



Des solutions innovantes au service des activités clefs des sociétés de gestion

AFG, 23 janvier 2020



Présentation des Fintech

Intervenants :

- **Géraldine Gibson et Olivier Halimi, AQMetrics**
- **Pierre-Olivier Bourgoïn et Yannick Grelot, Deecision**
- **Philippe Sabbah, MySmartRFP**
- **Philippe Gaborieau, Shoyo**
- **Emmanuel Dayan et Fabien Dornier, Sismo**



AQMetrics– Risk & Reporting

Gérer. Contrôler. Rapporter. Réduire.



La différence **AQMetrics**



Une plateforme unique

Une seule plateforme qui répond à vos besoins de gestion des risques et de conformité réglementaire. Vous vous affranchissez de la multitude d'outils pour réunir l'ensemble des besoins sous une même interface.



La fiabilité des données

Grâce à des flux automatisés et à une gestion des données autonome, vous disposez en permanence d'informations sourcées et accessibles.



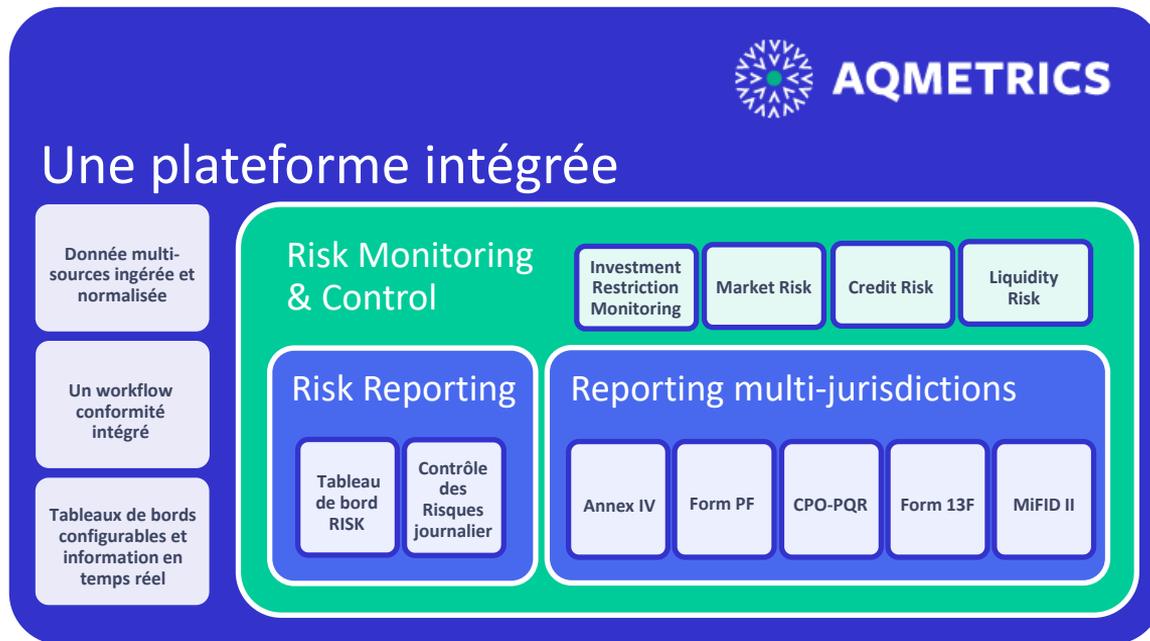
Un workflow automatisé

Grâce à une plateforme combinant analyse quantitative et *explainable AI workflows*, vous disposez de processus de décisions transparents.

Reconnu par les **investment managers** à l'échelle internationale

AQMetrics - Une plateforme **intégrée**

Reconnue sur le marché en tant que plateforme leader Risk & Reporting.



AFG, 23 janvier 2020

Assurance Réglementaire

Respect des normes **les plus strictes** de l'industrie

- ✓ Autorise par la Banque Centrale d'Irlande (CBI) et la FCA en tant que Mécanisme de Reporting Agréé (ARM).
- ✓ Connexion à la SEC et à la NFA pour un reporting direct aux États-Unis.
- ✓ Certification ISO 27001 après audit mené par Certification Europe.

