

La confiance  
ça se mérite

**Amundi**

# Amundi Services

Le partenaire de confiance  
des asset managers et investisseurs

Services



---

**Leader européen incontesté<sup>1</sup> de la gestion d'actifs avec plus de 1460 milliards d'euros d'actifs sous gestion<sup>2</sup>, Amundi a développé, depuis sa création, une plateforme opérationnelle totalement intégrée et basée sur des outils essentiellement propriétaires. En 2016, le Groupe Amundi a décidé d'ajouter à son organisation une nouvelle ligne métier stratégique: Amundi Services.**

Les prestations offertes par Amundi Services couvrent l'ensemble de la chaîne de valeur de la plateforme intégrée d'Amundi. Quatre grandes offres constituent le portefeuille d'Amundi Services:

- L'externalisation de la table d'exécution sur un large panel de classes d'actifs.
- ALTO, la plateforme technologique de Portfolio Management System (PMS):
  - en offre technologique pure, accompagnée de la gestion des données de référence,
  - en offre technologique et d'externalisation d'un ensemble de fonctions opérationnelles, tels le middle-office, la conformité, les risques, le reporting.
- Le Fund Hosting via des services de ManCo (France, Luxembourg, Autriche, Irlande) et un ensemble de services à valeur ajoutée de gestion de portefeuilles et de support à la distribution.
- La gestion de transition.

Désireux d'offrir à ses clients une chaîne de valeurs complète, le Groupe Amundi ouvre sa plateforme opérationnelle forte d'une réelle puissance de traitement: service dans plus de 37 pays à plus de 3000 utilisateurs d'ALTO, plus de 750 spécialistes en technologies, plus de 600 opérationnels middle-office et risques, support de plus de 70 conservateurs et 40 administrateurs de fonds, réalisation de plus de 2 millions d'opérations par an et gestion de plus de 6000 portefeuilles de toute nature<sup>3</sup>.

Dans ce cadre, Amundi Services propose un ensemble de prestations – qui s'appuient sur une très bonne connaissance de l'écosystème du marché, un accès aux technologies de pointe, un réseau de distribution éprouvé, et une relation étroite avec le régulateur – en donnant accès à ses clients aux marchés mondiaux dans les meilleures conditions, à travers sa plateforme hautement industrialisée et unique en Europe.

**Être le partenaire de confiance en construisant une relation durable avec nos clients est le moteur principal de notre Groupe.**

**Guillaume Lesage**  
Chief Operating Officer,  
Directeur du pôle des Opérations, Services et Technologie

---

1. Source : IPE "Top 400 asset managers" publié en juin 2018 sur la base des encours sous gestion à décembre 2017.

2. Source : chiffres Amundi au 30 juin 2018.

3. À titre indicatif.

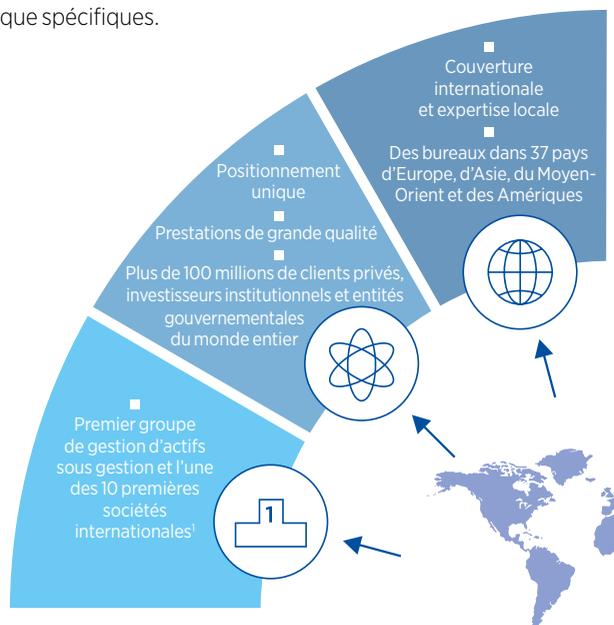
# Amundi, une entreprise qui évolue, un rayonnement qui s'agrandit

Amundi est le premier asset manager européen en termes d'actifs sous gestion, et se classe dans le top 10<sup>1</sup> mondial. Le Groupe gère plus de 1 460 milliards<sup>2</sup> d'euros et compte six plateformes de gestion principales<sup>3</sup>.

