

# Connaître & innover

## Sommaire

**Réglementation** • p. 38

**Cybersécurité** • p. 42

**Risques** • p. 46

**Commercialisation  
et Marketing** • p. 50

**CofiCampus** • p. 54

**Focus grands enjeux :  
RSE** • p. 56

**S'appuyer sur nos  
expertises internes  
pour répondre aux  
nouveaux enjeux et  
concevoir les solutions  
les plus pertinentes.**



# Réglementation

## NOTRE analyse

### “Notre défi quotidien : garantir la conformité réglementaire de l'ensemble des activités de Covéa Finance.”

**Nadia Ben Salah**  
Responsable du pôle Juridique et Conformité (RCCI)

#### Quels sont actuellement les grands enjeux réglementaires pour Covéa Finance ?

**Nadia Ben Salah :**  
En tant que société de gestion de portefeuille régulée par l'Autorité des marchés financiers (AMF), Covéa Finance est soumise à deux corpus réglementaires. En premier lieu, la réglementation sectorielle financière, famille dans laquelle se rangent les directives comme MIF, OPCVM ou AIFM, mais aussi des réglementations un peu plus spécifiques comme EMIR, le Règlement Fonds Monétaire, CSDR, PRIIPS ou encore SFDR sur les aspects de finance durable<sup>1</sup>. En second lieu, nous devons également nous conformer à des réglementations qui ne sont pas spécifiques au

monde financier et qui impactent l'activité de toutes les entreprises, à l'image des dispositifs de lutte anticorruption, des obligations en matière d'alerte professionnelle et de lutte contre le blanchiment, ainsi que la protection des données à caractère personnel avec le RGPD<sup>2</sup>.

#### Que risque la société si elle n'est pas vigilante ?

**N.B.S. :**  
Nous avons des obligations en termes de maîtrise des risques et de dispositifs de contrôle. Le « risque de non-conformité »

est défini comme le risque de sanction, qui naît du non-respect de la réglementation ou d'instructions de l'instance dirigeante. En outre, au-delà du risque de sanction, il existe un risque de réputation. Des poursuites ou un litige se doublent souvent d'une publicité qui peut avoir un impact direct sur la société, ses dirigeants mais aussi sur les collaborateurs concernés. Enfin, en tant que filiale de Covéa, nous avons une obligation de conformité par rapport au Groupe dans le cadre du devoir de vigilance.

Afin que nous puissions nous conformer à l'ensemble de ces exigences dont celle de préserver les intérêts de nos clients, Covéa Finance définit et met en œuvre un corpus de politiques et procédures réglementaires. Elle s'assure également, via des programmes de formation, d'acculturer ses collaborateurs à la maîtrise des risques de non-conformité. Enfin, grâce à l'appui du comité de direction et du comité d'audit et de conformité, les équipes de Conformité et de Contrôle Interne veillent à définir des programmes de contrôle efficaces et adaptés au développement du plan stratégique de Covéa Finance pour prévenir tout risque de non-conformité.

#### Il semble que chaque année les réglementations soient plus nombreuses, est-ce le cas ?

**N.B.S. :**  
En effet, le nombre de sujets soumis à un encadrement réglementaire, principalement au niveau européen, va croissant. Ces directives sont souvent décidées à la suite de crises ou d'événements déclencheurs, même si le délai entre le moment où la volonté politique s'exprime et le jour où le règlement entre en vigueur est généralement très long, ce qui suscite des réserves chez

certain observateurs. Ces mesures sont aussi souvent le reflet de préoccupations sociétales et environnementales, à l'image de la réglementation SFDR ou de la taxonomie européenne, qui concernent le volet extra-financier de nos activités. Sur ce sujet en particulier, les pouvoirs publics français ont également légiféré de leur côté, à travers notamment la loi énergie et climat ou encore la loi pour la reconquête de la biodiversité. Un cumul de réglementations qui rend notre tâche particulièrement ardue mais d'autant plus passionnante.

# 197

C'est le nombre de contrats négociés et mis en place en 2022 sur tous les domaines d'activité.

1. Directives : MIF (obligations en matière de gouvernance des instruments financiers), OPCVM (gestion financière des OPCVM), AIFM (cadre réglementaire pour la gestion de fonds alternatifs), EMIR (obligations pour les acteurs intervenant sur les marchés de produits dérivés), CSDR (reporting extra-financier), PRIIPS (uniformisation de l'information précontractuelle remise aux investisseurs non professionnels), SFDR (informations à fournir par les placements collectifs intégrant des approches extra-financières).  
2. RGPD : règlement général de protection des données.

