

MISE EN COHERENCE DES REPORTING DE GESTION D'ACTIFS

EIFR – 25 MAI 2018 – PIERRE MAUGERY-PONS





Le Club Asset Management Performance et Reporting...

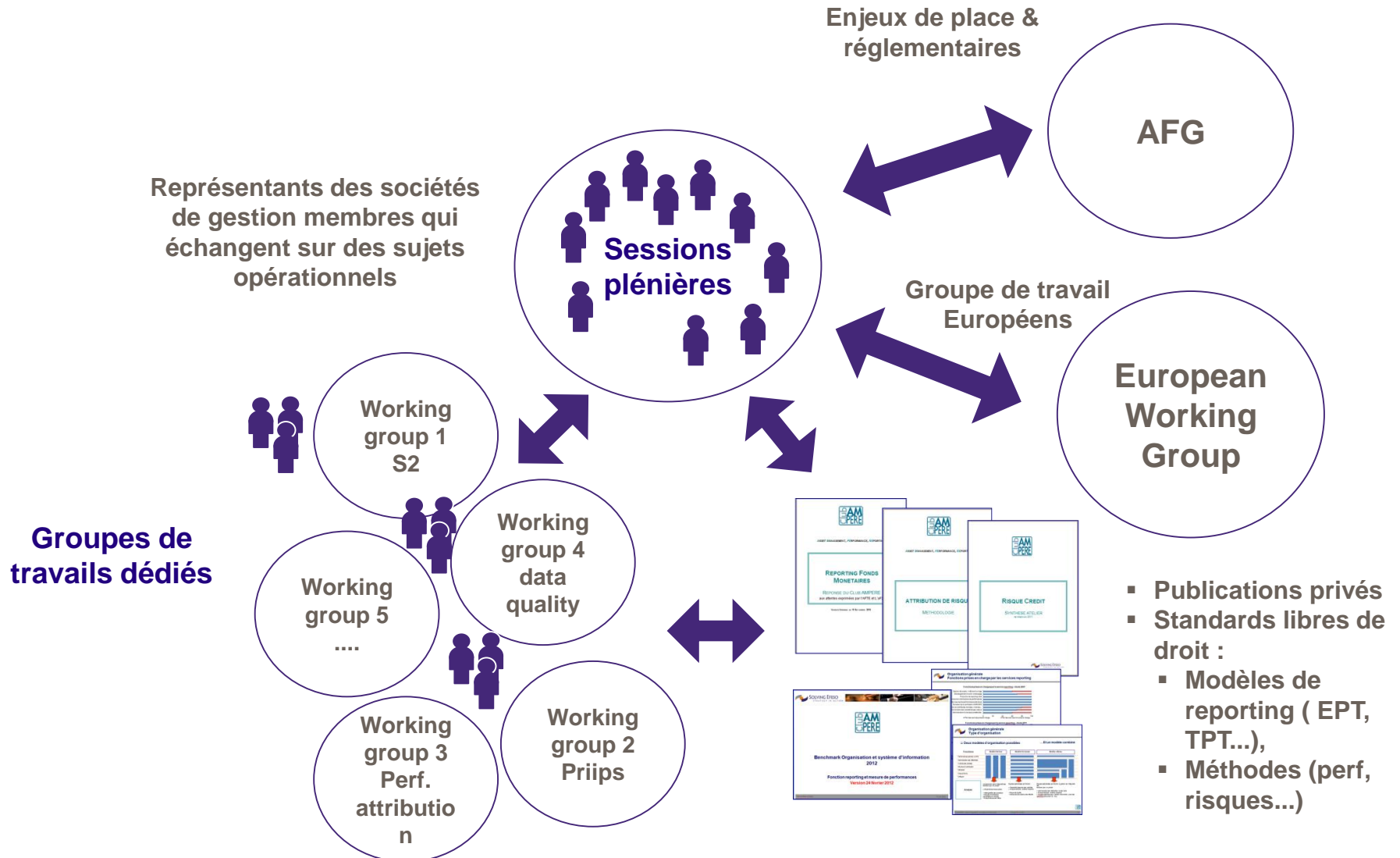
Depuis 2008, des solutions créées par les acteurs du reporting, de la mesure de performance et des risques des sociétés de gestion, à des enjeux de place.

