

LES NOUVELLES INCITATIONS EN FAVEUR DE LA RÉNOVATION IMMOBILIÈRE

# GESTION de FORTUNE

Le magazine de la gestion privée

29<sup>e</sup> année - France/Bel./Lux. : 7,80 €  
Suisse : 8,70 FS - USA : \$ 9 - EAU : 35 EAD  
Zone CFA : 5 500

N°317 - Octobre 2020  
[www.gestiondefortune.com](http://www.gestiondefortune.com)

## Assurance vie la fin d'une époque et ce qui nous attend maintenant...



### Pierre-papier

Tout sur le  
nouveau  
label ISR

### Invité du mois

Andrew Howard,  
patron mondial de  
l'ESG chez Schroders

### Enquête

Ces fonds flexibles  
qui font mieux  
que résister

L 17639 - 317 - F : 7,80 € - RD



## GESTION D'ACTIFS

# « L'héritage mutualiste fait partie de notre ADN »

Covéa Finance est une société au développement croissant, aux encours significatifs et aux atouts multiples. Francis Jaisson, directeur général délégué en charge de l'ensemble des gestions et de la commercialisation, explique ses ambitions auprès des banques privées et des CGP.

Propos recueillis par Michel Lemosof

## Comment présenteriez-vous Covéa Finance ?

Covéa Finance est la société de gestion de portefeuille de Covéa, groupe qui réunit les marques Maaf, MMA et GMF. Elle est le fruit de deux fusions, d'abord celle de Boissy Gestion et de Maaf Gestion, en 2006, puis celle de Covéa Finance et de MMA Finance, en 2010. Ce qui en fait depuis dix ans l'unique société de gestion de portefeuille du groupe. L'héritage mutualiste fait partie de son ADN. Elle s'inscrit au cœur des grandes tendances. Bien qu'elle reste prioritairement au service de son actionnaire et de ses clients assureurs, qui détiennent toujours aujourd'hui une très large majorité de ses encours, elle s'intéresse également, depuis trois ans, à son développement externe, notamment auprès des institutionnels, des banques privées et des CGP.

## Quelques chiffres ?

Notre société emploie 169 collaborateurs. Au 30 juin dernier, elle gèrait 99,1 Md€ : 15,7 Md€ en actions et 83,4 Md€ en instruments de taux. Notre offre comprend 48 OPC, lesquels représentent 13,1 % du total de nos encours, 86,9 % de celui-ci correspondant à des mandats. Notre gamme de fonds se distribue en trois segments principaux : actions et mixtes, taux et monétaires, fonds de fonds et profilés.

## De quelle manière travaillez-vous ?

Nous couvrons, depuis Paris, l'ensemble des zones géographiques et des secteurs d'activité. Collégialité, adaptabilité et réactivité sont nos maîtres-mots. Grâce à nos équipes de recherche et nos comités pluridisciplinaires, nous décryptons l'environnement économique, de façon indépendante, et pouvons croiser les regards avec la gestion. Ce que nous appelons le « PEF » (Perspectives Economiques et Financières) est la colonne vertébrale de notre gestion, articulée autour de la macroéconomie, de la microéconomie, de la recherche quantitative et de l'analyse ESG.

Nous élaborons un scénario central dans le cadre d'une vision globale partagée et axée sur le long terme. Il nous appartient de prendre des positions

dans les marchés financiers en étant capables de les tenir ou de les remettre en question face aux événements.

## Sur quoi votre démarche ESG repose-t-elle ?

Nous portons une attention particulière à chacune des composantes : ESG. Aucune ne compte moins que les deux autres. Nous avons une politique de vote aux assemblées générales, une politique d'exclusion et une politique d'engagement. Nous faisons, en outre, une étude approfondie des émetteurs, publics ou souverains, avec une méthodologie interne d'appréciation des risques au regard des critères extra-financiers. De façon générale, afin de promouvoir des pratiques plus responsables, nous privilégions le dialogue actionnarial avec les entreprises.

## Qu'est-ce que cela donne en termes de produits ?

Nos convictions s'expriment, notamment, au travers d'une gamme de quatre fonds à thématique environnementale : Covéa Aeris (amélioration de la qualité de l'air...), Covéa Aqua (approvisionnement en eau assainie...), Covéa Solis (énergie propre...) et Covéa Terra (valorisation des ressources naturelles...).

## Quelles autres expertises mettriez-vous en avant ?

Avec leurs couples rendement/risque différenciés, nos fonds profilés, Covéa Profil Equilibre, Covéa Profil Dynamique et Covéa Profil Offensif, séduisent nos clients. La thématique ISR est également appréciée des investisseurs et, pour répondre à cela, nous disposons de deux fonds actions Europe labellisés, Covéa Actions Solidaires et Covéa Flexible ISR. Covéa Ruptures qui nous semble très prometteur investit dans des sociétés qui, partout dans le monde, contribuent ou participent à des « ruptures » d'envergure en lien avec les modes de production, de distribution et de consommation, tous secteurs économiques confondus. Un fonds qui se différencie de ses pairs car il ne se focalise pas seulement sur l'aspect technologique mais englobe d'autres types de ruptures (politiques, sociétales, réglementaires, etc.). ■



Francis Jaisson  
Directeur général délégué en charge des gestions Covéa Finance

Deux fonds actions Europe labellisés, Covéa Actions Solidaires et Covéa Flexible ISR