

Présentation Plateforme AM fine Partners

Gérer vos publications réglementaires en toute sécurité
et tranquillité

Maîtriser votre budget grâce au concept « PAY PER USE »



Rappel des contraintes réglementaires : un maître mot « la transparence »

UCITS IV

(1er Juin 2012)

- Sécuriser la migration des prospectus pour un objectif de 100% KIID en Juin 2012
- Animer les réflexions autour de l'optimisation des processus de production des documents clients
- Préparer l'étape d'industrialisation de la phase de dissémination renforçant la **transparence**
- Conduire la veille en lien avec UCITS V (Encadrant les dépositaires d'OPCVM, rémunération des gérants)

AIFM

(22 juillet 2013)

- Harmoniser les pratiques européennes de gestion des fonds d'investissement alternatifs et renforcer la **transparence** de l'information dans l'esprit de UCITS IV
- Intégrer les contraintes d'évaluation externe de l'activité et nommer officiellement un dépositaire
- Réaliser les analyses d'impact et conduire les travaux. Etablir les agréments au sein l'UE

EMIR

(1er janvier 2013)

- Analyser dans le cadre des évolutions des infrastructures des marchés européens les contraintes d'encadrement de la filière OTC et de plus grande **transparence** des informations échangées
- Etudier les impacts d'une centralisation de la compensation des OTC via des dépositaires centraux (CSD)
- Examiner avec les CSD l'évolution potentielle des services dispensés aux sociétés de gestion dans le cadre de la réforme EMIR

SOLVENCY II

(1er janvier 2013)

- Collecter, mettre en forme et transmettre aux investisseurs institutionnels les données permettant de mettre en équation les capitaux propres et les risques encourus (calcul du SCR(1) et MCR(2), bilan prudentiel valorisé, ORSA(3), VaR 1 an à 99,5 %...). On parlera de **Transparisation**
- Assurer une maîtrise du cycle de décision des investissements par la **transparence** et la qualité des données

MIF II

(1er juillet 2013)

- Examiner l'extension du cadre MIF I aux produits de taux, produits dérivés, contrats à terme sur matières premières
- Mieux encadrer des acteurs tels que : le trading algorithmique, dark pools, cross network...
- Renforcer la **transparence** « pré » et « post » trades au regard de l'expérience des 2 crises financières

FATCA

(1er juillet 2013)

- Vérifier l'éligibilité au cadre FATCA (banques, assurances, brokers, fonds d'investissement, distributeurs de fonds...)
- Collecter des données nouvelles de type KYC pour les institutions financières non QI
- Transmettre des renseignements détaillés sur ces mêmes clients à l'IRS en démontrant par une plus grande **transparence** la crédibilité des informations

Les constats



L'information circule de plus en plus vite

La course à la taille nécessite une réactivité forte

Les investisseurs sont internationaux

Le marché nécessite une croissance à l'international

Les contraintes réglementaires sont plus lourdes

Les documents sont de plus en plus nombreux

Les documents doivent être de plus en plus performants et standardisés

Des documents de plus en plus performants et standardisés

La **transparence** de l'information s'appuie sur 4 piliers :

Accessibilité

- Un processus de récupération simple et fiable.
- Les investisseurs trouvent l'information rapidement et en une fois.

Précision

- Facilite la collecte des informations.
- Les investisseurs trouvent l'intégralité des contenus réglementaires complétés de toutes les informations utiles à leur compréhension.

Comparabilité

- Une standardisation des formats simplifiant les lectures automatisées et réduisant les coûts d'élaboration.
- Les investisseurs peuvent comparer les informations entre les différents fonds.

Disponibilité

- Une information susceptible d'être collectée à tout moment.
- Les investisseurs disposent de l'information le plus rapidement possible en toute langue.

Les acteurs

Les Sociétés de Gestion

Fonds Classiques,
Fonds Contractuels,
Fonds à Formules,
Fonds à compartiments

Les régulateurs

Contraintes réglementaires
-UCITS IV
-Solvabilité II

Publication des
documents

Les Fournisseurs

Les prestataires de services ,
Les éditeurs de logiciels,
Les sociétés de conseil,
Les avocats
Les traducteurs

Les Investisseurs

Profil

Institutionnels
CGPI
Particuliers

Origine

Français
Anglais
Allemands
...

