

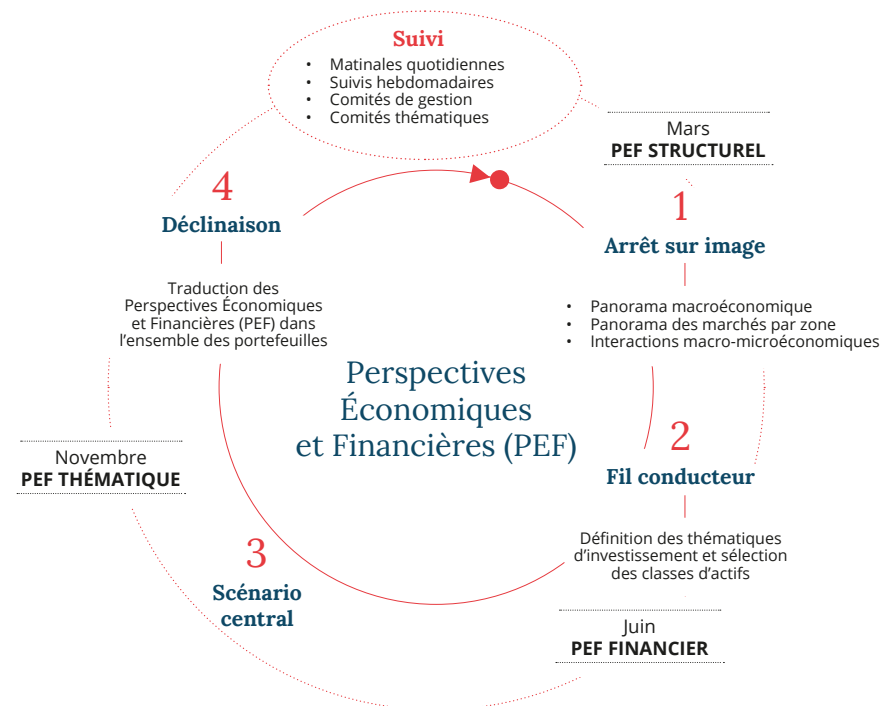
Quels sont nos outils pour assurer la pérennité de notre modèle de gestion ?

Dans un contexte mondial sous tension, la pérennité et la fiabilité du processus de gestion de Covéa Finance reposent tant sur sa recherche interne, qui s'exprime dans les Perspectives Économiques et Financières, que sur sa chaîne titres intégrée.

La collégialité dans la réflexion stratégique de long terme est essentielle dans le processus de gestion de Covéa Finance. Ce sens du collectif permet la mise en œuvre efficace des analyses de la société, qui s'appuient sur des expertises plurielles. Ces dernières s'efforcent de décrypter l'environnement sous toutes ses facettes, du microéconomique au géopolitique, et d'inscrire cette compréhension du monde dans le temps long.

Chez Covéa Finance, trois rendez-vous annuels cadencent la publication des Perspectives Économiques et Financières (PEF). Leur caractère structurant tient autant à leur méthode d'élaboration, où l'échange et le discernement s'imposent, qu'à leur dimension holistique, où l'ensemble des classes d'actifs possibles fait l'objet de revues d'investissement sous le prisme de l'expertise propre à Covéa Finance en matière de gestion assurantielle.

Les chaînes de valeur et de risque de Covéa Finance englobent l'entièreté des métiers. Maîtriser l'ensemble du processus d'investissement, de la génération d'idées à l'enregistrement comptable de l'opération, permet de rester au plus près des intérêts des mandats confiés et de maximiser les effets des travaux de prospective.



Retrouvez
toutes
nos analyses
et tous nos
décryptages



Frédéric Kleiss (à gauche), Responsable du pôle Recherche, et Chicuong Dang (à droite), Gérant OPC Actions Europe.

Depuis toujours, Covéa Finance développe ses propres méthodologies d'analyse financière, en toute indépendance.

Qu'est-ce qui caractérise le modèle Covéa Finance en matière de recherche ?

Frédéric Kleiss : La Recherche chez Covéa Finance est pleinement intégrée dans le processus de décision d'investissement, un choix qui vise à garantir son indépendance notamment vis-à-vis des modes et des tendances boursières. La recherche telle que nous la pratiquons inscrit notre gestion dans une optique de long terme, guidée par une approche fondamentale, historique et structurelle des émetteurs, qu'ils soient publics ou privés.

Chicuong Dang : Cette indépendance caractérise la différence de Covéa Finance. Elle vient en outre nourrir les Perspectives Économiques et Financières, qui constituent un marqueur fort de notre société par rapport au reste de la place.

De quelles expertises est constituée cette Recherche ?

F. K. : Elle s'appuie sur trois équipes : la Recherche Macroéconomique, l'Analyse Financière et Extra-Financière et, enfin, la Recherche Quantitative, soit au total 20 collaborateurs dédiés, aux profils et aux compétences pluriels : une diversité qui garantit la multiplicité des angles de vue et fait la force de notre collectif. Sa mission est de proposer à la Gestion des éléments de décryptage et un apport analytique sur les périmètres des États, des entreprises et des marchés financiers au sens large.

Comment se traduit la transversalité entre la Recherche et la Gestion ?

C. D. : L'une des spécificités de notre modèle réside dans le fait que, chez Covéa Finance, les chercheurs analystes ne sont pas seulement positionnés au service de la gestion, dans un schéma client-fournisseur. Ils collaborent étroitement avec les gérants sur de nombreux sujets à propos desquels leur contribution se révèle décisive, à l'image de l'intégration des enjeux ESG dans la gestion de nos fonds, de la surveillance des événements de durabilité ou encore de l'exercice du droit de vote lors des assemblées générales.

À quoi servent les comités transverses, à l'image du comité énergie ?

C. D. : Ce comité, auquel je participe, illustre parfaitement la collaboration fertile entre la Recherche et la Gestion. Il regroupe des experts issus de ces deux équipes avec pour but d'étudier les fondamentaux autour des prix du pétrole et du gaz, mais aussi le contexte géopolitique dans un monde qui devient plus conflictuel. Les travaux de ce comité servent de clés de lecture pour élaborer nos Perspectives Économiques et Financières, qui présentent, trois fois par an, notre vision du monde et des marchés guidant la stratégie d'investissement de nos portefeuilles.

Les
clés
en bref

- Une vision de long terme grâce à l'élaboration de nos Perspectives Économiques et Financières
- Une indépendance d'analyse
- Une approche collégiale et transversale, alimentée par des débats d'idées
- Des clés de lecture plurielles