

Inventer

- _ ATLAS : une digitalisation maîtrisée**
- _ La Négociation fait de la donnée son alliée privilégiée**
- _ Le capital-investissement prend son essor**
- _ Risques : renforcer les lignes de défense**
- _ Support aux projets du groupe Covéa**

ATLAS : une digitalisation maîtrisée

Le projet ATLAS, qui vise à accélérer la transformation digitale de Covéa Finance, a poursuivi son avancée en 2021 avec la mise en place de la signature électronique et le déploiement d'un système d'archivage électronique.

Orchestrer la digitalisation

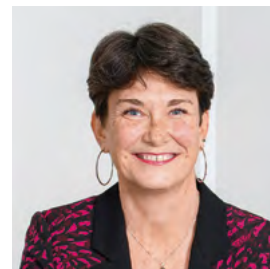
Depuis plusieurs années, Covéa Finance orchestre méthodiquement sa transformation digitale à travers un projet baptisé ATLAS, dont l'objectif est de dématérialiser le patrimoine documentaire, de réduire le volume de l'espace de stockage et de la consommation de papier, mais aussi de faciliter le travail à distance et de maîtriser tous les circuits de validation d'un document. La démarche concerne des aspects tout à la fois réglementaires (intégrité et pérennité des documents électroniques, signature électronique, archivage à valeur probatoire) et organisationnels (contrôle des espaces de stockage, travail collaboratif, automatisation de certaines tâches).

Un SAE déjà adopté par les équipes

Le système d'archivage électronique (SAE) de Covéa Finance a été déployé en mai 2021, avec à la clé des formations et la nomination d'un référent par équipe. La balle est désormais dans le camp des collaborateurs, qui se chargent d'y verser leurs documents. « Cet outil est géré par l'équipe Procédures et Gestion Documentaire, qui est responsable de son administration, fournit une assistance aux utilisateurs et vérifie que les versements ont bien été effectués », explique Christophe Miot. Autre actualité, la mise en place d'un logiciel de signature électronique en août 2021, utilisé prioritairement par l'Assistanat, le Juridique et la Direction.

Vers un outil de gestion des contenus en 2022

Mi-2021, Covéa Finance a arrêté le choix de son futur outil de gestion de contenu de l'entreprise (Enterprise Content Management – ECM). « Au-delà de la dimension conformité, la mise en place de l'ECM a pour objectif d'aider les métiers dans la conduite de leurs activités au quotidien, avec des avancées en termes d'automatisation, de simplification, de réduction de certains coûts et des redondances, ou encore de gestion des risques », ajoute Véronique Gervais. Depuis septembre, l'équipe projet, les équipes SI et l'intégrateur du logiciel travaillent de concert sur les infrastructures nécessaires à la mise en œuvre de l'outil. Le projet prévoit des opérations de réorganisation des dossiers suivant un plan de classement défini, avec une migration par vagues métiers.



VÉRONIQUE GERVAIS
Responsable du pôle Assistanat de Direction, Marketing et Communication

“L'ECM qui sera déployé en 2022 offrira des garanties supplémentaires en termes de sécurité des documents, d'automatisation de leur cycle de vie et de maîtrise de leur traçabilité.”

“Les bénéfices attendus de l'ECM s'inscrivent notamment dans une logique de développement durable : la reprise des contenus existants va en effet permettre de diminuer considérablement leur nombre.”

CHRISTOPHE MIOT
Responsable de l'équipe Procédures et Gestion Documentaire



La Négociation fait de la donnée son alliée privilégiée

En 2021, le pôle Négociation a mené un travail autour des données internes afin de renforcer l'efficacité de la chaîne de valeur. Une démarche notamment orchestrée par la Négociatrice Data Scientist qui a rejoint l'équipe en 2020.