Des attentes diverses

Trois approches potentielles de la gestion des documents financiers, fonctions des enjeux métiers, de l'adéquation des offres du marché et des coûts de mise en œuvre



DEVELOPPEMENT INTERNE

- Des volumétries de documents raisonnables (10 à 100 /an)
- Des expertises disponibles
- Un périmètre de données maîtrisable
- Des outils légers (Access, BO, Excel, ...) suffisants
- Coûts cachés (coûteux en jours/homme)
- Risque important d'erreurs

30 à 50 € / document



SERVICE EXTERNALISE

- Des volumes très importants (plusieurs centaines à plusieurs milliers)
- Un engagement sur les performances de production
- Des expertises à la faveur des services mandatés
- Un modèle de partenariat à roder
- Des coûts récurrents

50 € à 70€ / document

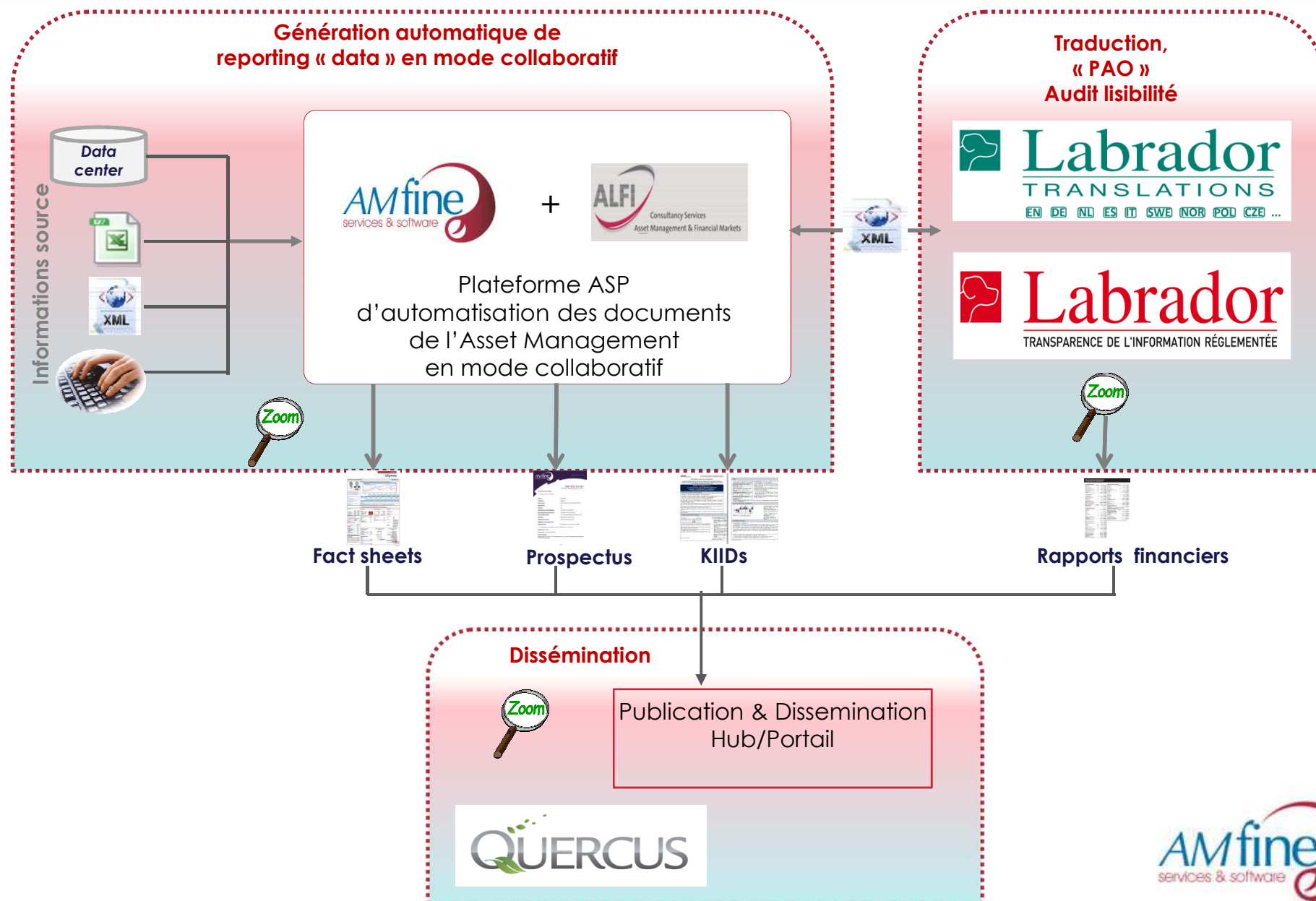


SOLUTION PROGICIELLE

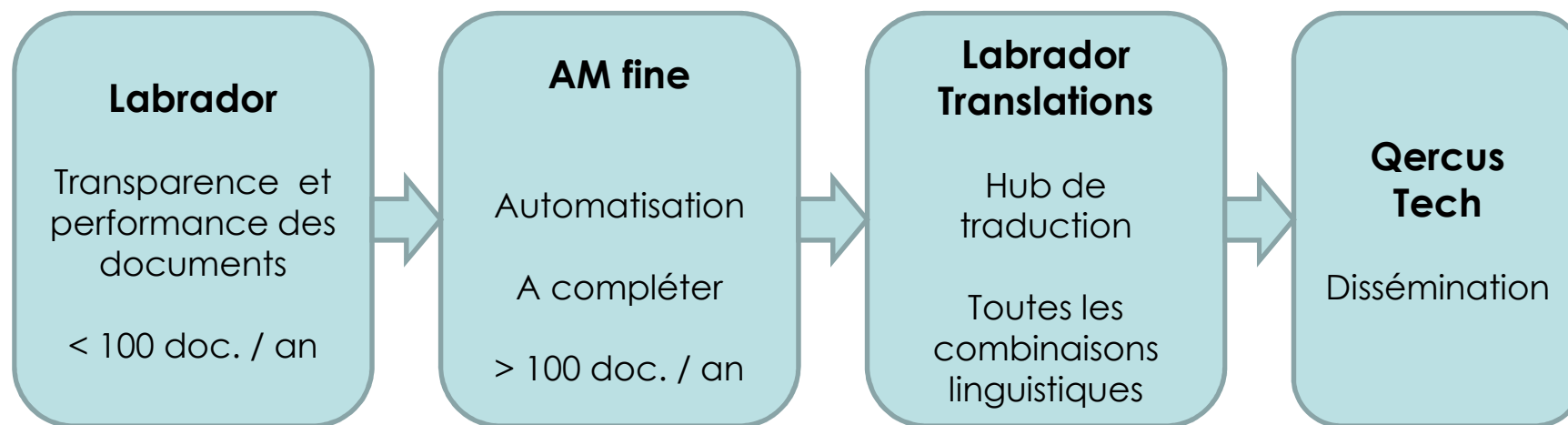
- Des volumes très importants (plusieurs centaines à plusieurs milliers)
- Un engagement sur les performances de production
- Une offre modulable
- Des expertises maîtrisées par les Clients
- Une plateforme IT en mode SaaS
- Dissémination externalisable
- Des Contrôles opérationnels de 1^{er} niveau externalisable
- Des coûts variables fonction des volumes réels

< 40 € / document

Une plateforme complète de services aux sociétés de gestion



Une organisation souple et adaptée à vos besoins



• ***Ne retenez que les services correspondant à vos besoins.***

• ***Un pricing agressif, dégressif et juste : fonction des volumes et des services utilisés.***

Zoom 1 : la plateforme de logiciels et de services



1/ Les informations sources sur les caractéristiques statiques et dynamiques des fonds sont transférées de manière sécurisée et/ou saisies dans l'application pour certaines.



2/ La création ou une mise à jour du(es) document(s) est générée. Vos utilisateurs sont alertés. Toute action ou modification est enregistrée dans une piste d'audit.

NB : Un seul flux d'information peut mettre à jour l'ensemble des documents des modifications : conformité de facto avec recommandations UCITS IV



3/ Le circuit de contribution (ex : commentaire de gestion, revue juridique,...) et de validation est déclenché selon vos process.