## NOS équipes



### PÔLE JURIDIQUE ET CONFORMITÉ : DES PROFILS EXPERTS

Pour répondre à ces enjeux, Covéa Finance s'appuie sur des juristes spécialisés en droit financier ou droit des affaires et droit des nouvelles technologies dans les différents domaines concernés par son activité : des profils issus notamment de cabinets d'avocats, de banques ou d'autres sociétés de gestion. Le pôle, qui compte une dizaine de collaborateurs, comporte une équipe Produits et Distribution, chargée de la vie juridique des OPC et mandats, des conventions de commercialisation, de l'accompagnement à la création et structuration de fonds. Il dispose aussi d'une équipe Marchés et Opérations, qui s'occupe des contrats de marché et des interactions avec les contreparties, et contribue à la gestion à travers des analyses juridiques. Le pôle compte également une équipe Informatique et Données, qui gère les contrats informatiques avec, par exemple, les éditeurs de logiciels et s'assure du respect des obligations en matière de protection des données à caractère personnel. À cela s'ajoute une équipe Conformité, qui joue un rôle de conseil et d'assistance aux opérationnels pour l'application de la réglementation AMF et des règlements de place. Enfin, depuis décembre 2022, une équipe de contrôleurs internes, en charge du dispositif de contrôle permanent et du suivi des obligations en matière de plan de continuité d'activité (PCA), est rattachée au pôle.



“Les équipes du pôle Juridique et Conformité décryptent les textes réglementaires et accompagnent les métiers dans l'application de ces directives, en leur donnant une vision claire des obligations, du calendrier et des risques encourus en cas de manquement.”

# Nos avancées 2022

**Assifata Assoumani-Ibrahimou**  
Chargée de Middle Office  
**Olivier Brion**  
Responsable du pôle Négociation



## CSDR : RÉGLEMENTER LE SUSPENS DES RÉGLEMENTS-LIVRAISONS

Le règlement sur les **dépôtaires centraux de titres (ou CSDR)** concerne le règlement-livraison des titres et oblige les sociétés de gestion à mettre en place des pénalités de retard et des procédures de rachat d'office en cas de suspens de règlement-livraison sur des titres financiers. Un sujet sur lequel Covéa Finance avait déjà formalisé des procédures que le règlement est venu sécuriser. Pour se conformer à cette disposition, le pôle Juridique et Conformité a travaillé main dans la main avec le Middle Office et la table de négociation.

# 40

C'est le nombre de notes ou études juridiques réalisées sur des thèmes réglementaires ou opérationnels.

## UN DISPOSITIF D'ALERTE PROFESSIONNELLE

En phase avec la directive relative aux lanceurs d'alerte, Covéa Finance a lancé courant 2022 un projet visant à doter la société d'un outil de recueil d'alerte professionnelle. Une solution qui offre la possibilité à tout tiers, partenaire ou collaborateur de déposer une alerte, de manière anonyme ou non, avec pour objectif d'être en mesure d'identifier et de signaler tout dysfonctionnement pouvant avoir des impacts négatifs pour la société : fraude, discrimination, harcèlement ou autres... Ce chantier traduit la volonté de la Direction de Covéa Finance d'être le plus en alerte possible, pour prévenir des conséquences négatives pour la société, ses dirigeants et ses salariés.



## MIEUX INFORMER LES INVESTISSEURS NON PROFESSIONNELS

Entré en vigueur en janvier 2023, le règlement PRIIPS vise à uniformiser les informations précontractuelles en imposant l'établissement d'un document d'information clé (DIC). Il concerne les produits proposés à des investisseurs de détail et, à ce titre,

**Louis Peugnet**  
Juriste financier

**Valérie Sandra**  
Responsable des équipes Juridique Produits et Distribution, Informatique et Données

les OPC de Covéa Finance. Il impose la publication d'informations à la fois narratives et calculatoires (scenarii de performance, hypothèses de coût, etc.). Les équipes de la société ont travaillé tout au long de 2022 sur ce sujet, en lien étroit avec la Direction Assurance Vie du groupe Covéa.

# 111

C'est le nombre de DIC PRIIPS publiés sur le site internet de Covéa Finance.



## SFDR : LA FINANCE DURABLE AU CŒUR DU PLAN « AMBITION 2026 »

Le règlement européen SFDR est conçu pour permettre aux investisseurs de distinguer et de comparer plus facilement les nombreuses stratégies d'investissement durable. Il instaure des obligations de transparence et se traduit par des impacts pluriels sur de nombreux aspects de l'activité de Covéa Finance, ce qui le place au cœur du plan « Ambition 2026 ». Les équipes de Covéa Finance se sont préparées pour la publication en janvier 2023 des 58 modèles précontractuels et 58 résumés SFDR sur le site internet de Covéa Finance.

# 172

C'est le nombre de livrables réglementaires publiés au titre du Règlement SFDR.



# Cybersécurité

## NOTRE analyse

### “ Pour faire face à la menace cyber, Covéa Finance renforce ses équipes et ses processus.”

**François Valente**  
Responsable de l'équipe  
Architecture et Sécurité  
des Systèmes d'Information

#### Quels sont les enjeux en matière de cybersécurité pour les sociétés de gestion et pour Covéa Finance en particulier ?