- Amundi
- Allianz Global Investors France
- AVIVA Investors France
- AXA Investment Managers
- BNP Paribas AM
- Carmignac Risk Manager
- CM-CIC Asset Management
- Covea Finance
- Candriam Investor Group
- DNCA Finance
- Edmond de Rothschild Asset Management
- EGAMO
- Groupama Asset Management
- La Banque Postale Asset Management
- La Française AM
- Lazard Frères Gestion
- Moneta Asset Management
- Natixis Asset Management
- ODDO BHF Asset Management
- OFI Asset Management
- SMA Gestion
- SCOR Global Investments
- Swiss Life AM
- Sycomore AM
- Trusteam





Son fonctionnement...



 Un dictionnaire de données pour la gestion d'actifs construit progressivement, de manière collaborative, en France et en Europe.

Reporting	Acteurs concernés	Contenu
TPT (Solvabilité 2) – 2012 / 2015	Gérants d'actifs Assureurs	Positions Valorisations Instruments
AIFMD – 2013 / 2014	Gérants d'actifs	Positions Valorisations Instruments
EPT (Priips) – 2016 / 2017	Gérants d'actifs Assureurs Banques	Fonds
EMT (MIF2) – 2016 / 2017	Gérants d'actifs Distributeurs Banques	Fonds
MMF – 2017 / 2018	Gérants d'actifs	Fonds Positions Valorisations Instruments
EET (ESG) - 2018	Gérants d'actifs Assureurs / investisseurs Distributeurs Banques	Fonds Positions Valorisations Instruments

Une approche « bottom up » qui consiste à construire des passerelles entre des rapports conçus en silos.

	Reporting réglementaire AMF	Reporting réglementaire BDF	Reporting Client
Caractéristiques des fonds	AIFM MMF		PRIIPS MIF
Comptabilité des fonds		BDF	
Valorisations, performances & risques au niveau fonds	AIFM MMF		KIID PRIIPS Clients...
Positions valorisées & expositions	AIFM MMF		KIID PRIIPS S2
Caractéristiques des instruments	AIFM MMF	BDF	Clients S2
Caractéristiques des émetteurs / contreparties	AIFM MMF	BDF	Clients S2
Transactions	AIFM	BDF	
Passif	AIFM MMF	BDF	



Les sujets clefs

Caractéristiques des fonds	Identifiants (LEI) Typologies	Indicateurs de risques Frais
Comptabilité des fonds	Réconcilier la Vision comptable & financière (ex: dérivés)	
Valorisations, performances & risques au niveau fonds	Réconcilier les pratiques courantes et la vision réglementaire (perf, risques)	
Positions valorisées & expositions	Différences de valorisation « naturelles »	Normalisation des calculs d'exposition
Caractéristiques des instruments	Accès aux informations Modélisation Identifiants	Typologie (différentes suivant les réglementations)
Caractéristiques des émetteurs / contreparties	Accès aux informations Identification Informations extra financières, secteurs	economiques Crédit (notations)
Transactions		
Passif	Accès aux informations Typologie des porteurs	
Procédures de collecte des informations et formats techniques (XML, XBRL...)		



Notre approche

- Définir l'utilisation des rapports (évaluation, contrôle, mesure des risques ou des performances, transparence...) et les principales étapes de traitement
- Trouver un équilibre entre le niveau de précision, le périmètre et les difficultés de collecte de l'information.
- Capitaliser sur l'existant (usages, réglementations, normes...)
- Eviter les redondances
- Eviter les données « propriétaires »
- Favoriser les données « brutes » pour permettre des approches différentes dans le temps, suivant les acteurs ou les pays
- Confronter les avis et tester

M. Pierre MAUGERY-PONS

Vice President

Efeso Consulting – Club Ampere

Tel. : +33.(0)1.53.53.57.00

Email: pierre.maugery-pons@efeso.com