Une expertise dédiée aux données d'exécution

La science des données ou data science permet notamment d'administrer et d'analyser les données de manière optimale : une expertise aujourd'hui incontournable pour les sociétés de gestion, confrontées au défi du big data, ce volume exponentiel de données générées par la digitalisation de l'activité. Sur ce sujet, Covéa Finance a innové dès 2020 en

recrutant la Négociatrice Data Scientist Alice Courboulay pour s'occuper des données d'exécution. « Parmi mes missions, la création de bases sur nos données d'exécution que nous alimentons de façon dynamique tous les jours et à partir desquelles nous générons les rapports, comme ceux liés à la meilleure exécution, ou des outils comme la gestion des axes transmis par nos contreparties », détaille celle-ci.

Rendre les données accessibles

Avec la crise sanitaire et les confinements successifs, la Négociation s'est adaptée pour permettre un fonctionnement optimal dans des conditions de travail modifiées. « Nous avons particulièrement travaillé autour des données de marché et des outils d'aide à la décision. Objectif : garantir une réactivité plus grande dans la prise de décision tout en répondant aux enjeux majeurs des sociétés de gestion, parmi lesquels les contraintes réglementaires qui se renforcent (MiFID 2, PRIIPs) et auxquelles la Négociation peut contribuer à travers ses données d'exécution », explique Olivier Brion, Responsable du pôle Négociation. L'équipe a conduit un important travail de jumelage des données d'exécution en les enrichissant parfois avec celles du Référentiel, doublé d'une démarche de sécurisation via des bases de données SQL logées dans les serveurs de Covéa Finance. Ainsi rationalisées et réorganisées, les données sont plus accessibles à l'ensemble des métiers concernés.



→ **OLIVIER BRION**
Responsable du pôle Négociation

→ **ALICE COURBOULAY**
Négociatrice Data Scientist

Le capital-investissement prend son essor

Depuis deux ans, Covéa Finance développe une activité de capital-investissement, pour le compte du groupe Covéa, qui compte déjà trois fonds. Une diversification pertinente sur un marché prometteur, avec des premiers résultats satisfaisants.

Se positionner sur un marché en croissance

Depuis sa création en 2019, avec le premier fonds Covéa Accompagnement, l'activité de capital-investissement est montée en puissance chez Covéa Finance. Une initiative pleinement en phase avec la tendance de ce marché en forte croissance ces dernières années, particulièrement en France. « À titre d'exemple, l'année 2021 a battu tous les records avec plus de 10 milliards d'euros levés en France (soit + 150 % par rapport à 2020), grâce notamment à l'émergence de nouvelles licornes. Avec un tel niveau d'activité, les opportunités d'investissement se multiplient, permettant une sélection de fonds diversifiée et un déploiement efficace », commente Xavier Simler, Responsable de l'équipe Multigestion. À date, Covéa Finance a lancé trois fonds de capital-investissement : Covéa Accompagnement, Covéa Accompagnement II et Covéa Accompagnement III, ce dernier en octobre dernier, avec des investissements dans des secteurs porteurs comme la santé, la technologie et l'industrie. « Les premières distributions ont eu lieu en 2021 et devraient

se poursuivre en 2022. Un début prometteur qui encourage l'équipe à continuer sur sa lancée, avec en projet la création d'un quatrième fonds fin 2022 », ajoute Xavier Simler.

Un outil dédié au capital-investissement

Afin de soutenir et de structurer la croissance de cette activité, Covéa Finance a veillé à approfondir et adapter ses procédures aux enjeux spécifiques du capital-investissement. « Un outil dédié est en cours d'implémentation, avec une première version disponible depuis le début de l'année 2022. Celui-ci permet de suivre au mieux les opportunités d'investissement et les différents portefeuilles, mais aussi de faire le lien entre les nombreux services impliqués. En effet, le projet rassemble les équipes de la Multigestion, du Middle-Office, du Contrôle Interne, du Contrôle des Risques, du Reporting et du Juridique », précise Xavier Simler. Objectif de cet outil : améliorer les processus d'investissement et de gestion des fonds, mais aussi centraliser l'information.