Amundi offre à ses clients d'Europe, d'Asie Pacifique, du Moyen-Orient et des Amériques une large gamme d'expertises et de solutions d'investissement en gestion active, passive et en actifs réels et alternatifs. Ayant son siège social à Paris et cotée en Bourse depuis novembre 2015, Amundi est le 1<sup>er</sup> groupe de gestion d'actifs européen en termes de capitalisation boursière<sup>4</sup>.

Avec un périmètre élargi, Amundi peut proposer à ses clients une gamme enrichie d'outils et de services. Grâce à ses capacités de recherche uniques et au talent de près de 4 500 collaborateurs et experts des marchés, basés dans 37 pays, Amundi fournit aux particuliers ainsi qu'aux clientèles institutionnelles et corporate des solutions d'épargne et d'investissement innovantes pour répondre à leurs besoins, objectifs de rendement et profils de risque spécifiques.

1. Source : IPE "Top 400 asset managers" publié en juin 2018 sur la base des encours sous gestion à décembre 2017
2. Source : chiffres Amundi au 30 juin 2018
3. Plateformes de gestion : Boston, Dublin, Londres, Milan, Paris et Tokyo
4. Capitalisations boursières au 30 juin 2018



### UNE GAMME COMPLÈTE DE STRATÉGIES D'INVESTISSEMENT

Une organisation centrée sur nos clients qui permet de proposer une offre riche et diversifiée aux particuliers et investisseurs institutionnels et corporate.

L'offre d'Amundi se compose d'une multitude de services, solutions et capacités de gestion à travers le monde entier.

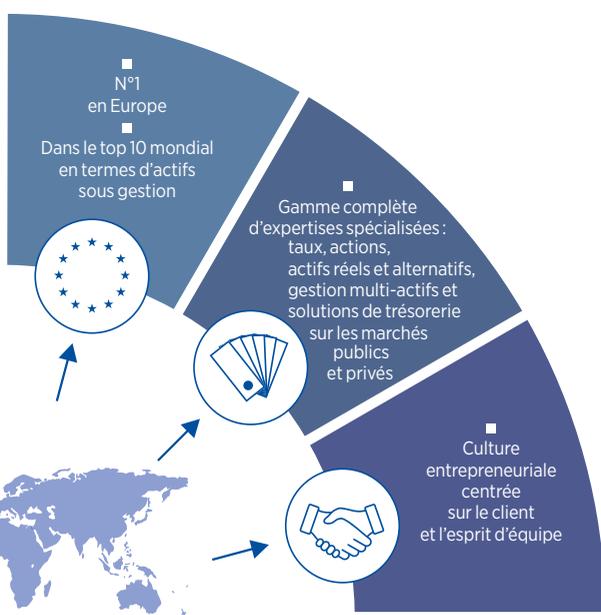
### UN MODÈLE DE SERVICE CENTRÉ SUR LES CLIENTS

Avec plus de 100 millions de clients particuliers, entreprises et institutionnels et corporate dans le monde, Amundi a su gagner la confiance de nombreux investisseurs privés et publics.

Plus de **1460** milliards d'euros d'actifs gérés<sup>2</sup>

**6** plateformes de gestion principales Boston, Dublin, Londres, Milan, Paris, Tokyo

Près de **4500** collaborateurs et experts des marchés hautement qualifiés<sup>2</sup>



### UNE DIMENSION INTERNATIONALE MAIS UNE VRAIE PROXIMITÉ

Le succès du groupe Amundi repose sur les compétences de près de 4 500 collaborateurs basés dans 37 pays (6 centres d'investissement principaux à Boston, Dublin, Londres, Milan, Paris et Tokyo, et des centres locaux à Budapest, Durham, Hong Kong, Kuala Lumpur, Madrid, Munich, Prague, Singapour, Vienne et Varsovie).

# L'industrie de la gestion d'actifs

## face à un environnement incertain

L'industrie de la gestion d'actifs se caractérise par une série de changements structurants qui amènent à reconsidérer ses modèles opérationnels.

La forte croissance de la gestion passive, une pression concurrentielle accrue et un contexte de rendements bas entraînant la compression des marges conduisent les sociétés de gestion à :

- construire des portefeuilles qui disposent de plus d'instruments et d'émetteurs,
- appliquer une gestion de plus en plus fine, quantitative et sous contraintes (réglementation, passif).