**François Valente :**  
Selon l'Association française de la gestion financière (AFG), la menace cyber figure dans le top 3 des risques pour 71 % des sociétés de gestion. Le danger peut prendre plusieurs formes : indisponibilité du système d'information, ransomware (rançongiciel) ou encore phishing (hameçonnage), etc. Pour prévenir ce risque, Covéa Finance a créé en 2022

un service dédié, baptisé Architecture et Sécurité, dont le pilotage m'a été confié. Pour autant, la société ne partait pas de zéro, de nombreux travaux avaient déjà été menés au préalable.

#### Pourquoi ce sujet est-il si vite monté en puissance ces dernières années ?

**F.V. :**  
L'augmentation exponentielle des cyberattaques contre les organisations et les entreprises s'explique par deux grandes tendances.

Premièrement, la généralisation du télétravail pendant la pandémie, qui a entraîné en quelque sorte une déperimétrisation des systèmes d'information jusqu'au domicile des collaborateurs, créant ainsi de nouvelles brèches. Deuxièmement, le conflit russo-ukrainien, qui a mis en lumière l'influence des cyberattaques au cœur du monde géopolitique. Il est désormais reconnu que certains acteurs non étatiques disposent de capacités techniques leur permettant de causer des dégâts majeurs via des actes de piratage informatique afin de soutenir des causes politiques ou sociales. Ce point a d'ailleurs fait l'objet de travaux spécifiques au sein de la cellule de crise « Ukraine » courant 2022.

#### Quelles sont les tendances pour 2023 et sur quoi allez-vous mettre l'accent ?

**F.V. :**  
L'année qui s'ouvre sera placée, au niveau sectoriel, sous le signe de la cybersécurité. Tout d'abord parce que l'Union européenne a validé en décembre 2022 une réglementation baptisée DORA (Digital Operational Resilience Act), qui sera applicable en 2024 et qui va façonner le paysage cyber des sociétés de gestion. Au-delà de cette directive, et dans

la lignée de l'ESMA (Autorité européenne des marchés), l'Autorité des marchés financiers (AMF) a prévu l'entrée en vigueur en 2023 d'un certain nombre de dispositifs autour de la cybersécurité, accompagnés d'audits et de contrôles. Le régulateur se penchera tout particulièrement sur les processus à l'égard des sous-traitants informatiques, à l'image des prestataires de services en nuage (cloud).

Parallèlement, nous allons travailler à cultiver toujours plus notre transversalité au service de la gestion de crise, en nous entraînant à réagir au risque cyber pour garantir la continuité d'activité de Covéa Finance, quoi qu'il arrive. Le gros enjeu en matière de cybersécurité est la résilience, et celle-ci se prépare en amont.

## NOS équipes



**L'équipe Architecture et Sécurité des Systèmes d'Information**  
(de gauche à droite) : Claude De Oliveira, François Valente, Alix Plamin

### ARCHITECTURE ET SÉCURITÉ SI : UNE COMPLÉMENTARITÉ DE SAVOIR-FAIRE

**Pour répondre à ces enjeux, Covéa Finance s'appuie sur des profils experts.** Tout d'abord, le Responsable de l'équipe Architecture et Sécurité des Systèmes d'Information, qui pilote le service et la mise en œuvre de la politique de sécurité du Système d'Information (SI), assure le reporting, la cartographie des risques cyber et la conception des plans de traitement associés. À ses côtés, un collaborateur en charge plus spécifiquement de la sécurité opérationnelle du SI (réponse aux attaques notamment), des projets de sécurité SI, mais aussi de la sensibilisation de tous les salariés de Covéa Finance (un axe traité en lien avec l'équipe Communication). Enfin, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023, le service s'est encore renforcé avec l'arrivée d'un architecte technique et sécurité. En complément de ce dispositif interne, depuis 2022, Covéa Finance s'appuie également sur un centre de service architecture et sécurité regroupant les compétences et expertises requises à la mise en œuvre du processus d'intégration de la sécurité dans les projets de la société. Il contribue également aux activités d'instruction et de documentation de l'architecture technique des applications et flux de notre système d'information. Enfin, la sécurité opérationnelle au quotidien s'appuie sur un Centre des Opérations de Sécurité (COS) composé de professionnels de la sécurité informatique qui surveille l'ensemble de l'infrastructure informatique, détecte les événements de cybersécurité en temps réel et apporte la réponse aux incidents.

# 831

C'est le nombre d'intrusions avérées en 2022.

Source : ANSSI - Agence nationale de la sécurité des systèmes d'information.

# 45%

C'est le pourcentage d'entreprises ayant constaté au moins une cyberattaque en 2022.

Source : CESIN - Club des experts de la sécurité de l'information et du numérique.



