

LES GRANDES ÉTAPES DE L'INDUSTRIE DE LA GESTION D'ACTIFS

1961-1970

10 juillet 1961

L'Association des sociétés françaises d'investissement (ASFI) est créée afin de mettre en place le dispositif réglementaire des premières SICAV (décret du 20 septembre 1963). Elles sont admises à l'ASFI à partir de mai 1964.

17 août 1967

Fondation de l'épargne salariale (« participation des salariés aux fruits de l'expansion des entreprises », PEE et FCPE).

6 novembre 1969

L'ASFI devient l'ASFFI, l'Association des sociétés et fonds français d'investissement, suite à l'accueil des premières sociétés de gestion de fonds communs de placement (19 septembre 1968).

1971-1980

30 avril 1974

Création de la FEFSI, dont l'AFG est membre fondateur, devenue EFAMA en 2005.

3 janvier et 13 juillet 1979

Lois relatives aux SICAV et aux FCP.

1981-1990

3 janvier 1983

Loi créant les FCPR, suivie par la création des FCPI (1997) et des FIP (2003).

20 décembre 1985

Publication de la première directive UCITS (OPCVM).

23 décembre 1988

Loi transposant dans le droit français la directive européenne UCITS (OPCVM) du 20 décembre 1985.

2 août 1989

Création du statut de société de gestion de portefeuille (SGP) dont l'agrément est confié à la Commission des opérations de Bourse (COB).

13 décembre 1990

Premier règlement de déontologie des OPCVM français, complété en 1997 pour la gestion sous mandat, puis refondu en 2009-2010.

1991-2000

23 mars 1995

L'ASFFI s'ouvre à toutes les entreprises de gestion d'actifs pour autrui.

2 juillet 1996

Loi de modernisation des activités financières, reconnaissant la gestion comme un métier à part entière.

16 janvier 1997

L'Association française des sociétés de gestion de portefeuille rejoint l'ASFFI : naissance de l'Association française de la gestion financière AFG-ASFFI, devenue AFG le 4 avril 2003.

30 juin 1998

Publication des premières recommandations de l'AFG en matière de gouvernement d'entreprise.

4 janvier 1999

Les OPCVM sont les premiers produits « grand public » à basculer en euros.

2001-2010

19 février 2001

Loi sur l'épargne salariale créant les plans d'épargne interentreprises, les premiers plans d'épargne salariale à long terme, précurseurs des PERCO, et les premiers fonds solidaires.

1^{er} mars 2001

Création du centre de formation AFG Formation et lancement du PRAM - Programme *Asset Management*.

17 octobre 2001

L'AFG est membre fondateur de l'International Investment Funds Association.

21 janvier 2002

Directive OPCVM III.

1^{er} août 2003

Loi relative à la sécurité financière instituant l'AMF, fixant des mesures relatives aux OPCVM et créant le statut de CIF dans le cadre de la réforme du démarchage financier. Création des fonds à règles d'investissement allégées (ARIA) et des OPCVM contractuels.

21 août 2003

Loi portant réforme des retraites, créant notamment le PERCO.

1^{er} janvier 2005

L'AFG est membre de l'EFRP (European Federation for Retirement Provision), devenue PensionsEurope en 2012.

2 juin 2005

Élaboration, avec le Forum pour l'investissement responsable (FIR), du Code de transparence pour les fonds ISR ouverts au public, rénové et rendu obligatoire en 2009, mis à jour en février 2013.

13 octobre 2005

Ordonnance créant les OPCI.

1^{er} novembre 2007

Entrée en application de la directive MIF, publiée le 21 avril 2004.

30 janvier 2008

Lancement de la chaire de recherche Finance durable et investissement responsable.

Juillet 2009

AFG Formation devient coproducteur d'un examen externe certifié par l'AMF.

15 octobre 2010

Rapport au Haut Comité de Place « Stratégie et développement de la gestion d'actifs ».

2011-2020

1^{er} juillet 2011

Publication de la directive AIFM.

1^{er} août, 21 octobre et 21 décembre 2011

Transposition de la directive OPCVM IV.

27 juillet 2012

Règlement européen EMIR (European Markets Infrastructure Regulation) sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux.

1^{er} août 2012

Entrée en vigueur en France de la taxe sur les activités financières, introduite par la loi de finances rectificative du 14 mars 2012.

16 octobre 2012

Publication du rapport de l'OICV sur les fonds monétaires, qui conforte le modèle des OPCVM monétaires à valeur liquidative variable.

12 février 2013

ESMA publie ses recommandations finales sur la rémunération des gérants de fonds relevant de la directive AIFM, entrées en vigueur le 22 juillet 2013.

2 juillet 2013

L'AFG et le FIR adoptent une définition commune de l'ISR.

11 juillet 2013

Position-recommandation de l'AMF sur les rémunérations et avantages dans le cadre de la commercialisation et de la gestion sous mandat d'instruments financiers.

25 juillet, 5 et 13 août, 14 octobre et 20 décembre 2013, 13 janvier 2014

Transposition de la directive AIFM.