Regulatory Authorities



Deecision

DEECISION framework is inspired by Nobel Prized D Khaneman

1. Shared Relevant Informations



2. Collaboration

3. Contradiction



4. Probability / uncertainty

5. Shared decision Criteria



6. Dead Line/ Limit

9 7. Feedback and adjustment....



Principes généraux : l'audit dynamique

DEELIGENZ[®]
Intelligent Diligence

AUDIT DYNAMIQUE

- ✓ GESTION D'ACTIFS
- ✓ PRIVATE EQUITY
- ✓ ASSURANCE
- ✓ WEALTH MANAGEMENT

- ✓ Software as a Service
- ✓ Conformité RGPD
- ✓ Intégration d'API externes

Adaptable

Questionnaires
paramétrables

Systematique

Unification
des processus
et des critères

Collaboratif

Accélération
du partage
d'informations

Traçabilité
assurée

auditable en
externe et en
interne

Principe : « Only Once » pour les données et « Full Dynamic Report »



Application à la sélection de fonds



Contacts & Main partners



yannick.grelot@deecision.com
po.bourgoin@deecision.com



+33 (0) 6 09 75 3535
+33 (0) 6 14 95 5990



128 rue du Faubourg St Honoré Paris 8^{ème}
39 rue de la Charité Lyon 2^{ème}
@LHOFT 39 rue Laboratoire Luxembourg

www.deecision.com



MySmartRFP



Présentation de la plateforme PRISM

- Rappel de la logique à l'origine de PRISM
- Le principe de PRISM
- Le modèle économique
- Retour d'expérience, l'AO CRPN

Présentation de la plateforme PRISM

> Rappel de la logique derrière la création de PRISM

- **La demande de transparence augmente**
 - Les AO réservés par les consultants à un tout petit groupe sont de moins en moins bien acceptés
 - Les donneurs d'ordre subissent une pression croissante des pouvoirs publics pour plus de transparence
- **Seuls les Institutionnels et les consultants supportent les coûts d'organisation d'un appel d'offre.**
 - Jusqu'ici, et sauf dans le cas des AO Bfinance, les sociétés de gestions ne participent pas au coûts engendrés par l'organisation et le dépouillement d'un AO
 - L'AO est l'étape mal aimée du métier de la gestion d'actifs: Lourd, complexe, long, et consommateur de ressources

Présentation de la plateforme PRISM

> 1er Constat : trop long, trop cher, peu efficace

- Les plateformes « acheteur public » ne sont guère plus que des boîtes aux lettres
- Le mode d'organisation d'un AO est resté très archaïque car encore très peu « mécanisé »
- Un AO marché public en gestion d'actifs peut prendre plus d'un an
- Le manque de ressources entraînant la contraction du nombre de participants, l'AO ne remplit plus son rôle d'ouverture du marché
- Pourtant, du fait de l'harmonisation des réglementations européennes, le marché s'élargit

Présentation de la plateforme PRISM

- > **2ème Constat : Un outil standard mais peu de standardisation**
 - Rien ne ressemble plus à un appel d'offres de gestion d'actifs, qu'un autre appel d'offres de gestion d'actifs
 - Les documents d'encadrement des AO sont très standardisés : RC, CCP, Acte d'engagement, etc.
 - Les modalités d'évaluation d'une société ou d'un produit ne changent pas, cf la volonté de standardisation des questionnaires sous l'égide de l'AFG et de l'AF2i
 - Pourtant chacun continue de faire son modèle d'AO spécifique, soit le consultant, soit l'acheteur public, soit le privé, etc.