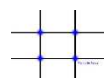


4/ Les documents finaux en langue de référence sont générés dans le format et la règle de nommage conformes à vos besoins et/ou ceux des régulateurs (AMF, CSSF,...).

A n'importe quelle étape, depuis le début du projet en passant par l'accompagnement au changement et par l'assistance à la production, les équipes ALFI et AM fine sont à votre disposition pour vous proposer leurs services d'expertise.

Zoom 2 : Un accompagnement adapté à la taille de chaque projet

Une démarche standardisée de mise en œuvre du KIID en 7 étapes



1. ➔ CADRAGE & BUSINESS CASE



2. ➔ ARCHITECTURE CIBLE & PLAN DE MISE EN ŒUVRE



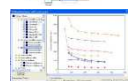
3. ➔ GOUVERNANCE DE PRODUCTION DU KIID



4. ➔ PLAN DE MIGRATION DES FONDS



5. ➔ INTEGRATION DES FLUX & PARAMETRAGE



6. ➔ HOMOLOGATION & BASCULE



7. ➔ ORGANISATION DU SUPPORT DE PRODUCTION

Des expertises reconnues en :

- ✓ Gestion d'actifs
- ✓ Conduite de projets KIID,
- ✓ Expertise progicielle AM fine
- ✓ Veille réglementaire

Zoom 3 : le service applicatif de PAO en mode collaboratif

Labrador vous assure :

1. La création de documents ergonomiques.

⇒ **L'information est accessible, précise et comparable.**

2. Un contrôle qualité rigoureux à chaque étape de la production.

⇒ **Diminution du risque d'erreurs liées aux cycles de correction.**

3. La connaissance des meilleures pratiques.

⇒ **Augmentation de l'attractivité de vos documents.**

4. Une veille réglementaire assurée par une équipe d'experts.

⇒ **L'assurance d'être en conformité avec la réglementation.**

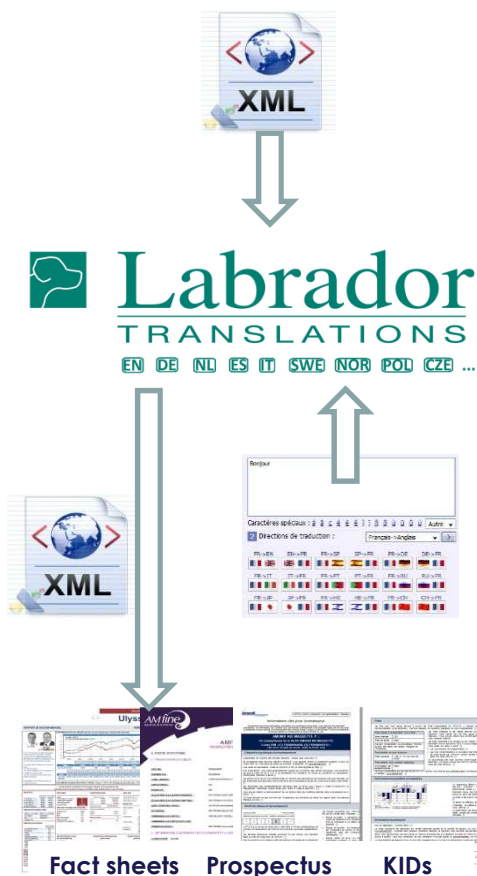


Labrador eXchange

Un outil sécurisé et une prestation sur mesure :

- Réaliser vos documents en interne grâce à une application en mode full web disponible 24/7/365.
- Travailler en mode collaboratif (SaaS).
- Corriger les textes et tableaux en ligne directement sur la maquette.
- Diminuer les délais de mise à disposition des documents.

Zoom 4 : le service applicatif de traduction



1/ Transmission électronique (XML) au hub de traduction des textes non reconnus par la mémoire de traduction intégrée à la plateforme de génération documentaire.