23 octobre 2013

L'AFG ouvre son compte Twitter : @AFG_France.

30 décembre 2013

La loi de finances pour 2014 instaure le PEA-PME et met fin au régime discriminant les sociétés de gestion en matière d'abattement sur les plus-values de cessions de titres.

30 mai 2014

L'AFG actualise les modalités d'application de son règlement de déontologie des OPCVM et de la gestion sous mandat à la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme.

13 juin 2014

Publication de la directive sur les marchés d'instruments financiers (MIFID II) et du règlement sur les marchés d'instruments financiers (MIFIR).

25 juin 2014

Installation du COPIESAS – Conseil d'orientation de la participation, de l'intéressement, de l'épargne salariale et de l'actionariat salarié –, auquel participe l'AFG.

23 juillet 2014

Directive OPCVM V.

14 novembre 2014

Décret n° 2014-1366 sur les organismes de titrisation.

9 décembre 2014

Publication du règlement PRIIPs sur les documents d'information clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance.

29 avril 2015

Règlement ELTIF.

13 mai 2015

L'AFG répond à la consultation de la Commission européenne sur l'Union des marchés de capitaux.

10 juillet 2015

La loi sur la croissance, l'activité et l'égalité des chances économiques, dite « loi Macron », apporte des avancées en faveur de l'épargne salariale, du capital investissement et des OPCI. Publication, le 18 février 2016, de l'instruction ministérielle correspondante.

27 juillet 2015

Transposition de la directive AIFM : mise à jour des instructions, positions et recommandations de l'AMF.

30 septembre 2015

Lancement du label ISR soutenu par les pouvoirs publics. Décret et arrêtés publiés le 8 janvier 2016.

30 novembre 2015

L'AFG s'engage contre le changement climatique et participe à la COP 21.

10 décembre 2015

Création d'un label « Transition énergétique et écologique pour le climat ». 29 décembre : décret d'application de l'article 173 de la loi relative à la transition énergétique pour la croissance verte, instaurant de nouvelles exigences de transparence pour les investisseurs institutionnels et les sociétés de gestion en matière de prise en compte des critères ESG et sur les aspects climatiques.

17 décembre 2015

Règlement délégué européen précisant le régime du dépositaire d'OPCVM issu de la directive OPCVM V. Entré en vigueur le 13 octobre 2016.

29 janvier 2016

L'AFG répond à l'« appel à contributions » lancé par la Commission européenne sur le cadre réglementaire des services financiers.

17 mars 2016

L'ordonnance n° 2016-312 modifie le cadre juridique de la gestion d'actifs et transpose la directive OPCVM V.

6 et 19 avril 2016

Transposition de la directive OPCVM V et des règlements SFTR et ELTIF : mise à jour du règlement général et des instructions de l'AMF.

7 avril 2016

L'EBA, l'EIOPA et l'ESMA publient les mesures dites « de niveau 2 » – *Regulatory Technical Standards* – du règlement PRIIPs comportant le nouveau KID.

8 avril 2016

Publication de la directive déléguée de MIF II.

23 juin 2016

Ordonnance n° 2016-827 relative aux marchés d'instruments financiers transposant la directive MIF II et adaptant le Code monétaire et financier au règlement MIFIR. Dispositions entrées en vigueur le 3 janvier 2018.

6 juillet 2016

L'AMF introduit en France le concept de « précommercialisation » des fonds.

13 octobre 2016

Entrée en application du règlement d'application de la directive OPCVM V encadrant la fonction de dépositaire.

27 octobre 2016

L'AFG et l'AMF présentent le rapport issu des travaux du groupe FROG pour une plus grande visibilité et une meilleure distribution des fonds français à l'international.

24 novembre 2016

Le décret n° 2016-1587 fixe les conditions dans lesquelles certains fonds d'investissement peuvent octroyer des prêts aux entreprises.

9 décembre 2016

La loi relative à la transparence, à la lutte contre la corruption et à la modernisation de la vie économique, dite « loi Sapin 2 », apporte de nombreux ajustements aux règles encadrant les sociétés de gestion et les OPC.

16 mars 2017

Règlement délégué d'EMIR.

17 mars 2017

L'AMF met à jour sa doctrine, finalisant les évolutions réglementaires destinées à améliorer la compétitivité de la Place de Paris.

12 avril 2017

Règlement délégué complétant le règlement PRIIPs.

22 juin 2017

Ordonnance n° 2017-1107 relative aux marchés d'instruments financiers et à la séparation du régime juridique des SGP de celui des entreprises d'investissement. 10 août 2017 : modifications de la partie réglementaire du Code monétaire et financier.

30 juin 2017

Lancement du produit personnel de retraite européen, PEPP (*Pan-European Personal Pension Product*), par la Commission européenne.

4 octobre 2017

L'ordonnance n° 2017-1432, entrée en vigueur le 3 janvier 2018, modernise le cadre juridique français des fonds de prêts en créant la catégorie des « organismes de financement ».

22 novembre 2017

L'ESMA publie des standards techniques sur le règlement sur les fonds monétaires.