Présentation de la plateforme PRISM

> Une conclusion : on doit pouvoir faire mieux

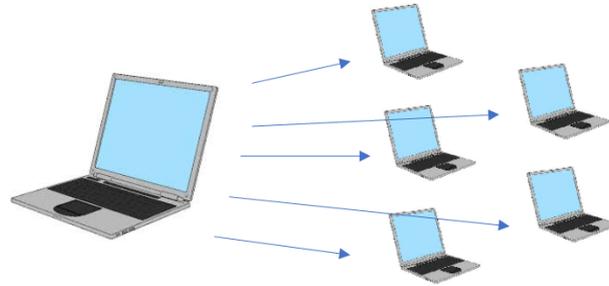
- Utiliser la puissance informatique pour faciliter et accélérer l'analyse des réponses
- Une simplification des questionnaires en renforçant la partie quantitative
- Une démarche pro-active qui renforce la visibilité de l'AO
- Un outil plus collaboratif
- Un outil dédié à la gestion d'actifs



Présentation de la plateforme PRISM

Le principe de PRISM : le lieu de rencontre virtuel entre donneurs d'ordres et sociétés de gestion

D'un côté, le donneur d'ordre utilise PRISM non plus pour déposer mais pour créer son appel d'offre

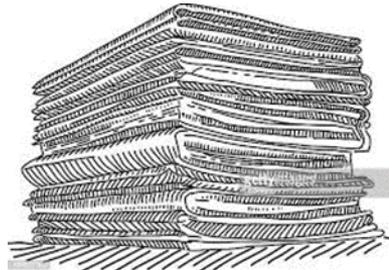


De l'autre PRISM assure une diffusion maximale sans limitation de taille ni de nombre, permettant à tous de s'exprimer

Présentation de la plateforme PRISM

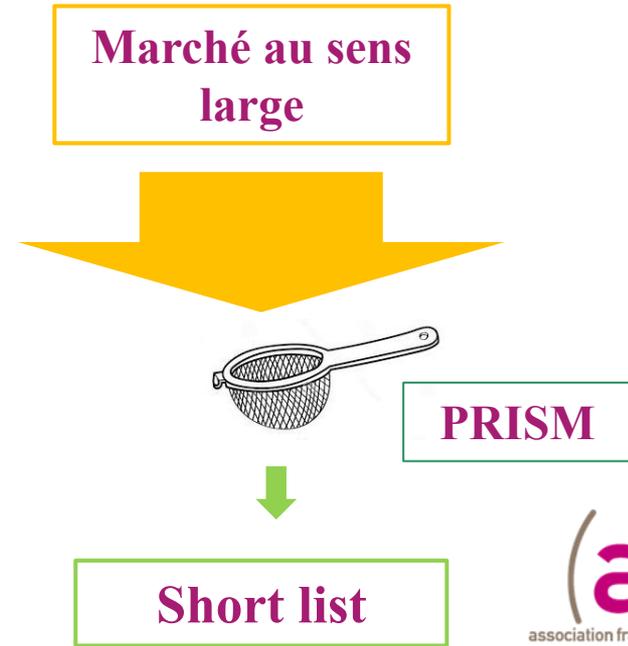
> Le principe de PRISM : Simplifier la création de l'Appel d'offres

- Les questions sont toujours les mêmes → Création d'une banque de questions
 - Les documents sont toujours les mêmes → Création de modèles remplis automatiquement
- > Le donneur d'ordres remplit un descriptif précis du produit qu'il cherche ou du mandat qu'il veut donner en gestion et PRISM génère un Règlement de Consultation et un Cahier des Charges Techniques et Administrative automatiquement à partir des informations renseignées : cela représente une économie considérable de temps et de moyens



Présentation de la plateforme PRISM

- **Le principe de PRISM : fabriquer un entonnoir quantitatif**
 - Quel que soit le nombre de candidats au premier tour, et leur nombre s'est approché de 100 lors de certains AO du FRR, on doit réduire ce nombre à une sélection d'une dizaine au maximum, puis à quelques lauréats
 - Le principe est donc de fabriquer un tamis quantitatif permettant de traiter la grande majorité des questions de sélection