XAVIER SIMLER
Responsable de l'équipe Multigestion

« Par son expertise en sélection de fonds, l'équipe a su développer rapidement et efficacement cette nouvelle activité. Après avoir réalisé des débuts prometteurs, l'activité devrait encore se renforcer en 2022 avec le lancement d'un quatrième fonds. »

Les fonds Covéa Accompagnement, Covéa Accompagnement II et Covéa Accompagnement III sont des fonds professionnels de capital-investissement. Ils ne sont pas soumis à l'agrément de l'Autorité des marchés financiers (AMF) mais ont fait l'objet d'une procédure déclarative conforme à l'instruction AMF 2012-06. Ils peuvent donc adopter des règles d'investissement dérogatoires. Ces fonds présentent un risque de perte en capital et de liquidité. Les autres risques auxquels sont exposés les fonds sont décrits dans le règlement. Les fonds sont réservés à des investisseurs avertis (entités du groupe Covéa) et ne peuvent faire l'objet d'aucune action de promotion.

Risques : renforcer les lignes de défense

Dans un environnement en perpétuel mouvement, face à la complexification des produits et aux exigences accrues tant des régulateurs que des clients, Covéa Finance a renforcé en 2021 le périmètre d'action de son Contrôle des Risques.

Nouveaux produits, nouveaux indicateurs

Enjeu central au sein de Covéa Finance, le contrôle des risques fait l'objet depuis 2017 d'un projet de modernisation continue. Objectif de la démarche : renforcer les lignes de défense de la société, en passant notamment par la mise en place d'indicateurs de suivi plus étoffés et d'alertes régulières, mais aussi par la construction de reportings de risques pertinents. « À la suite de la récente extension des investissements sur de nouvelles classes d'actifs, à l'image du capital-investissement, et de l'enrichissement de la gamme OPC, le Contrôle des Risques a réfléchi aux indicateurs les plus appropriés pour suivre les nouveaux types de risques associés », explique Soufiane Jaouani, Responsable de l'équipe Contrôle des Risques. Ce même travail sera mené en 2022 sur un autre segment inédit pour la société, celui de la dette privée.

Un Contrôle des Risques présent dès l'amont

L'année 2021 a vu chez Covéa Finance l'intégration, entre autres, des tests de résistance au sein des comités de gestion mandats, auxquels l'équipe

Contrôle des Risques participe, en complément de tests de résistance déjà présentés en comités des risques : une volonté qui a pour but d'en faire progressivement un outil majeur regardé par les fonctions de gestion, en complément des indicateurs de risques classiques. « Le Contrôle des Risques est désormais présent tout au long de la chaîne, dès les phases de réflexion, aux côtés de la Gestion, et plus seulement en bout de chaîne pour mesurer l'efficacité des décisions », précise Soufiane Jaouani. Conformité, Contrôle Interne, Audit Interne et Contrôle des Risques : quatre équipes en première ligne sur les dimensions conformité et contrôle. L'interconnexion entre ces services, matérialisée en 2021 par l'intégration de l'équipe Contrôle des Risques au comité mensuel de coordination, contribue à clarifier les priorités du moment et à fluidifier les échanges d'informations entre ces différentes fonctions.

SOUFIANE JAOUANI
Responsable de l'équipe Contrôle des Risques

« Le fait de participer aux comités de gestion mandats permet progressivement au Contrôle des Risques de se repositionner, avec l'opportunité de contribuer aux phases de réflexion aux côtés de la Gestion. »



Support aux projets du groupe Covéa

Pour centraliser l'ensemble des demandes de Covéa sur certains projets majeurs, à l'image de Solvabilité II, Covéa Finance a créé une équipe dédiée, qui officie en tant que point d'entrée et interlocuteur principal du Groupe.