“Sur les sujets ayant trait au RGPD<sup>1</sup>, nous travaillons en étroite collaboration avec le pôle Juridique et Conformité dont la Responsable, Nadia Ben Salah, est également la Déléguée à la protection des données (DPO) de Covéa Finance.”

1. RGPD, règlement général de protection des données.

# Nos avancées 2022



# 71%

C'est le pourcentage de sociétés de gestion qui classent la menace cyber dans le top 3 de leur cartographie des risques.

Source : AFG - Association française de la gestion financière.

## CONSOLIDER LA SÉCURITÉ OPÉRATIONNELLE

### Un Centre des Opérations de Sécurité au service de Covéa Finance

En 2022, la société a mis en œuvre un Centre des Opérations de Sécurité avec un leader français reconnu. Dans ce cadre, il contribue à la sécurité opérationnelle du SI 24 heures sur 24, 365 jours par an, en assurant les activités de supervision et suivi des alertes, dans la continuité du déploiement d'un logiciel de type EDR<sup>1</sup>, une technologie sophistiquée permettant de détecter les menaces de sécurité informatique des équipements numériques. Deux initiatives majeures qui font partie du plan d'action réalisé dans le cadre de la cellule de crise « Ukraine » sur son volet cyber.

1. Endpoint Detection and Response - Solution de sécurité pour les points terminaux.



## SENSIBILISER LES COLLABORATEURS À LA MENACE CYBER

L'un des meilleurs reparts à la menace cyber est la sensibilisation des salariés.

Une campagne interne dédiée à ce sujet a été réalisée avec l'équipe Communication, avec en préambule la création d'une identité visuelle Architecture & Sécurité, mais aussi la publication d'une brochure pédagogique et de nombreuses actions sur l'intranet. Des mesures qui portent leurs fruits, les collaborateurs de Covéa Finance réagissant plutôt bien aux tentatives de fraude.



Autre élément favorisant la sensibilisation : la mise à jour de la charte d'usage du système d'information intégrant la problématique cyber et annexée au règlement intérieur de Covéa Finance. Un parcours de formation destiné aux collaborateurs pour mieux maîtriser les risques cyber est également en cours de mise en place.



Guillaume Dansout  
Gérant Multigestion

## LA CYBERSÉCURITÉ S'INVITE DANS LES « DUE DILIGENCES » ET CONTRIBUE PLEINEMENT AU PROCESSUS DE GESTION COLLÉGIALE

Covéa Finance est une des premières sociétés à intégrer la cybersécurité dans le questionnaire que l'équipe Multigestion envoie à ses contreparties, couramment appelé « due diligence » (vérification diligente). Un atout supplémentaire pour la chaîne de valeur Covéa Finance.

# 66

C'est le nombre de « due diligence » envoyées par l'équipe Multigestion.



# Risques

## NOTRE analyse

### “L’optimisation du couple rendement-risque est inscrite dans l’ADN de Covéa Finance.”

**Soufiane Jaouani**  
Responsable de l’équipe  
Contrôle des Risques

#### À quels risques financiers est confrontée une société de gestion ?

##### **Soufiane Jaouani :**

En tant que gestionnaire d’actifs, Covéa Finance est exposée à différents risques financiers qui peuvent impacter négativement la valeur des investissements réalisés pour ses clients, au travers des fonds gérés, que ce soit via les OPC ouverts aux particuliers et aux professionnels ou les mandats confiés par nos clients institutionnels. Toujours soucieuse d’investir dans des produits qui généreront de la performance pour ses clients, avec un risque maîtrisé, la société a inscrit l’optimisation du couple rendement-risque

dans son ADN de gestion, tout comme le devoir de diversification de ses investissements.

#### **Qu’entend-on par risque de marché ?**

##### **S.J. :**

Les fonds gérés par Covéa Finance (fonds actions, obligataires, diversifiés, autres...) vont voir leur actif net évoluer, à la hausse ou à la baisse, en fonction de la variation des cours des instruments présents au sein de ces portefeuilles. Ces fluctuations de prix sont imputables à

des modifications de facteurs de marché telles que l’évolution du cours des actions, des taux d’intérêt, des taux de change, ou encore de la qualité de crédit d’un émetteur, etc., c’est cela qu’on appelle communément le risque de marché.

Au-delà de la loi de l’offre et de la demande, qui régit le prix d’un actif quel qu’il soit, et qui va faire qu’un titre particulièrement recherché va voir son prix augmenter et inversement, les

fluctuations de prix vont également dépendre de différents facteurs économiques, financiers ou extra-financiers. Ces facteurs peuvent être les résultats d’une entreprise, son endettement, sa capacité d’innovation, ses perspectives, sa bonne gouvernance, sa gestion des risques, son impact sur l’environnement, son cadre réglementaire, son actionnariat, son exposition géographique, etc. Le prix d’un actif est aussi tributaire de

facteurs plus exogènes comme l’environnement économique mondial. Il existe ainsi de très nombreux paramètres susceptibles d’impacter la valorisation d’une entreprise, et donc le prix de marché auquel elle s’échange en Bourse.