Présentation de la plateforme PRISM

- **PRISM fonctionne grâce à deux revenus :**
 - Les frais d'utilisation de la plateforme, de 500 € HT par candidat qui permettent entre autres un retour d'expérience détaillé chapitre par chapitre, très précieux pour les sociétés de gestion et la capacité d'afficher le questionnaire en ligne en anglais et à terme de nombreuses langues différentes
 - Une commission d'apporteur d'affaires payée par le candidat choisi à l'issue de la consultation



Présentation de la plateforme PRISM

En conclusion, le retour d'expérience de la CRPN

- Premier appel d'offre sur la Plate forme de PRISM
 - Fonds ouvert ou dédié de foncières cotées européennes
 - 50 M €
 - Marché public – type restreint

Présentation de la plateforme PRISM

- **Annexe 1 : la banque de questions**

Présentation de la plateforme PRISM

- Question : Quels sont les actionnaires détenant plus de 10% du capital de vot

• Organisation et ressources en investissement. Avec pondération

ajouter une question

supprimer le chapitre

- Question : Présenter l'organigramme fonctionnel de l'ensemble de la société d

0

supprimer la question

- Question : Lister les fonctions / services sous-traités ou externalisés. Avec pondération :

0

supprimer la question

- Question : Présenter l'équipe de gestion (Rôle, effectifs, expérience, ancienneté) Avec pondération :

0

supprimer la question

Fermer

Liste des questions pour le thème (Organisation et ressources en investissement) :

- Question : Préciser le nom et le rôle du Directeur des Investissements (CIO). [ajouter cette question](#)
- Question : Décrire les missions couvertes par le (les) département(s) de recherche [ajouter cette question](#)
- Question : Décrire l'équipe de gestion du fonds/stratégie [ajouter cette question](#)

estio

Présentation de la plateforme PRISM

- **Annexe 2 : le questionnaire quantitatif**

Présentation de la plateforme PRISM

- **Le questionnaire quantitatif (1) :**
 - Dans le modèle traditionnel, le questionnaire quantitatif est essentiellement axé sur les ressources ou les données financières en support de la pré-sélection dans le cas d'un AO restreint, puis de l'analyse de performance au second tour
 - Ce modèle part d'un présupposé qu'une grande part des réponses, d'ordre qualitatif, ne peuvent être analysées mécaniquement
 - De fait de très nombreuses questions pourraient être analysées mécaniquement si elles étaient simplement posées autrement, sachant que le nombre des réponses possibles est en fait souvent limité
 - Par exemple, à la question : « décrivez votre style de gestion », qui occasionne généralement un développement de plusieurs pages tendant à montrer le côté unique de l'approche du gérant, un simple choix: Value, croissance ou garp, aurait suffi

Présentation de la plateforme PRISM

- **Le questionnaire quantitatif (2) :**
- Si l'on doit approfondir la question, d'autres questions simples peuvent compléter la première
- Chaque question est classée par chapitre (risque, perf, prix, etc.), 10 en tout, et est dotée d'un coefficient qui permettra d'obtenir une note moyenne pondérée à la fin de chaque chapitre. Ces chapitres sont ensuite pondérés et donnent une note finale que permet de classer les candidats
- Tout aspect trop pointu ou qualitatif pour être traité de cette manière est alors abordé au second tour, naturellement beaucoup moins lourd puisqu'il ne reste qu'une poignée de candidats

Présentation de la plateforme PRISM

Extrait de
questionnaire
quantitatif standard

Question 1 Présenter l'organigramme fonctionnel de l'ensemble de la société de gestion avec identification des responsables

Fichier Modèle Excel

Question 2 Politique de rémunération : Détailler le mode de rémunération et plus particulièrement celui des gérants et analystes.

- Rémunération fixe plus bonus plafonné
- Rémunération fixe plus bonus plafonné et décalé dans le temps
- Rémunération fixe plus bonus non plafonné
- Rémunération fixe plus bonus non plafonné décalé dans le temps
- Rémunération fixe plus bonus plafonné différé et clause de reprise
- Rémunération fixe sans bonus

Question 3 Politique de fidélisation des salariés : Décrire la politique mise en œuvre pour favoriser la stabilité des éléments clés de la société.

