

Le collectif

*au service
de la
croissance*

Covéa Finance, société de gestion de portefeuille au service de l'assurance et de son client actionnaire Covéa, est en ordre de marche pour relever les défis que pose un environnement économique et réglementaire complexe. **Le premier grand objectif qu'elle s'est fixé est d'être moteur d'une croissance durable**, en poursuivant son accompagnement des réseaux Vie du groupe Covéa mais aussi en orchestrant son développement vers l'externe et vers une clientèle élargie (CGPI, institutionnels). Pour permettre ce développement et assurer la viabilité de la société sur le long terme, Covéa Finance est attentive aux transformations technologiques de notre monde, notamment sur les aspects de la dématérialisation et de la digitalisation.

Le second objectif de Covéa Finance consiste à se positionner dans la droite ligne de ses principes fondateurs et cultiver son ADN, à savoir l'esprit d'équipe et le jeu collectif. Le travail en mode transverse est l'une de ses principales forces pour répondre aux mutations réglementaires et aux transformations constantes de son cœur de métier. Covéa Finance donne ainsi le souffle nécessaire à sa progression et à son renouvellement, en gardant à l'esprit deux mots-clés : agilité et indépendance.



GHISLAINE BAILLY,
Présidente de Covéa Finance

Le développement commercial

Covéa Finance a accentué en 2018 son ouverture commerciale vers l'extérieur, sans pour autant remettre en cause sa devise historique : « La finance au service de l'assurance », et dans le respect de son client actionnaire Covéa.

LE DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL DE COVÉA FINANCE S'INSCRIT DANS SON PLAN À TROIS ANS DE CROISSANCE DURABLE. Un projet ambitieux qui doit mener la société à une collecte nette calendaire significative, et qui s'organise dans le cadre du respect de ses clients assureurs et de la démarche d'excellence mise en œuvre dans la gestion des portefeuilles confiés.

L'OUVERTURE VERS L'EXTÉRIEUR S'EST TRADUITE EN 2018 PAR DES ACTIONS DE SOUTIEN ET DE PROMOTION VERS TROIS UNIVERS D'INVESTISSEURS DISTINCTS. Les trois réseaux Vie, d'abord, ont fait l'objet d'une attention particulière avec une centaine d'interventions auprès des différents segments, agents généraux, conseillers financiers, conseillers en gestion de patrimoine. L'international ensuite, avec le tissage de relations de confiance avec les filiales au Royaume-Uni et surtout en Italie, zone dans laquelle les souscriptions de fonds Covéa

Finance ont été importantes. Enfin, une démarche raisonnée a été menée auprès des investisseurs institutionnels avec l'organisation de « Déjeuners investisseurs » sur un modèle adapté des rencontres sur les Perspectives Économiques et Financières.

LA MONTÉE EN PUISSANCE DE CE DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL a donné lieu au renforcement de notre équipe commerciale afin de réaliser de manière optimale nos objectifs de commercialisation.



PAR
FRANCIS JAISON,
Directeur des Gestions
et de la Commercialisation

« Covéa Finance a participé au salon Patrimonia, le rendez-vous annuel des conseillers en gestion de patrimoine indépendants. Notre stand nous a permis d'échanger avec les professionnels du secteur, tout comme l'atelier que nous avons organisé avec le professeur Christian Bouquet autour des enjeux géopolitiques et géoéconomiques environnementaux, sociaux et de gouvernance. Par ailleurs, 2018 a été l'occasion de mettre en place des manifestations à l'attention des investisseurs, à Paris et en régions, autour de nos Perspectives Économiques et Financières et de nos nouveaux fonds sur les thématiques de la terre, de l'eau, de l'air et de la transition énergétique. »*

* Professeur émérite de géographie politique à l'Université Bordeaux Montaigne et chercheur au laboratoire LAM - Les Afriques dans le monde (Sciences Po Bordeaux).

La digitalisation croissante

Covéa Finance a poursuivi en 2018 les travaux de dématérialisation de ses contenus et processus.

Objectif : être en phase avec la digitalisation croissante de son environnement, fiabiliser la circulation des informations et faire gagner un temps précieux aux équipes.

LES MODES DE COMMUNICATION ET LES MÉTHODES DE TRAVAIL SONT EN TRAIN DE VIVRE UNE RÉVOLUTION DIGITALE. Face à des mutations technologiques de plus en plus rapides et exigeantes, les métiers de la finance n'ont d'autre choix que de repenser totalement la gestion de leurs contenus et d'automatiser leurs processus. Dans cette optique, Covéa Finance travaille sur deux axes complémentaires qui sont

la dématérialisation des contenus et la digitalisation, afin de tirer profit de ces nouveaux modes de travail, de renforcer sa proximité avec ses clients et de mieux accompagner ces derniers dans leurs décisions d'investissement.

LES OBJECTIFS STRATÉGIQUES DE CE CHANTIER SONT DE PLUSIEURS ORDRES : gains de charge et d'efficacité, simplification des circuits de traitement, sécurisation des

données, mais aussi facilitation du travail collaboratif. La donnée numérique est accessible et modifiable par plusieurs personnes, en plusieurs lieux et en même temps. Cette *ubiquité numérique* est le grand atout de la dématérialisation. La création ou la modification de l'information est connue de tous ceux qui peuvent en avoir besoin : une sécurisation de la donnée qui génère un gain important en temps et en qualité d'analyse.