Une pression réglementaire croissante implique une capacité à répondre à des besoins très complexes, notamment dans le traitement des reportings, de satisfaire aux exigences croissantes en matière de gestion du risque et d'adapter l'allocation d'actifs à ces contraintes spécifiques.

Ces changements s'inscrivent dans un écosystème où le niveau d'intégration des plateformes technologiques et la centralisation de la gestion de la donnée n'ont pas toujours été une priorité au sein des sociétés de gestion.

Des attentes renforcées de la part des clients institutionnels ces dernières années qui pressent les sociétés de gestion d'actifs à créer des reportings spécifiques et à développer le conseil en allocation, l'analyse et l'attribution de la performance.

Des coûts de data management et de middle-office liés à la chaîne opérationnelle qui deviennent un élément essentiel de la compétitivité de l'asset manager.

### L'ENVIRONNEMENT ACTUEL DE L'ASSET MANAGER





Face à ces enjeux, les sociétés de gestion doivent mettre en place un modèle opérationnel adapté avec des équipes fortement qualifiées dans :

- le traitement volumineux de données financières,
- la capacité à les enrichir.

Notre objectif est d'aider les sociétés de gestion à capitaliser sur notre propre chaîne opérationnelle :

Amundi Services propose donc aux sociétés de gestion de bénéficier d'une référence en matière de modèle industrialisé et inscrit ce partenariat dans une relation "gagnant-gagnant".

Amundi  
vous propose  
d'externaliser  
tout ou partie  
de la chaîne  
opérationnelle

#### UNE ÉVOLUTION MAJEURE DU RATIO COÛTS/PERFORMANCE DANS LA GESTION D'ACTIFS

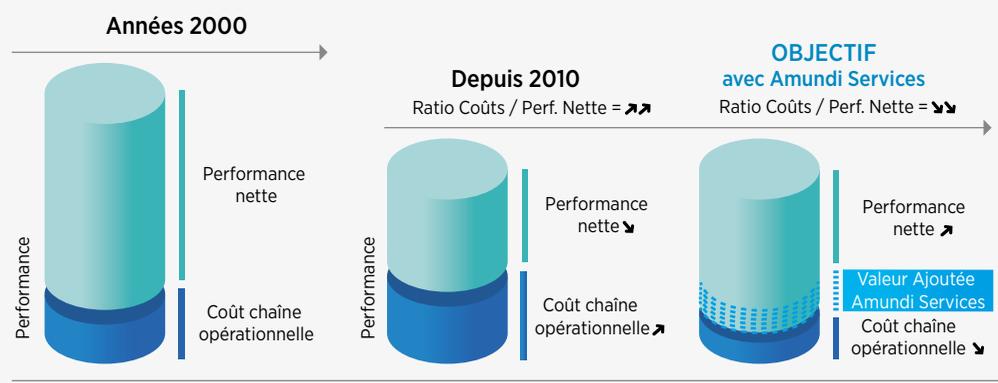


Illustration théorique / source Amundi

Les coûts liés à la chaîne opérationnelle ont augmenté considérablement en proportion de la performance nette. Le changement de modèle proposé par Amundi Services permet de revenir à un ratio coûts/performance nette plus favorable, de manière simple et rapide, en bénéficiant à tout moment d'une solution aux derniers standards du marché.