- Rémunération fixe et variable compétitive
- Rémunération fixe et variable compétitive avec paiement différé
- Rémunération compétitive avec intéressement différé à la performance de l'entreprise
- Rémunération compétitive avec participation à l'actionnariat

Question 4 Lister les fonctions / services sous-traités ou externalisés.

Fichier Modèle Excel

Question 5 Depuis combien de temps avez-vous externalisé certains services (moyenne)?

- Pas d'externalisation
- Moins d'un an
- Entre 1 et 5 ans
- Nous avons toujours pratiqué l'externalisation de certains services

Question 6 Présenter l'équipe de gestion (Rôle, effectifs, expérience, ancienneté)

Fichier Modèle Excel

Shoyo

80%

des clients qui fuient...



DIGITAL INVESTING



MIFID 2





M Martinez

Email :

gilles@mail.com

Numéro de téléphone :

+33637741257

Adresse :

58, rue du Jardin Public
33000 Bordeaux
France



CAISSE D'EPARGNE

Questionnaire de Caisse d'Epargne

gilles

De 70 à 300 questions...

Situation familiale

Quelle est votre situation familiale ?

• pacsé(e) ✎

Si vous êtes marié, quel est votre régime matrimonial ?

• je ne suis pas marié ✎

Combien d'enfants à charge avez-vous ?



Shoyo

**Le 1^{er} passeport financier universel
inscrit dans la blockchain**

B to **B** to C



**1 Clic
VS 1 Heure**



**Certifié
Blockchain**



**+ 40% de
transformation**



La solution blockchain qui fluidifie toutes les démarches administratives financières

Et pour aller plus loin :

[Shoyo.io](https://shoyo.io)

Philippe GABORIEAU

07 68 70 60 60

pg@shoyo.io



Sismo

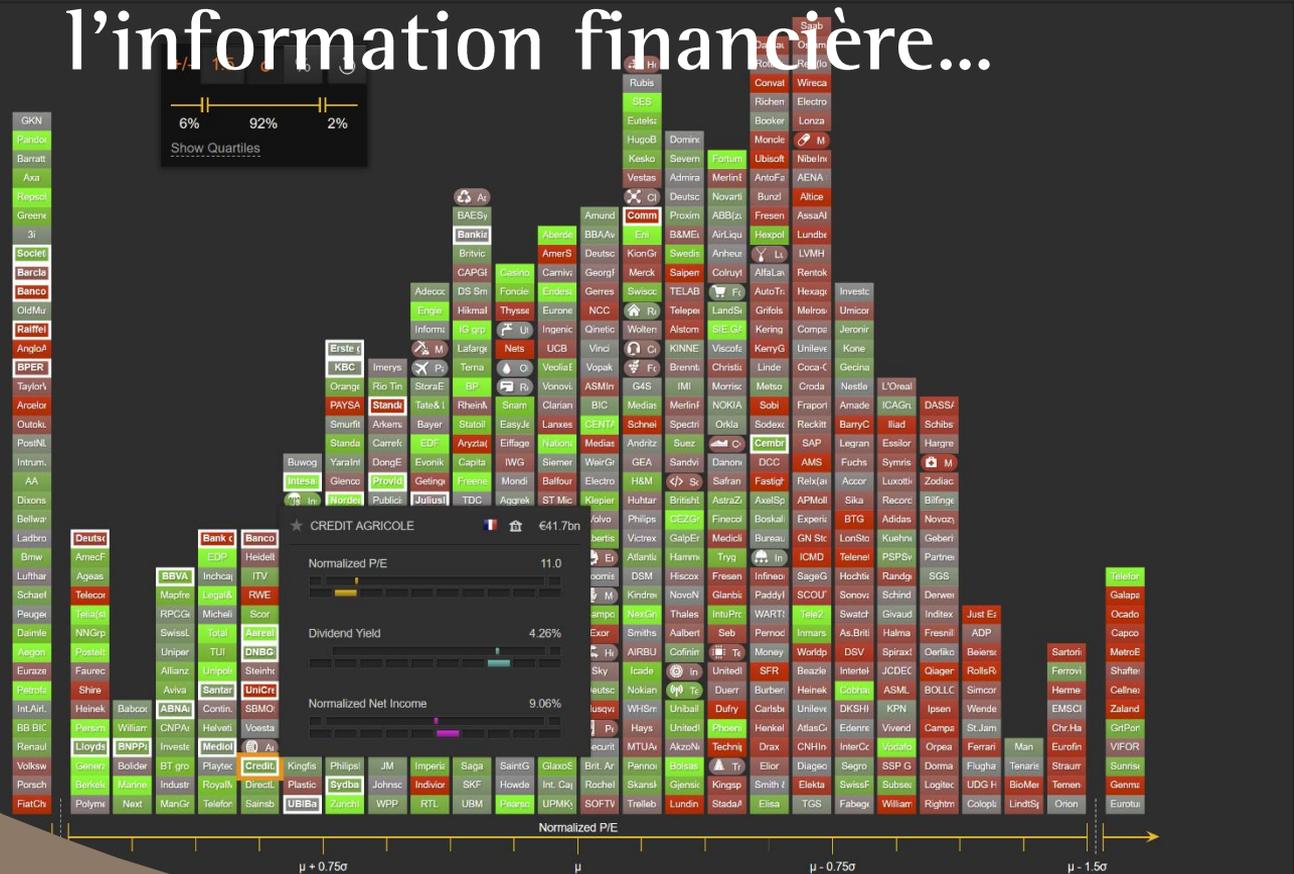
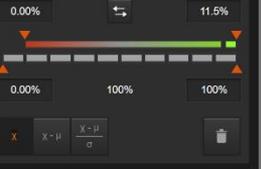