#### **On parle aussi de risque de liquidité, de quoi s’agit-il ?**

##### **S.J. :**

Il s’agit de notre capacité à céder dans un délai suffisamment court un titre en position, en limitant le coût pour nos clients, notamment en période de crise des marchés, ce qui nous permet à tout moment d’être en mesure d’honorer les demandes de rachat de nos clients le cas échéant. Ce risque fait l’objet d’un suivi régulier, notamment au travers des volumes de transactions disponibles sur les marchés.

#### **Quid du risque de contrepartie ?**

##### **S.J. :**

Il s’agit du troisième grand risque auquel nous sommes confrontés, à savoir la potentielle défaillance d’un opérateur de marché, en général une contrepartie bancaire, avec lequel Covéa Finance est engagée dans une opération, pour ses fonds ou au travers de contrats dérivés par exemple. Afin de se prémunir contre ce risque, Covéa

Finance réalise une sélection très rigoureuse de ses contreparties, qui font notamment l’objet de notations internes ainsi que d’une revue régulière lors des comités spécifiques.

#### **Avez-vous des exemples concrets de l’impact de ces risques ?**

##### **S.J. :**

Citons notamment la faillite de Lehman Brothers en 2008, qui a mis en lumière l’utilisation excessive de produits dérivés à effet de levier sans une gestion efficace du risque de contrepartie. Ou encore la crise sanitaire de 2020, qui a souligné les risques de liquidité de certains fonds, incapables d’honorer les demandes de sortie des clients. Autant d’illustrations probantes de ces risques et de la nécessité de les maîtriser, mais aussi de les diversifier.

### “Diversification et liquidité. Ces deux éléments sont l’alpha et l’oméga d’une bonne maîtrise des risques financiers.”



“L'équipe Contrôle des Risques dispose du passif détaillé de nos OPC, ce qui nous permet d'évaluer la concentration des porteurs. Dans un contexte de crise, pour les équipes de Gestion, c'est la garantie de piloter de manière efficace le risque de liquidité. Enfin, nous sommes en mesure de convoquer rapidement un comité des risques multi-actifs exceptionnel en capitalisant sur la flexibilité de nos outils et sur nos rapports existants.”

# Nos avancées 2022



## DES OUTILS À L'ÉPREUVE DES CRISES

**Le conflit russo-ukrainien a fourni une parfaite illustration de l'utilité des travaux de modernisation du Contrôle des Risques** réalisés ces dernières années, qui ont permis à l'équipe d'étoffer son périmètre d'analyse à travers le développement de rapports et d'outils de suivi performants. En effet, en amont de la crise, le Contrôle des Risques a pu alerter la Direction et les équipes de Gestion au sujet des éventuelles expositions sur des valeurs russes ou d'Europe de l'Est. Cette analyse fine n'a été possible que grâce à la disposition des inventaires transparisés<sup>1</sup> des fonds de fonds multigestion de Covéa Finance, qui sont investis dans des OPC externes. L'équipe s'est par ailleurs également appuyée sur des outils internes de business intelligence pour le développement rapide de rapports de suivi quotidiens en lien avec le conflit, éléments qui ont été partagés au sein de la cellule de crise dédiée.

1. Transpariser des actifs = reconstituer ligne à ligne des fonds détenus dans un portefeuille de valeurs mobilières (Solvabilité II).

## 7

C'est le nombre de contreparties bancaires avec lesquelles Covéa Finance dispose d'un contrat-cadre pour le traitement des dérivés.

## + de 100

C'est le nombre d'indicateurs quantitatifs ou qualitatifs suivis par l'équipe Contrôle des Risques.



## UN COMITÉ DES RISQUES SPÉCIFIQUE MULTIGESTION

**Le suivi des risques des portefeuilles de la multigestion exige de disposer d'informations sur les expositions directes des fonds sous-jacents** sur lesquels Covéa Finance est investie. C'est le cas depuis 2020, avec la fourniture mensuelle de ces inventaires par un prestataire externe et leur intégration dans les différents outils de suivi de la société.

Ainsi l'équipe Contrôle des Risques a pu mettre en place des comités des risques multigestion par transparence, afin de signaler à la Direction et aux équipes de Gestion les expositions indirectes sur des émetteurs ou des pays qu'elle estimait significatifs.

Ces éléments, par ailleurs fournis mensuellement à l'équipe Multigestion, constituent des outils d'aide à la décision, offrant aux gérants une vision plus fine des risques et leur permettant, le cas échéant, de réduire ceux qu'ils estiment nécessaires par anticipation.