# Amundi Services

## votre partenaire de confiance

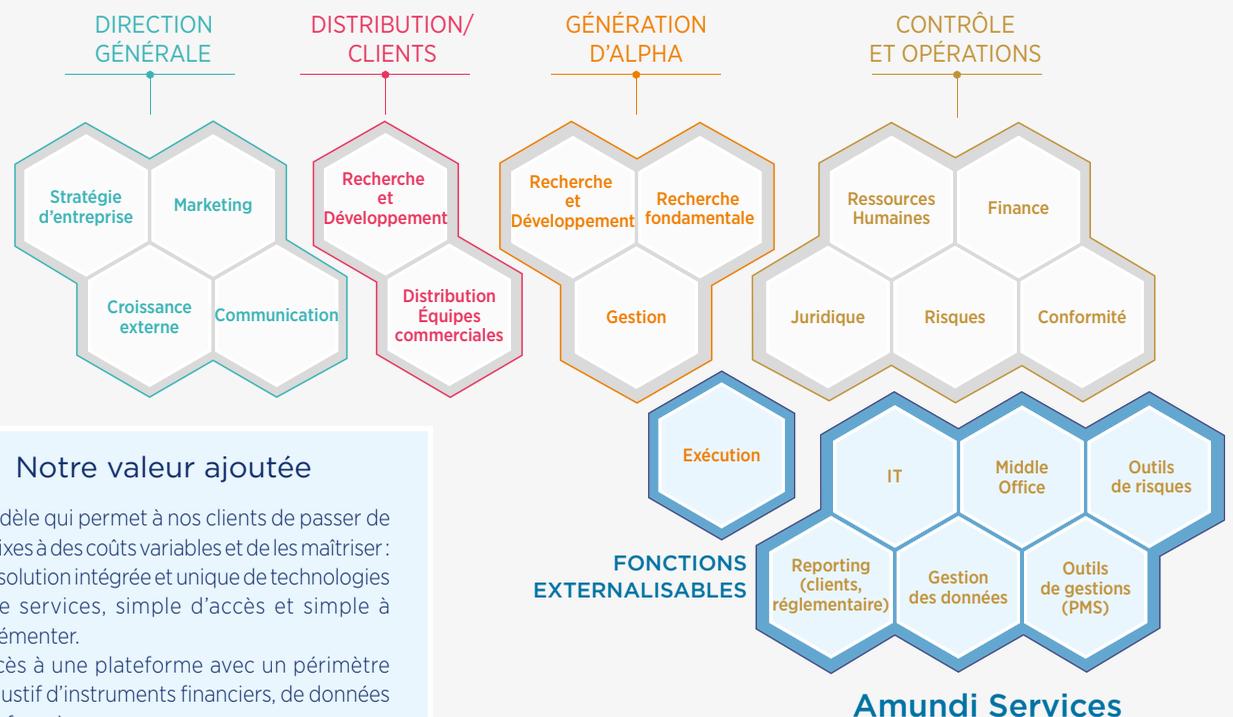
Amundi entend développer un partenariat avec vous pour vous apporter des outils et services appropriés à vos exigences.

Amundi Services met à votre disposition une infrastructure et des services performants, fiables tout en offrant une parfaite visibilité en matière de coûts.

Les services qui vous sont proposés s'appuient sur des processus opérationnels internes existants et éprouvés. Par conséquent, leur implémentation peut être considérée comme simple et à faible risque.

### LA CHAÎNE DE VALEUR DE L'ASSET MANAGER

Amundi Services est un ensemble de solutions conçues par un asset manager pour des asset managers. Déléguez tout ou partie de vos fonctions supports et vous vous consacrez à la stratégie, à la recherche de performance potentielle et à la commercialisation :



### Notre valeur ajoutée

Un modèle qui permet à nos clients de passer de coûts fixes à des coûts variables et de les maîtriser :

- Une solution intégrée et unique de technologies et de services, simple d'accès et simple à implémenter.
- L'accès à une plateforme avec un périmètre exhaustif d'instruments financiers, de données et de fournisseurs.
- Le bénéfice d'une avance sur les évolutions métier et technologiques et la pérennité des solutions dans le futur.

# Une plateforme intégrée et évolutive à votre disposition

Les solutions proposées et mises à votre disposition par Amundi Services s'appuient sur la plateforme opérationnelle d'Amundi :

Plus de **40**  
sociétés de gestion  
internes et externes  
au groupe bénéficient  
de la plateforme

Plus de  
**1460**  
milliards d'euros  
d'actifs gérés<sup>1</sup>

**6000**  
portefeuilles  
sur de multiples  
classes d'actifs

Des  
**millions**  
d'ordres effectués  
par an

## L'expertise Amundi

Amundi Services vous permet d'accéder à la plateforme d'Amundi et de bénéficier de toute l'expertise de ses équipes dans un secteur en perpétuelle évolution.

## Une offre clé en main

Amundi Services couvre l'essentiel des éléments de la chaîne de valeur d'un gérant d'actifs en amont et en aval de la décision de gestion et apporte une solution à vos attentes actuelles et futures (évolutions de marché, nouvelles technologies, ...).

## Des processus de gestion hautement configurables

La technologie, essentiellement propriétaire avec un modèle d'architecture ouverte, est le fruit de plus de 20 ans d'investissements. Elle offre des fonctionnalités puissantes pour la configuration du poste de gestion.