12 décembre 2017

L'AFG publie dix recommandations sur le *reporting* ESG et climat des sociétés de gestion.

1^{er} janvier 2018

Entrée en application du règlement Benchmark.

25 janvier 2018

Révision des ESAs : l'AFG répond à la proposition de règlement dit « omnibus » de la Commission européenne.

1^{er} février 2018

Classification des instruments financiers en tant que « simples » ou « complexes » en matière de règles d'organisation des SGP : l'AMF met à jour sa doctrine.

2 février 2018

L'OICV publie 17 recommandations et des exemples de bonnes pratiques concernant la gestion du risque de liquidité pour les fonds.

15 mars 2018

L'AFG salue la publication du Plan d'action sur la finance durable de la Commission européenne pour une économie plus verte et plus propre.

17 avril 2018

Seize propositions sont avancées pour améliorer l'efficacité du modèle de distribution des fonds français vis-à-vis des investisseurs domestiques et internationaux - rapport de Place.

27 avril 2018

L'AMF adapte son Règlement général et sa doctrine pour moderniser le dispositif français de gestion du risque de liquidité.

25 mai 2018

Entrée en application du règlement général sur la protection des données (RGPD).

21 juillet 2018

Entrée en application du règlement européen relatif aux fonds monétaires.

14 décembre 2018

L'AFG et l'AFTI publient un guide concernant les commissions de surperformance dans les OPCVM et les FIVG non réservés.

23 mai 2019

La loi Pacte est promulguée. Le décret n° 2019-862 du 20 août 2019 précise les dispositions relatives à l'épargne salariale et l'actionnariat salarié.

2 juillet 2019

La Place financière de Paris se mobilise pour franchir une nouvelle étape en faveur d'une finance verte et durable.

9 juillet 2019

L'AFG publie un livre blanc « Gestion d'actifs : renforcer la compétitivité de la Place de Paris », qui préconise 40 mesures.

17 juillet 2019

Les gestionnaires d'actifs s'engagent face au défi du changement climatique.

24 juillet 2019

Ordonnance n° 2019-766 portant réforme de l'épargne retraite, complétée par le décret n° 2019-807 du 30 juillet 2019 et l'arrêté du 7 août 2019, relatifs aux nouveaux produits d'épargne retraite.

25 juillet 2019

Publication du règlement européen sur le *Pan-European Personal Pension Product* (PEPP).

18 septembre 2019

L'AFG publie son livre blanc sur l'Éducation financière.

1^{er} octobre 2019

L'AFG salue le lancement du plan d'épargne retraite (PER).

9 octobre 2019

1^{re} édition de l'Invest Week Paris. L'AFG lance son Groupe de travail Diversités, vecteur de compétitivité.

22 octobre 2019

Le décret n° 2019-1078 assouplit les règles d'investissement des OPC.

14 novembre 2019

Décret n° 2019-1172 favorisant l'investissement dans l'économie par la diffusion du capital investissement, pris en application de la loi Pacte.

27 novembre 2019

Le décret n° 2019-1235 complète la transposition de la directive Droit des actionnaires, en matière de politique d'engagement et de transparence des investissements.

4 décembre 2019

Le décret n° 2019-1296 précise les règles de fonctionnement des organismes de financement, en application de la loi Pacte.

9 décembre 2019

Transparence des informations extra-financières : publication du règlement européen 2019/2088 Disclosure.

12 février 2020

L'ordonnance n° 2020-115 et les décrets n° 2020-118 et n° 2020-119 transposent la « 5^e directive antiblanchiment ».

10 mars 2020

L'AFG publie un guide et des recommandations afin d'accélérer la sortie du charbon des sociétés de gestion.

1^{er} avril 2020

Entrée en application de la réforme de la fonction dépositaire d'OPCVM et de FIA.

19 mai 2020

L'AFG répond à la consultation de la Commission européenne sur la révision de la directive MIF II.

19 juin 2020

L'AFG publie des indicateurs extra-financiers indispensables pour évaluer une entreprise (actualisés en août 2020).

22 juin 2020

Publication du règlement européen Taxonomie.

15 juillet 2020

L'AFG répond à la consultation de la Commission européenne sur le renforcement de sa stratégie finance durable.

29 juillet 2020

Publication du nouveau référentiel du label ISR, qui renforce ses exigences et s'ouvre aux fonds immobiliers. Le nouveau référentiel est entré en application le 23 octobre 2020.

21 septembre 2020

L'AFG publie un guide pédagogique à destination des épargnants : « 12 principes pour épargner et investir dans les placements financiers de moyen et long terme ».

24 septembre 2020

La Commission européenne publie un nouveau plan d'action sur l'Union des marchés de capitaux (UMC).

19 octobre 2020

Lancement du label Relance qui vient distinguer les fonds d'investissement qui apportent des capitaux propres aux entreprises françaises, cotées ou non cotées, et en particulier aux PME et ETI. L'AFG est membre du Comité de suivi du label.

29 octobre 2020

Lancement de l'Observatoire de la finance durable. L'AFG est membre du Comité de pilotage.

2021

L'AFG fête ses 60 ans.