



## VINS\* & FINANCE, DEUX PASSIONS ENIVRANTES AVEC STÉPHANE PASQUALETTI, GÉRANT DE KEREN ESSENTIELS

### POUVEZ-VOUS VOUS PRÉSENTER ?

A 40 ans, après des études de comptabilité et un recentrage vers les métiers de la banque, l'obtention de la SFAF en 2012 m'a permis de devenir analyste sur un fonds Microcap chez UBS. A partir de 2015, je deviens gérant de ce même fonds avant d'arriver en février 2020 chez Keren Finance.

On considère souvent les gérants Small Caps comme des chercheurs d'or. Nous creusons beaucoup de dossiers afin de trouver notre pépite dont le cours de bourse pourra être multiplié par 10, par 100 ! Et mon temps libre me permet de chercher d'autres pépites... viticoles cette fois-ci.

### PASSIONNÉ DE VIN, VOYEZ-VOUS DES SIMILITUDES ENTRE LE MONDE DU VIN ET CELUI DE LA GESTION ?

De nombreuses similitudes existent : à l'image d'un investissement en bourse, il faut parfois patienter quelques années pour déguster un vin à son apogée.

Le métier de gérant nous permet de rencontrer les entrepreneurs/dirigeants qui à l'image des vigneron nous racontent l'histoire du vin, le travail de tous les jours, les tendances de l'année, etc.

Enfin, la constitution d'une cave doit être équilibrée entre valeurs à bon rapport qualité/ prix ou valeurs chères mais dont la qualité sera au rendez-vous ! Le must étant des petites valeurs, pas encore connues, dont le potentiel est important.

Par ailleurs, à l'image de notre fonds qui vient d'obtenir le Label Relance dont l'ESG est un des critères prépondérants, les vigneron se tournent davantage vers le bio.

### QU'EST-CE QUI REND VOTRE MÉTIER SI PASSIONNANT ?

Le métier de gérant rend profondément humble : la vérité d'un jour n'est pas celle du lendemain. Il s'agit donc de toujours se remettre en question sur chaque cas d'investissement, bon comme mauvais. Le suivi de nos positions requiert un investissement sans limite.

Intellectuellement, la cote est large et recouvre un grand nombre de sociétés, avec des secteurs et des business model différents. La soif d'apprendre est quasiment inépuisable !

Enfin, le secteur de la gestion d'actifs est extrêmement compétitif, il convient de rendre chaque jour la confiance que nos clients placent dans notre fonds grâce à des performances en adéquation avec leurs attentes, challenging mais motivant.

### DEPUIS MAINTENANT PLUS D'UN AN CHEZ KEREN FINANCE, VOUS SEMBLEZ AVOIR PRIS TRÈS RAPIDEMENT VOS MARQUES ?

La bonne performance du fonds depuis 1 an aide sûrement à cette intégration. Je dis souvent que l'humeur d'un gérant est corrélée à ses performances. De plus, en changeant de société, je n'ai pas changé de métier, ni même d'univers d'investissement mais simplement de cadre et le tandem formé avec Raphael Veverka, l'analyste du fonds Keren Essentiels, fonctionne parfaitement.

Keren Finance est une société entrepreneuriale où tout le monde travaille ensemble afin de rendre le meilleur service possible à nos clients. Ce côté boutique permet à la société d'être agile dans ses prises de décisions comme l'atteste le lancement très rapide du fonds Crédit ISR, et pourquoi pas le lancement prochain d'un nouveau fonds actions. C'est un vrai plaisir d'avoir rejoint cette équipe !

*\*L'abus d'alcool est dangereux pour la santé. A consommer avec modération.*

Vie Plus, filiale de Suravenir dédiée aux CGP et courtiers : Tour Ariane - La Défense 9 - 5 place de la Pyramide - 92088 Paris La Défense CEDEX. Suravenir est une entreprise régie par le Code des assurances.

VIE PLUS

Partenaire et tellement plus