## Un modèle d'implémentation rapide et éprouvé

Amundi Services propose une approche d'implémentation robuste et sécurisée avec un modèle de responsabilité qui réduit les délais et le coût total d'acquisition de nos solutions.

1. Source: IPE "Top 400 asset managers" publié en juin 2018 sur la base des encours sous gestion à décembre 2017.

Chiffres donnés à titre indicatif.

# Une offre globale

## Asset manager in a Box

La solution clé en main des sociétés de gestion. L'offre "Asset manager in a Box" combine de manière optimale l'ensemble des modules proposés par Amundi Services : la tenue de position Front Office, la gestion du référentiel, la vérification du respect des règles d'investissement, le calcul d'indicateurs de risque sur les portefeuilles, l'exécution des ordres sur le marché et l'ensemble de la chaîne opérationnelle de middle et de reportings.

# ou Des services modulaires

## DEALING La chaîne d'exécution des ordres

Les clients délèguent à notre filiale spécialisée l'exécution de leurs ordres sur les marchés et bénéficient du pouvoir d'achat de la mutualisation des flux de la plateforme pour obtenir de meilleurs prix, l'ensemble étant opéré sur un circuit conforme à la réglementation. Ce service répond aux enjeux de mise en conformité de la chaîne d'exécution, donne accès à la liquidité et aux intermédiaires de qualité sur les marchés, offre une garantie de "Best Execution" tout en permettant aux gérants de garder le contact avec les marchés.

## ALTO le PMS de référence et les services opérationnels de data management, middle-office, compliance et risques

Une plateforme intégrée qui couvre toutes les classes d'actifs pour faciliter la prise de décision des gérants de portefeuilles. Grâce à un accès unique, les gérants disposent d'une vision exhaustive de leurs portefeuilles :

- Data Management (données de référence, Securities Master)
- Analyse et modélisation de portefeuille
- Génération et gestion des ordres, avec simulation de l'impact en temps réel
- Gestion des contraintes et conformité pré et post-trade
- Position temps réel et contre-valorisation des actifs
- Tableaux de pilotage paramétrables
- Fonctionnalités multiportefeuilles
- Agrégats et indicateurs de gestion et de risques
- Transparisation, rebalancements, portefeuilles modèles
- Middle-office (matching et settlement, réconciliations, tenue de position, souscriptions/rachats, OST, appels de marge, contrôle et validation des NAV, cash management, ...)
- Reporting client
- Mesure de performance

## Fund Hosting

Amundi Services met à disposition une infrastructure réglementaire, de gestion, de distribution et de gestion du risque afin de proposer aux investisseurs institutionnels une plus large gamme de stratégies d'investissements via des gérants délégués. Ces solutions permettent également à des sociétés de gestion de proposer leurs stratégies en Europe (France, Luxembourg, Autriche, Irlande) via un processus de délégation.

## Management de Transition

Grâce à une expérience de plusieurs années dans la transition de portefeuilles, Amundi Services offre aux institutionnels des compétences uniques combinant la stratégie de gestion et l'exécution des ordres. Notre solution de management de transition permet de sécuriser le processus de transition et de maîtriser ses coûts, selon une organisation adaptée qui assure une "muraille de chine" en termes de confidentialité des opérations.



Le présent document est à destination exclusive des clients professionnels et/ou des contreparties éligibles au sens de la Directive européenne n°2004/39 en date du 21 avril 2004 sur les marchés d'instruments financiers (la "Directive MIF"). Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des États-Unis d'Amérique et des "U.S. Persons", telle que cette expression est définie par la "Regulation S" de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933. Ce document est communiqué à titre d'information exclusivement et à l'usage exclusif de la personne qui le reçoit. Il ne constitue en aucun cas une offre d'achat, un conseil en investissement ou une sollicitation de vente, ni la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit.

Ce document est communiqué à titre d'information exclusivement et à l'usage exclusif de la personne qui le reçoit. Il ne constitue en aucun cas une offre d'achat, un conseil en investissement ou une sollicitation de vente, ni la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit.

Amundi Asset Management n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toute information contenue dans ce document. Amundi Asset Management ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base des informations contenues dans ce document. Ces informations ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable d'Amundi Asset Management.

Ce document n'a été revu par aucune autorité de tutelle. Les informations fournies peuvent être modifiées sans préavis. Elles sont réputées exactes au 30 Juin 2018.

Conception et réalisation Studio Graphique Amundi - Direction de la Communication. 09/2018.