PAR
FRANCK IBALOT,
Directeur du Contrôle des Risques,
des Opérations et du Système d'Information

« La dématérialisation des données entraîne un changement profond des modes de travail, qui seront demain plus collaboratifs. La digitalisation est donc un bon support pour développer la transversalité chère à Covéa Finance. Elle est aussi un atout pour renforcer la proximité avec nos clients et les informer de manière optimale sur nos produits et notre actualité. Elle nous permet enfin de dynamiser notre communication externe, avec une présence désormais active sur les réseaux sociaux vis-à-vis tant de nos clients que des collaborateurs que nous souhaitons recruter. »

L'adaptation réglementaire

En cette année 2018 qui a vu l'entrée en vigueur de nombreuses réglementations, Covéa Finance a intensifié sa démarche d'adaptation.

Objectif : assurer la conformité de ses procédures tout en montant en expérience pour répondre aux besoins du marché.

DANS UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE ET FINANCIER EN PERPÉTUELLE ÉVOLUTION, où chaque année est synonyme de nouvelles réglementations, les sociétés de gestion se doivent de cultiver leurs facultés d'adaptation. L'intensification de la dimension réglementaire, conséquence directe de la crise de 2008, les oblige à questionner sans relâche leur organisation, mais aussi à s'assurer de leur solidité et de la fiabilité de tous les maillons de leur chaîne de valeur.

FACE À CES DÉFIS, COVÉA FINANCE SE MOBILISE. En 2018, avec l'entrée en application d'une multitude d'exigences réglementaires nationales et européennes, la société s'est mise en ordre de bataille. Objectif : transformer les efforts et investissements nécessaires pour se mettre en conformité en autant d'opportunités et de facteurs d'amélioration de la performance.

À TRAVERS PLUSIEURS CHANTIERS FONDATEURS, LES ÉQUIPES ONT AINSI ÉTÉ AMENÉES À RÉFLÉCHIR À L'ÉVOLUTION DE LEURS MÉTIERS, puis à revoir les organisations et procédures en place. Un travail de fond qui a concerné toute la société, en lien avec les exigences des nouvelles réglementations européennes (MIF 2, OPCVM 5, EMIR, Solvabilité 2, RGPD, MMF, etc.) et la législation française (Sapin 2, évolution du Code du travail, prélèvement à la source, loi PACTE, Droit des Actionnaires, etc.).



PAR LUDOVIC JACQUIER,
Directeur des Coopérations Transverses, du Secrétariat Général, de l'Audit, du Contrôle Interne et de la Conformité

« Covéa Finance a choisi de faire de ces nouvelles réglementations une occasion d'améliorer ses modes de travail, sa productivité et sa performance économique. Toutes ces évolutions, pour lesquelles les métiers étaient directement à la manœuvre, se sont opérées dans un climat de dialogue avec les collaborateurs. Un premier bilan confirme le bon avancement des projets et la bonne maîtrise des coûts, ce qui est très satisfaisant. D'où l'intérêt de ne pas vivre ces changements uniquement sous l'angle de la contrainte, et d'en tirer parti pour avancer. »

Le processus de gestion

Dans un contexte économique et financier incertain, Covéa Finance accorde une importance forte à l'évolution de ses méthodes de gestion. Objectif : se forger une vision globale et exhaustive des risques, selon des critères financiers et extra-financiers comme l'ESG, afin de mieux les maîtriser.

OPTIMISER SES PRATIQUES DE GESTION EN TENANT COMPTE D'UN CONTEXTE EN ACCÉLÉRATION, sur tous les plans : c'est l'un des objectifs clés de Covéa Finance. Pour garantir une vision à 360° du risque embarqué dans ses portefeuilles, la société a accentué en 2018 sa prise en compte des critères extra-financiers comme l'ESG, aux côtés des traditionnels critères boursiers, économiques et comptables. Grâce au renfort de l'équipe ESG, les gérants de Covéa Finance appréhendent aujourd'hui plus naturellement ces paramètres et ont toutes les cartes en main pour apprécier les valeurs de manière réellement exhaustive.

COVÉA FINANCE A ÉGALEMENT POURSUIVI L'ADAPTATION DE SES MÉTHODES DE GESTION pour se conformer aux évolutions réglementaires en cours et à venir. La société a notamment fait évoluer sa gouvernance afin de donner à son processus de gestion les moyens de rester

mobile et agile, mais également de codifier plus formellement la relation entre les fonctions gestion et recherche.

ENFIN, COVÉA FINANCE A ENRICHIS EN 2018 SON OFFRE DE PRODUITS, avec la création de plusieurs fonds thématiques. Dans cette optique, les

équipes ont mené une profonde réflexion sur les univers d'investissement, étendant une gestion classiquement orientée « mandats » à des fonds plus ciblés. Une manière de répondre aux nouvelles attentes des clients, tout en restant pleinement en phase avec l'évolution des marchés.



PAR YANNICK TATIBOUËT,
Directeur de la Veille Stratégique, des Relations Extérieures, de l'ESG et des Recherches

« L'équipe ESG de Covéa Finance a été renforcée en 2018 afin de densifier le maillage et de permettre une diffusion plus large de la culture ESG dans la société, tout particulièrement auprès des gérants. Pour accélérer l'adaptation des méthodes de gestion, un séminaire dédié a été organisé en mars 2018. Objectif : dynamiser la collégialité et la transversalité des différentes équipes de gestion, mais également réfléchir ensemble à la modernisation du cadre et des processus de travail. »

SOCIÉTÉ DE GESTION
DE PORTEFEUILLE
DU GROUPE COVÉA

8-12, rue Boissy d'Anglas
75008 PARIS
Tél. 01 40 06 51 50

www.covea-finance.fr
www.covea-finance.com

 @CoveaFinance
 in Covéa Finance

 CO
vea Finance