**“Les évolutions régulières des stratégies de nos fonds, le lancement de nouveaux fonds ou l'investissement dans de nouvelles classes d'actifs, à l'image de la dette privée en 2022, impliquent de faire constamment évoluer nos outils et nos indicateurs de suivi.”**



## UNE CARTOGRAPHIE DES RISQUES SUR CHAQUE PORTEFEUILLE

**Afin de répondre à ces enjeux, Covéa Finance s'appuie sur un dispositif dédié.** Pour chaque portefeuille, l'équipe Contrôle des Risques a identifié tous les risques inhérents aux investissements réalisés, sous la forme d'une cartographie qui constitue son principal outil de suivi. Celle-ci fournit une grille de lecture instantanée des niveaux d'exposition aux risques de marché, de contrepartie et de liquidité, à travers différents indicateurs quantitatifs et qualitatifs auxquels sont associés des seuils d'alerte internes. Au-delà des contraintes réglementaires et des contraintes clients, qui évoluent régulièrement, l'équipe tient également compte de contraintes internes et de la spécificité de la gestion assurantielle. Le métier de contrôleur des risques exige des connaissances pointues en mathématiques financières, statistiques et informatiques. Il implique de posséder un esprit analytique, une capacité de recherche et de développement, mais également une maîtrise du fonctionnement des marchés financiers et du cadre réglementaire.



# Commercialisation et Marketing

## NOTRE analyse

**“Affirmer clairement notre spécificité constitue un véritable atout différenciant.”**

histoire. L'enjeu consiste donc à continuer d'offrir le meilleur au Groupe et aux réseaux des trois marques, tout en nous faisant connaître à l'extérieur en affirmant notre identité propre : en un mot, trouver le juste équilibre. À nous de faire de notre devise, « la Finance au service de l'Assurance », un atout différenciant que nous mettons aujourd'hui à la disposition d'autres clients institutionnels.

**La réglementation est-elle contraignante en matière de communication et marketing ?**

**Alice Guyot :**  
En effet, nous devons parallèlement relever un autre défi, celui de la dimension réglementaire, qui est de plus en plus présente dans toutes nos actions de communication et marketing. Il y a donc aussi un enjeu de mise en cohérence de nos messages

sur l'ensemble des supports diffusés auprès de nos clients, en nous conformant aux directives de l'Autorité des marchés financiers (AMF) rassemblées dans son guide pour la rédaction des communications publicitaires et la commercialisation des placements collectifs. En résumé, nous devons peser chaque mot, quel que soit le type de support (papier, digital) ou le canal de diffusion (internet, réseaux sociaux...). Sans occulter non plus le risque de réputation associé à la communication autour des critères extra-financiers. Nous avons donc finement travaillé notre discours, entre exigences réglementaires et nécessité de rester attrayant tant sur le fond que sur la forme.

**Pourquoi miser sur la différenciation ?**

**S.D.S. :**  
L'ADN de Covéa Finance est notre plus grand atout. Et plus particulièrement l'importance que nous accordons à la recherche, caractéristique tout à fait particulière à Covéa Finance. Une recherche indépendante et audacieuse, qui cultive son esprit critique et n'hésite pas à sortir des sentiers battus. Cette fonction dispose d'équipes intégrées dont l'expertise est complétée par le fait que nos gérants sont également

analystes. De plus, dans notre fonctionnement, tout découle de nos travaux de recherche, de l'élaboration des Perspectives Économiques et Financières à l'organisation des gestions, en passant par la construction des portefeuilles et la manière que nous avons de les présenter. C'est pourquoi nous avons choisi de mettre en lumière de manière croissante cette spécificité qui fait notre force.

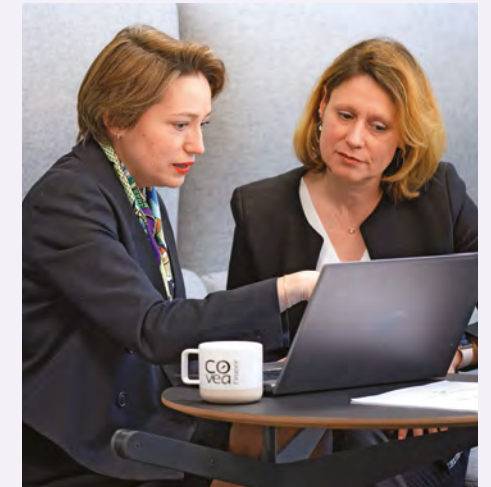
**83**

C'est le nombre de documents à caractère commercial mis à jour ou créés par l'équipe Marketing en 2022.

**12**

C'est le nombre d'événements externes organisés en 2022.

## NOS équipes



### MARKETING ET COMMERCIALISATION : UNE SYNERGIE D'ÉQUIPES

**Pour répondre à ces enjeux, Covéa Finance s'appuie sur deux services fonctionnant en étroite collaboration.** D'un côté le pôle Commercialisation, organisé en deux équipes : la première, composée de deux personnes, est entièrement dédiée au suivi du Groupe et de ses réseaux Vie ; la seconde, qui compte trois collaborateurs, est en charge de développer un portefeuille de clients institutionnels et de distributeurs sensibles aux valeurs d'investisseur de long terme de Covéa Finance.