Sismo, une nouvelle approche de l'information financière

- Le premier Bloomberg est sorti en 1982
- La première version d'Excel est sortie en 1985
- Ce sont encore aujourd'hui les principaux outils utilisés par les gérants !



Sismo, une autre approche de l'information financière...



- ★ ABN AMRO
- ★ AAREAL BANK
- ★ AKTIA
- ★ ALLIED IRISH BANKS
- ★ ALPHA BANK
- ★ AMER HYPOBANK
- ★ B. MONTE PASCHI
- ★ B. POP. SONDRIO
- ★ B. OF IRELAND
- ★ BBVA
- ★ BNP PARIBAS
- ★ BPER BANCA
- ★ BANCO BPI
- ★ BANCO POPOLARE
- ★ BANCO POPOLARE
- ★ BANCO SABADELL
- ★ BANKIA

Une plateforme adaptée aux besoins des gérants

- Pour tester et analyser de manière visuelle les stratégies d'investissement (filtres, scores, back-tests, analyse factorielle, diagnostic de portefeuille et recommandation)
- Solution web intégrée avec les données de marché de sociétés partenaires (S&P) et des modèles propriétaires
- Conçue et développée par des analystes financiers et spécialistes de l'asset management



Objectif : Gain de temps et productivité vs. outils classiques type Bloomberg + Excel

- Valeur ajoutée : L'expérience utilisateur (UX) qui permet d'identifier facilement :
 - ✓ Les expositions factorielles d'un portefeuille
 - ✓ Le positionnement des valeurs et leur dynamique
- Moteur de recommandation titre à titre suivant les styles de gestion privilégiés

Sismo est une solution proposée aux gestions actives (analyse fondamentale et stock picking), qui met à disposition des gérants la puissance de l'analyse quantitative



*L'assistant
« quantamental »
des gérants*





Des solutions innovantes au service des activités clés des sociétés de gestion

AFG, 23 janvier 2020

41 rue la Bienfaisance
75008 Paris
Tél. +33 (0)1 44 94 94 00

45 rue de Trèves
1040 Bruxelles
+32 (0)2 486 02 90



www.afg.asso.fr

[@AFG_France](https://twitter.com/AFG_France)