

FONDS DE RÉSERVE POUR LES RETRAITES

Directoire

Paris, le 7 juillet 2004

COMMUNIQUE DE PRESSE

Après analyse des offres reçues en février dernier sur les lots 6, 7, 8 et 9, et après avis du Comité de sélection des gérants, le Directoire du FRR a décidé de retenir¹ 10 offres présentées par des sociétés de gestion sur ces quatre lots. Ces derniers représentent un montant indicatif de 1,88 milliard d'euros sur un total à allouer de 16 milliards d'euros. Il s'agit des sociétés suivantes :

LOT 6 : Actions Etats-Unis grandes capitalisations style « valeur », gestion active (taille indicative d'un mandat : 460 millions d'euros pour une durée de 4 ans)

- *Deutsche Asset Management*
- *Robeco Institutional Asset Management (mandat stand by*)*

LOT 7 : Actions Etats-Unis grandes capitalisations style « croissance », gestion active (taille indicative d'un mandat : 460 millions d'euros pour une durée de 4 ans)

- *AGF Asset Management*
- *Goldman Sachs Asset Management (mandat stand by*)*

LOT 8 : Actions européennes hors zone euro (taille indicative d'un mandat : 240 millions d'euros pour une durée de 4 ans)

- *AXA Investment Managers*
- *Schroders Investment Management Ltd*
- *Invesco Gestion (mandat stand by*)*

LOT 9 : Actions du Bassin Pacifique y compris Japon hors pays émergents, gestion active (taille indicative d'un mandat : 240 millions d'euros pour une durée de 4 ans)

- *Capital International Limited*
- *Morgan Stanley Investment Management*
- *Nomura Asset Management UK Ltd (mandat stand by*)*

Cette troisième étape du processus de sélection marque la fin de l'appel d'offres du FRR initié à la fin du mois de juillet 2003. Elle porte à 38 le nombre des gérants retenus par le FRR et portant sur un montant indicatif de 16 milliards d'euros.

Le FRR se réjouit des résultats de ce processus et tient à souligner la qualité des offres reçues de la part de l'ensemble de l'industrie de la gestion d'actifs, européenne et internationale.

L'ensemble de ces résultats est disponible sur un document annexé au présent communiqué.

*Les mandats stand-by sont des mandats que le FRR se réserve la possibilité d'abonder en tant que de besoin, notamment par souci de dispersion des risques ou d'indisponibilité d'un ou plusieurs titulaires d'un mandat du même lot.

¹ Conformément au Règlement de la consultation, il est rappelé que la notification du marché, qui seule engage le FRR, aura lieu après la phase de mise au point du marché avec chaque société de gestion dont l'offre a été retenue.

Liste des sociétés de gestion retenues par le FRR sur l'ensemble des classes d'actifs faisant l'objet de l'appel d'offres (1)

LOT 1 : Larges capitalisations de la zone euro, gestion passive

Taille indicative d'un mandat : 1 milliard d'euros pour une durée de trois ans

- *Barclays Global Investors Limited*
- *Crédit Lyonnais Asset Management*
- *Vanguard Investments Europe SA*

LOT 2 : Petites et moyennes capitalisations de la zone euro, gestion active

Taille indicative d'un mandat : 200 millions d'euros pour une durée de cinq ans

- *AXA Investment Managers Paris (AXA Rosenberg Investment Management Ltd)*
- *Crédit Lyonnais Asset Management*
- *HSBC Asset Management Europe SA **
- *Société Générale Asset Management*

LOT 3 : Actions- Larges capitalisations de la zone euro, gestion active

Taille indicative d'un mandat : 620 millions d'euros pour une durée de quatre ans

- *AXA Investment Managers Paris (AXA Rosenberg Investment Management Ltd)*
- *Capital International Limited*
- *Groupama Asset Management*
- *JP Morgan Investment Management Ltd**
- *Lombard OdierDarier Hentch*

LOT 4 : Larges capitalisations US, gestion passive

Taille indicative d'un mandat : 640 millions d'euros pour une durée de trois ans

- *Barclays Global Investors Limited **
- *Vanguard Investments Europe SA*

LOT 5 : Actions- Moyennes capitalisations américaines, gestion active

Taille indicative d'un mandat : 200 millions d'euros pour une durée de cinq ans

- *JP Morgan Investment Management Ltd **
- *Société Générale Asset Management (Trust Company of the West-TCW)*

LOT 6 : Actions Etats-Unis grandes capitalisations style « valeur », gestion active

Taille indicative d'un mandat : 460 millions d'euros pour une durée de 4 ans

- *Deutsche Asset Management*
- *Robeco Institutional Asset Management * (Boston Partners Asset Management LLC)*

* Mandat stand-by

(1) Est indiqué entre parenthèses le nom de l'entité qui assurera, par délégation de l'entité contractante, la gestion financière du mandat lorsque sa raison sociale est différente de l'entité contractante.

LOT 7 : Actions Etats-Unis grandes capitalisations style « croissance », gestion active

Taille indicative d'un mandat : 460 millions d'euros pour une durée de 4 ans

- *AGF Asset Management (RCM Capital Management LLC)*
- *Goldman Sachs Asset Management **

LOT 8 : Actions européennes hors zone euro, gestion active

Taille indicative d'un mandat : 240 millions d'euros pour une durée de 4 ans

- *AXA Investment Managers Paris (AXA Rosenberg Investment Management Ltd)*
- *Schroders Investment Management Ltd*
- *Invesco Gestion **

LOT 9 : Actions du Bassin Pacifique y compris Japon hors pays émergents, gestion active

Taille indicative d'un mandat : 240 millions d'euros pour une durée de 4 ans

- *Capital International Limited*
- *Morgan Stanley Investment Management*
- *Nomura Asset Management UK Ltd **

LOT 10 : Obligations – souverains et crédit – de la zone euro, gestion active

Taille indicative d'un mandat : 960 millions d'euros pour une durée de quatre ans

- *AGF Asset Management*
- *AXA Investment Managers Paris*
- *BNP Paribas Asset Management SA*
- *IXIS Asset Management SA*
- *Crédit Agricole Asset Management **
- *HSBC Asset Management Europe SA*
- *Robeco Institutional Asset Management*

LOT 11 : Obligations internationales indexées sur l'inflation

Taille indicative d'un mandat : 480 millions d'euros pour une durée de quatre ans

- *AXA Investment Managers Paris **
- *Foreign and Colonial Management Ltd*

LOT 12 : Obligations internationales non libellées en euro– souverains et crédit –gestion active

Taille indicative d'un mandat : 480 millions d'euros pour une durée de quatre ans

- *Capital International Limited **
- *IXIS Asset Management SA (Loomis, Sayles & Company, L.P.)*
- *Deutsche Asset Management*