En vis-à-vis, l'équipe Marketing de Covéa Finance a été totalement repensée courant 2022. « Une réorganisation qui s'est inscrite dans le cadre de notre plan stratégique avec plusieurs objectifs : disposer d'une équipe dédiée et capable de répondre au mieux à l'enjeu de développement commercial, mais aussi avoir un périmètre clairement défini pour plus d'efficacité. Les commerciaux étant en quelque sorte nos clients internes, nous avons beaucoup échangé avec eux pour comprendre comment les accompagner au mieux, au quotidien », indique Alice Guyot, Responsable des équipes Marketing et Communication. Dans cette optique, le Marketing a pris sous sa responsabilité la gestion de l'ensemble des documents et contenus commerciaux (brochures, présentations). Côté effectif, l'équipe est passée de deux collaboratrices en 2022 à trois début 2023.

**Suzanne Dos Santos**  
Responsable du pôle Commercialisation

**Alice Guyot**  
Responsable des équipes Marketing et Communication

**Quels sont les enjeux clés en termes de commercialisation et marketing pour Covéa Finance ?**

**Suzanne Dos Santos :**  
Covéa Finance n'est pas une société de gestion comme les autres, en ce sens qu'elle est initialement dédiée à la gestion des encours de sa maison mère, le groupe Covéa. Le fait de s'ouvrir et de proposer ses expertises à l'extérieur doit ainsi se faire en harmonie avec notre





“La refonte du CRM conjuguée à la mise en place d’un nouvel outil d’e-mailing permettra de renforcer l’efficacité de nos actions conjointes et de fluidifier l’ensemble du circuit de diffusion des informations auprès de nos clients.”

# Nos avancées 2022

**Victoire Bonnin**  
Chargée de Marketing  
**Claire Vanel**  
Chargée de Marketing



## UN OUTIL DE GESTION DE LA RELATION CLIENT (CRM) MIEUX PARTAGÉ

L’année 2022 a vu aboutir le projet de refonte du CRM existant (Salesforce), afin de s’adapter aux enjeux actuels et de permettre un meilleur suivi des prospects et des clients, mais également d’être en totale conformité avec les contraintes réglementaires liées à la connaissance client. Une démarche qui a mobilisé de nombreux métiers, bien au-delà des équipes Commerciales, puisque le Juridique et l’Audit étaient aussi de la partie, sans compter le travail et la coordination réalisés par les équipes Informatiques. Les informations importantes liées aux échanges sont désormais regroupées en un même point, ce qui permet d’assurer la continuité et la traçabilité de l’activité. Les préférences et souhaits des contacts de l’équipe Commercialisation y sont notés permettant ainsi une communication personnalisée pour chacun d’eux. En revanche, les documents obligatoires que toute société de gestion se doit de collecter, dans le cadre de son devoir de connaissance client, sont conservés dans un fichier protégé et dont l’accès n’est autorisé qu’aux seuls collaborateurs habilités à contrôler et à alimenter ce répertoire sécurisé.



## CRÉER DES LIENS PLUS INFORMELS AVEC LES CLIENTS

En 2022, plusieurs événements sont venus rythmer l’animation commerciale, parmi lesquels une soirée dédiée à la clientèle externe et une soirée de fin d’année réservée aux réseaux du groupe Covéa. Cette dernière opération a rassemblé près de soixante-dix personnes issues des réseaux Vie de l’ensemble du Groupe : un moment rare, y compris pour les intéressés, qui ont peu l’occasion d’être réunis tous ensemble.

“À travers ses événements, Covéa Finance entend partager ses convictions et ses expertises, mais également développer les relations avec ses clients et ses prospects.”

# 250

C’est le nombre de clients et de partenaires ayant assisté aux événements organisés par Covéa Finance en 2022.



# 56

C’est le nombre d’e-mailings envoyés en 2022.

## RÉORCHESTRER LA DIFFUSION D’E-MAILINGS

En 2022, Covéa Finance s’est dotée d’une solution d’automatisation des campagnes marketing connectée au CRM : Pardot. Un projet qui illustre bien la dynamique des synergies entre les équipes Marketing et Commercialisation. Cet outil permettra un meilleur ciblage de la diffusion d’informations auprès des clients en fonction de leurs intérêts, mais présente aussi une valeur ajoutée en termes de traçabilité et de mesure de l’efficacité des actions.



# CofiCampus

## L'université interne de Covéa Finance évolue



**L'équipe projet « université interne »**  
(de gauche à droite) :  
Lucile Loquès, Guillaume Gilmant, Sandra Boumendil

# 2014

Date de création de la première université interne.

