

## Gestion d'actifs, assurances et banque privée

Ce pôle recouvre les métiers de la gestion d'actifs au sens large. Il occupe des positions de premier plan en France et appuie son ambition de développement sur des relais déjà solides à l'international.

### Trois métiers

**Gestion d'actifs et titres** : parmi les 5 premiers *asset managers* en Europe continentale, Crédit Agricole Asset Management est n°1 en Europe et en France de la gestion collective. CACEIS (détenu à 50 %) est spécialisé dans les activités d'*asset servicing*, pour une clientèle institutionnelle et de grandes entreprises.

**Assurances** : 2<sup>e</sup> assureur français, Crédit Agricole Assurances est présent en assurance-vie (Predica), dommages (Pacifica) et emprunteurs (Finaref Assurances), selon un modèle intégré à la distribution bancaire et qui se déploie à l'international.

**Banque privée** : outre l'activité des Caisses régionales, le Groupe opère en France avec la BGPI et LCL Banque privée, et à l'international avec des filiales spécialisées sous la marque Crédit Agricole Private Bank.

### 2007 : hausse de la collecte malgré des marchés perturbés

#### Gestion d'actifs et titres

Dans un environnement de marchés contrastés entre un très bon 1<sup>er</sup> semestre et la crise financière qui a affecté le second, CAAM a enregistré une progression de 4,7 % de ses encours gérés. En Italie, CAAM a réaffirmé sa stratégie de développement autonome après le dénouement de la joint-venture avec Intesa. Par ailleurs, CAAM a renforcé sa présence locale en Allemagne et Autriche, en Australie et au Canada avec l'ouverture de bureaux de représentation ou de filiales.

Pour sa part, CACEIS a repris les activités de conservation de HVB en Allemagne, et a acquis Olympia Capital International.

**En assurances** de personnes, le Groupe a confirmé sa place de leader sur les transferts Fourgous, avec plus de 60 % des transferts réalisés par les bancassureurs. Les réseaux du Groupe ont réalisé de belles performances en prévoyance décès, de même qu'en assurance dommages, qui a enregistré une hausse de 26 % du chiffre d'affaires.

**En banque privée**, le Groupe a conforté son positionnement d'acteur majeur en Europe en associant croissance interne et opérations sélectives de croissance externe, avec des acquisitions significatives au Luxembourg et aux Bahamas.

### DES RELAIS DE CROISSANCE À L'INTERNATIONAL

**Crédit Agricole Asset Management** : présent dans plus de 20 pays, en Europe, Asie-Pacifique, Amérique du Nord, Moyen-Orient, Afrique du Nord.

**Crédit Agricole Assurances** : la part des primes réalisées hors de France est passée en un an de 9 % à 15 %, traduisant une internationalisation rapide et la création de nouvelles implantations : Serbie, Pologne, Italie, Grèce et Japon. Depuis une plate-forme à Dublin, le Groupe développe une offre complète d'assurances emprunteurs et risques parabancaires avec 25 partenaires dans 15 pays européens.

**Banque privée** : des implantations sur les principales places mondiales de la banque privée et une présence dans 21 pays.

### • • • FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE



**"More than figures"** : une campagne de communication mondiale qui repose sur les qualités de CAAM telles que perçues par ses clients et partenaires : savoir-faire, convictions, respect et fiabilité.

**Cap Découverte**, lancé en janvier 2008 dans les réseaux Crédit Agricole : une offre d'assurance-vie simple, ouverte à tous, et destinée à une clientèle jeune ou qui n'a jamais souscrit de contrat d'assurance-vie.



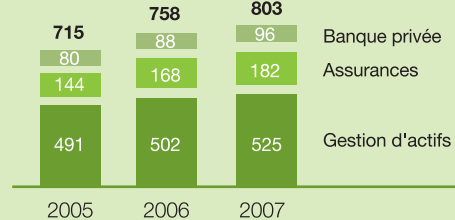
**LES CHIFFRES**

**614** milliards € d'actifs gérés,  
hors doubles comptes

**37** milliards € de collecte

**+ 14,7 %** hausse du résultat  
d'exploitation du pôle

**DES ENCOURS GÉRÉS EN HAUSSE SOUTENUE**  
en milliards d'euros, avant élimination des doubles comptes



**EN SAVOIR + SUR INTERNET**

- <http://www.caam.com>
- <http://www.bgpi.com>
- <http://www.ca-privatebank.com>

**Axes de développement : cap vers l'international**

Tous les métiers du pôle ont entrepris un renforcement de leur maillage international, à partir des positions très solides qu'ils détiennent en France.

Pour CAAM, présent dans plus de 20 pays, le renforcement du dispositif commercial international s'effectue avec ses quatre piliers majeurs : l'accompagnement des réseaux du groupe Crédit Agricole, le monde des distributeurs externes, la clientèle banque privée, ainsi que celle des investisseurs institutionnels.

Ainsi, tout début 2008, face au développement de la base de clientèle locale, le bureau de représentation ouvert en Australie en 2007 a été transformé en filiale à part entière. Un partenariat a démarré avec la Banque Saudi Fransi, pour proposer au marché saoudien une offre complète et évolutive de fonds d'investissement.

En Italie, CAAM SGR est d'ores et déjà le 1<sup>er</sup> opérateur étranger et se fixe pour objectif de figurer parmi les 5 premiers opérateurs du pays en 3 ans.

Pour **Crédit Agricole Assurances**, la croissance en France sera soutenue par une diversification de l'offre et la présence sur des marchés porteurs, notamment jeunes actifs, fonds à formules, assurance dommages. Hors de France, la mise en place de plates-formes internationales de gestion et les synergies avec les autres métiers du Groupe viendront appuyer les nouvelles implantations. Un accent particulier est porté au développement de partenariats de bancassurance-vie, dommages et emprunteurs avec les réseaux du Groupe et hors Groupe.

La **banque privée** suit une démarche parallèle visant à la consolidation de son réseau, après les acquisitions de 2007 (Luxembourg, Bahamas) et les nouvelles implantations (notamment Hong Kong et Qatar).

**EN BREF...**

**Innovation**

CAAM a lancé le premier OPCI français, et s'est doté début 2007 d'une plate-forme de spécialistes dédiés au *Liability Driven Investment*, un enjeu capital pour les investisseurs soucieux de gérer au mieux les risques financiers de leurs passifs à long terme.

**Finance responsable**

CAAM a lancé un comité scientifique, composé de personnalités du monde scientifique, culturel et politique, de dirigeants d'entreprises et de représentants du Groupe, chargé de réfléchir aux problématiques de RSE.

**Développement durable**

Predica a fait évaluer ses investissements gérés par IDEAM, filiale de CAAM, selon la méthode Innovest, sur leur conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies.



Après l'acquisition auprès des AGF de la totalité de AF IARD, Crédit Agricole Assurances, avec Pacifica, poursuit sa croissance sur le marché des particuliers auprès des clients de LCL.



Crédit Agricole Luxembourg rachète la filiale locale de la Banque Sarasin. Cette acquisition la place parmi les 5 premières banques privées au Luxembourg par les actifs sous gestion.