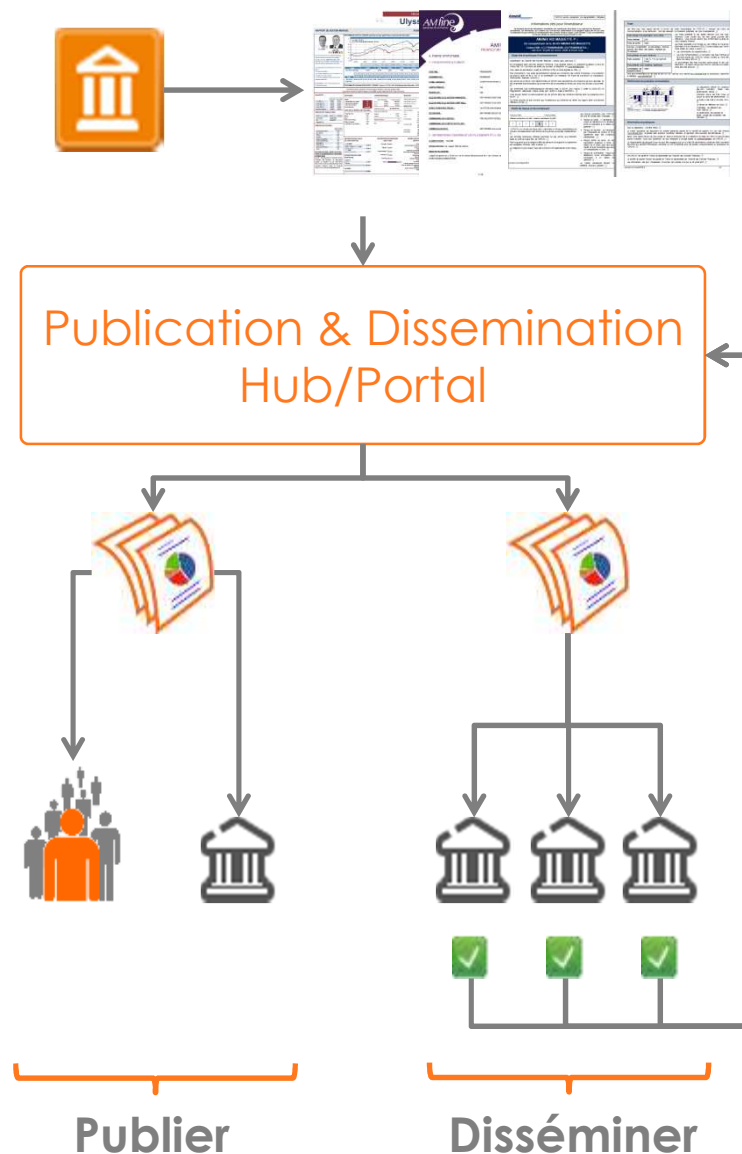
2/ Le réseau de traducteurs de Labrador Translations, spécialisés dans la gestion d'actifs, ou des traducteurs choisis par vous-même, ont le choix de traduire directement dans l'interface ou de télécharger les fichiers, traduire offline puis poster les fichiers traduits.

3/ Vous pouvez suivre l'évolution de la traduction en temps réel, la contrôler et même intervenir dans sa mise à jour, tant au niveau du document que de votre mémoire de traduction.

4/ Les traductions sont renvoyées à la plateforme de génération documentaire pour produire les documents finaux traduits.

Le réseau de traducteurs de Labrador Translations est le résultat de 20 ans d'expérience dans la traduction de documents financiers réglementés, notamment pour la gestion d'actifs. Cependant, vous pouvez décider d'utiliser vos propres traducteurs !

Zoom 5 : le service applicatif de dissémination



Collection et distribution des KIIDs, PC, FS

- L'information clé aux bons destinataires.
- La dissémination des documents aux partenaires et aux investisseurs actuels et potentiels est cruciale dans le contexte d'UCITS IV.

Producteurs

Sociétés de Gestion
Fund admin
Avocats

Consommateurs

Autorités
Investisseurs
Distributeurs
Data Vendors

Plus-value

- Couverture complète et rapide pour la distribution des KIIDs, fact sheets, prospectus complets.
- Reporting & Monitoring : contrôles et preuves de ce qui a été ou non téléchargé depuis un site dédié.

Description

- Les documents sont archivés et publiés automatiquement.
- Ils sont disséminés sur la base des adresses fournies par le client.
- Dashboard accessibles avec le détail des documents collectés et reçus par les destinataires.

Plateforme AM fine Partners

AM fine Services & Software
25 rue de Ponthieu
75008 Paris
www.amfinesoft.com