À l'origine, le projet Solvabilité II

Depuis 2012, de nombreux services de Covéa Finance se mobilisent pour répondre aux exigences du projet Solvabilité II (SII) en lien avec le groupe Covéa, avec la contribution de prestataires externes historiquement localisés au sein des équipes du pôle Système d'Information. « Cette formule, bien qu'efficace car opérée par des experts, présentait un risque de déperdition des connaissances sur un projet métier clé pour la société. D'où la décision d'en internaliser la gestion », explique Cathy Levoy, Responsable de l'équipe Support aux Projets Groupe. Une fois l'équipe créée, elle a si bien joué son rôle de point d'entrée unique avec les interlocuteurs de Covéa qu'elle a vu son périmètre élargi à tous les projets liés aux opérations et nécessitant une coopération avec le Groupe.



Une double vision MOA/MOE

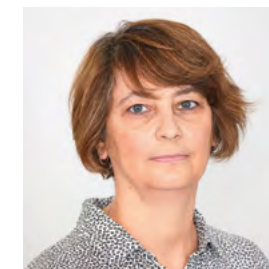
L'équipe Support aux Projets Groupe a ainsi vu le jour fin 2020, composée de trois collaborateurs issus du Back-Office de Covéa Finance. Elle conjugue les visions de la maîtrise d'ouvrage (MOA) et de la maîtrise d'œuvre (MOE) des projets, de l'expression des besoins du Groupe au développement. « Nous suivons les projets ayant trait aux opérations en mode large : création ou fusion de mandats, projet autour des dérivés, etc. Notre rôle est d'identifier les impacts sur les métiers et sur le Groupe », précise Cathy Levoy. Même démarche pour les projets émanant de Covéa, à l'image de Diapason, qui vise à harmoniser la comptabilité générale du Groupe : l'équipe est, à ce titre, chargée d'anticiper les impacts de ce changement sur les différents métiers de Covéa Finance.

Coordonner les différents métiers concernés

Pour l'ensemble des projets suivis, l'équipe assiste aux comités de lancement afin d'appréhender les enjeux et d'être en mesure de communiquer ensuite efficacement avec les métiers concernés chez Covéa Finance. Elle recense ensuite les problématiques et les besoins côté Groupe et côté Covéa Finance, en organisant si besoin des ateliers ou des réunions pour fluidifier le dialogue. Avant de se retirer du paysage pour laisser le projet aux mains des métiers dans sa phase de production.

Au cœur des travaux de 2021

L'actualité de l'équipe Support aux Projets Groupe a été marquée en 2021 par SII, avec une analyse de l'existant côté métiers et côté SI. Objectif : identifier les points forts et les axes d'amélioration du processus, mais aussi comprendre les différentes étapes à l'origine de la collecte trimestrielle. « Nous avons également travaillé sur des demandes d'évolution et fourni du soutien technique aux métiers afin de les aider à répondre aux besoins du Groupe, toujours sur le volet SII. Sans oublier la participation



CATHY LEVOY
Responsable de l'équipe
Support aux Projets
Groupe

« Cette nouvelle équipe est notamment chargée d'anticiper les impacts des projets Groupe sur les métiers de Covéa Finance, mais aussi de fluidifier le lien avec les métiers correspondants chez Covéa. »

au projet de reprise par Covéa Finance de la gestion financière d'une mutuelle du groupe Covéa », ajoute Cathy Levoy.

Perspectives pour 2022

L'année 2022 verra la cession d'un mandat AME Life par Covéa, un projet sur lequel l'équipe a œuvré en 2021. « Nous avons aussi un important défi à relever dans le cadre du projet Diapason, qui va unifier à terme les comptabilités générales de MAAF, MMA et GMF. Une évolution majeure qui implique notamment de la part de Covéa Finance l'envoi des écritures comptables en multidevise », précise en conclusion Cathy Levoy.

