

La performance globale au service des investisseurs

Federal Finance Gestion est une société de gestion affiliée à Arkéa Investment Services, qui regroupe l'ensemble des spécialistes en gestion d'actifs et en banque privée du Crédit Mutuel Arkéa.

Une approche “Best in class” de la gestion monétaire au service de la performance financière

Au sein de l'équipe, les gérants monétaires possèdent un profil typé analyste crédit/financier. Ils se partagent la gestion de 2 fonds monétaires, un “classique” et un autre orienté court terme. Les deux véhicules sont labellisés ISR. « Depuis de nombreuses années, notre singularité s'appuie sur une gamme de fonds labellisés ISR (Investissement Socialement Responsable). Cette approche s'inscrit pleinement dans l'orientation stratégique du groupe puisque nos investissements prennent en compte des critères extra-financiers, comme le respect de l'environnement, le bien-être des salariés dans l'entreprise ou la bonne gouvernance au sein de cette dernière ; convaincus qu'ils sont sources de performance globale : financière et extra-financière », souligne Damien Rio, responsable Mandats chez Federal Finance Gestion. Cette conviction repose à la fois sur l'exclusion normative de certains secteurs et émetteurs dont les pratiques ne sont pas compatibles avec une approche de développement durable. Elle est aussi renforcée par une approche “best in class”. Ainsi, les trois piliers social/environnement/gouvernance sont pondérés en fonction des enjeux des secteurs d'activités. Les données

sources sont acquises auprès de fournisseurs spécialisés. « De cette analyse, un classement est établi qui nous permet d'exclure les acteurs les moins performants. En complément, nos gérants disposent des éléments d'analyse financière nécessaires afin de construire leurs portefeuilles respectifs », confirme D. Rio. En complément de l'approche ESG, et parce que la performance reste l'attente première des clients, les équipes ont développé une stratégie de sélection originale des instruments monétaires. En effet, l'environnement de taux bas amène la gestion à travailler sur trois axes afin de limiter la baisse des rendements et combiner différents moteurs de performance. En premier lieu, un

échéancier intégrant les besoins et profils de liquidité des clients guide le choix des maturités. Ainsi, la gestion, en collaboration avec les analystes financiers, sélectionne les émetteurs offrant les meilleures opportunités pour chaque horizon de temps. Ces deux moteurs sont complétés par un troisième axe plus dynamique qui vise à augmenter la rotation des titres en portefeuilles en réalisant des plus-values lorsque les opportunités de marchés se présentent.

Federal Support Monétaire, fonds “flagship”

Federal Support Monétaire (dont l'encours dépasse désormais 9 Md€) connaît une croissance régulière des actifs, avec un track record de plus de 20 ans, et offre des opportunités de rendement intéressantes dans un contexte particulier depuis plus d'un an. « En ciblant les grands groupes disposant d'une importante trésorerie (ticket moyen d'environ 100 M€) avec d'importants excédents, nous pouvons proposer un rendement supérieur à un taux de dépôt bancaire », conclut Damien Rio. Ainsi, les entreprises et institutionnels bénéficient d'un fonds adapté au placement de leur trésorerie stable. ●



FEDERAL FINANCE GESTION

La société a fêté ses 40 ans, compte 50 collaborateurs et gère 47 Md€ ; elle est reconnue pour sa gestion ESG et ses produits d'allocation, ainsi que pour sa capacité à fournir des solutions (fonds monétaires, obligataires, actions, mandat...) sur-mesure aux clients particuliers et institutionnels.