**D**epuis sa création, Covéa Finance a toujours eu la conviction que la réussite et la performance reposaient sur l'expertise de chacun. D'où la création dès 2014 d'une université interne, afin de garantir à chaque collaborateur l'accès à cette expertise, mais aussi de s'assurer que cette somme de savoirs individuels fonctionne dans une chaîne de valeur commune. En ligne de mire : la volonté de bâtir un socle commun de connaissances qui perdure dans le temps et qui vient nourrir tous les métiers.

En 2022 et sur cette base, Covéa Finance a souhaité aller plus loin en créant CofiCampus, un espace d'échange nouvelle génération permettant l'apprentissage de notre culture, de nos méthodologies et de notre philosophie. Si les modules de formation de cette université interne seront réalisés pour partie en format digital, ils s'accompagneront de moments d'échange en présentiel pour garantir des interactions plus fluides entre participants et sachants.

Les savoirs qui sont dispensés au sein de CofiCampus doivent constituer un socle commun, garant de la bonne acculturation de chacun des collaborateurs qui nous rejoignent. Mais ils doivent aussi nous permettre de faire évoluer nos modèles, nos organisations et nos méthodes. C'est indispensable pour garantir notre adaptabilité dans un univers en perpétuelle évolution. Ces savoirs doivent donc être évolutifs, d'où la nécessaire culture de l'esprit critique et de la contextualisation des savoirs.

Ainsi, le dispositif CofiCampus va se renforcer, à mesure qu'il se dotera de nouveaux modules venant enrichir les quatre parcours qui le constituent. Pour le déployer, Covéa Finance a fait le choix d'un LMS (Learning Machine System), soit une plateforme en ligne sur laquelle les collaborateurs peuvent se connecter à leur convenance pour accéder aux différentes formations, mais aussi sur laquelle peuvent être organisés des webinaires thématiques.

## 3 questions à Guillaume Gilmant

Responsable du pôle Ressources Humaines

**« Déjà une dizaine de modules de formation alimentent quatre parcours en construction. »**

**Quel est l'avantage d'une plateforme en ligne ?**

**Guillaume Gilmant :**  
Cette plateforme nous permet de mutualiser et de disposer d'une architecture ouverte pouvant répondre aux besoins de nos collaborateurs. Avec un tel dispositif, ils peuvent se former de manière libre et autonome. Le tout bien sûr en restant en phase avec les besoins de la société et les attentes opérationnelles.

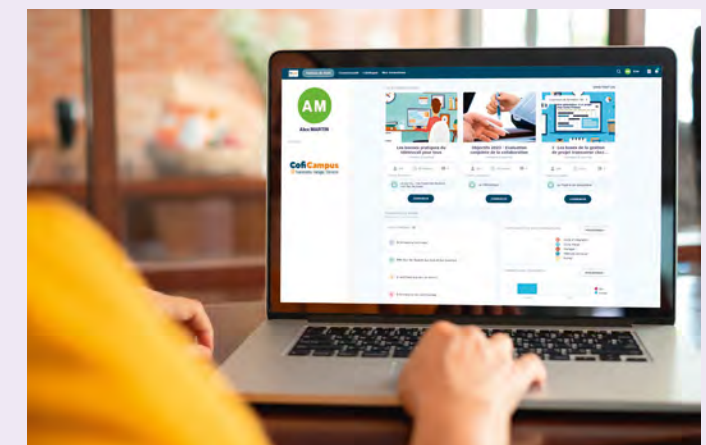
**Quels parcours sont accessibles dans le cadre de CofiCampus ?**

**G.G. :**  
Nous disposons déjà d'une dizaine de modules de formation répartis en quatre grands parcours : un parcours d'intégration, un parcours « Philosophie de gestion et processus d'investissement », un parcours « Philosophie et maîtrise des risques », enfin un parcours plus global composé de formations répondant à des besoins communs (anglais, informatique, développement personnel, etc.).

**Sur quoi mettez-vous l'accent actuellement ?**

**G.G. :**  
Nous faisons du parcours « Philosophie de gestion et processus d'investissement » une priorité, pour répondre à nos enjeux de pérennisation du savoir. Les modules « Comitologie » et « Gestion assurantielle » étant déjà déployés, nous travaillons d'arrache-pied sur les six autres modules composant ce parcours. Un chantier important est également dédié à la refonte de notre parcours d'intégration pour garantir un accueil optimal à l'ensemble de nos nouveaux collaborateurs au sein de notre structure. Enfin la formation de nos managers, qu'ils soient nouvellement promus ou récemment embauchés, nous paraît primordiale. C'est pourquoi nous avons mis en place un tout nouveau cycle de formation qui leur est dédié, enrichi d'une formation sur le droit social et le droit du travail pour mieux appréhender leur périmètre de responsabilité et leur zone de risque.

**CofiCampus**  
Transmettre. Partager. S'enrichir



# 4

grands parcours de formation.

# 35

modules opérationnels à fin 2023.