autorité de Contrôle Prudentiel en tant que banque et soumise au contrôle de l’Autorité des Marchés Financiers (AMF). Avant de réaliser une transaction, chaque investisseur doit comprendre les risques financiers, les avantages et l’adéquation d’un investissement dans un produit financier, notamment le risque de marché associé à l’émetteur, et doit solliciter ses conseillers juridique, réglementaire, fiscal, financier et comptable avant d’investir. Les investisseurs doivent être en mesure de comprendre en détail les caractéristiques de la transaction et, en l’absence de toute disposition contraire, être capables financièrement de supporter une perte sur leur investissement et prêts à accepter un tel risque. Les investisseurs doivent toujours garder à l’esprit que la valeur d’un investissement et le revenu qui en découle peuvent varier à la hausse et la baisse et que les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Sauf accord exprès écrit au préalable, BNP Paribas n’intervient pas en qualité de conseiller financier ou d’agent fiduciaire pour le compte d’un investisseur dans une transaction. Bien que les informations dans le présent document aient été obtenues auprès de sources publiées ou non publiées que Scorpio Partnership et BNP Paribas jugent complètes, fiables et précises, ni Scorpio Partnership ni BNP Paribas ne prétendent ni ne garantissent, de manière expresse ou implicite, et n’acceptent donc aucune responsabilité y afférent, que lesdites informations sont exhaustives, fiables ou précises ; les opinions exprimées dans le présent document peuvent être modifiées sans préavis. Scorpio Partnership et BNP Paribas déclinent toute responsabilité concernant les conséquences découlant de l’utilisation des informations, opinions ou prévisions contenues dans le présent document. En recevant ce document, vous acceptez d’être engagés par les termes des restrictions susmentionnées.

© BNP Paribas (2018). Tous droits réservés © Scorpio Partnership (2018). Tous droits réservés
© Crédits photos : GraphicObsession / Tom Merton, Sofie Delaun.



BNP PARIBAS
WEALTH MANAGEMENT

La banque
d’un monde
qui change