

## A PROPOS DE LINEDATA

Linedata est un éditeur de solutions globales dédiées aux professionnels de l'asset management, de l'assurance et du crédit. Avec près de 1000 collaborateurs répartis dans 16 bureaux à travers le monde, Linedata maîtrise les enjeux de l'industrie financière et propose des solutions et des services innovants, adaptés à l'évolution du cœur de métier de ses clients dans plus de 50 pays. Pionnier il y a plus de 15 ans avec la mise en place d'infrastructures SaaS pour le monde financier, Linedata a répandu ce modèle à travers toute la communauté financière dans le monde et sur toute sa gamme de produits. Linedata a réalisé en 2015 un chiffre d'affaires de 172,3 M€.

## A PROPOS DE LINEDATA CHORUS

Linedata Chorus est la solution de référence en France pour la gestion financière administrative et comptable des portefeuilles des organismes d'assurance de retraite et de prévoyance.

Linedata accompagne ainsi plus de 60 références directes et indirectes dans leur croissance et face aux échéances réglementaires.

Linedata Chorus est une plateforme de produits et services globale et modulaire, intégrant données de marché, tenue de position, comptabilité (locale et IFRS), états réglementaires locaux et Solvabilité II, Business Intelligence, le tout dans le cadre d'une offre packagée SAAS.



Linedata fournit aux Directions Financières des sociétés d'assurances et groupes de protection sociale la solution clés en mains Linedata Chorus pour assurer la conformité de leur gestion d'actifs aux contraintes réglementaires de Solvabilité II.

François Pradel, Directeur de l'Offre Fund Services chez Linedata, témoigne du travail réalisé en coopération avec les assureurs afin d'offrir un outil adapté et fiable.

## Comment les clients de Linedata Chorus ont-ils été accompagnés depuis l'entrée en vigueur de Solvabilité II ?

Présents sur le marché de l'assurance depuis la naissance de Linedata et ayant une relation de proximité avec plus de trente assureurs et mutuelles français, nous travaillons au quotidien avec eux pour être au rendez-vous de chaque échéance réglementaire française et européenne. Depuis l'entrée en vigueur de la réforme en janvier 2016, les clients de Linedata Chorus ont ainsi pu produire et remettre aux autorités de tutelle, dans les délais requis, l'ensemble des états réglementaires QRT relatifs aux investissements financiers. Cette production s'appuie sur le moteur de gestion administrative et comptable le plus utilisé dans le monde de l'assurance, retraite et prévoyance et garantissant la cohérence du bilan prudentiel avec les états financiers aux normes locales comme IFRS.

## Comment Linedata Chorus permet-il de répondre aux enjeux de Solvabilité II ?

La production des indicateurs et agrégats nécessite un ensemble particulièrement vaste de données de marché descriptives des instruments financiers et émetteurs, intégrant notamment la typologie d'instruments CIC, les secteurs économiques NACE et l'identifiant LEI pour une consolidation efficace du risque de concentration.

Identifiant client	43116
Date d'entrée	2016/01
Devise de reporting	EUR
Langue	FR

Liste des fichiers de transmission au 30 juin 2015

Identifiant de fichier	Nom du fichier	Type de transmission	Date intégration	Code OPC	Libellé OPC	Date transmission	Période validité transmission (en mois)
12	V00111025168_20160630_ENR_203_01.csv	ENR	2016/15	V00111025168	UBS RISK AREA ABS-CORP PART F	2006/15	2
15	V0012044621_20160630_ENR_203_01.csv	ENR	2016/15	V0012044621	UBS SMART BETA ABS PART F	2006/15	2
19	SB120822618_20160630_ENR_203_01.csv	ENR	2016/15	SB120822618	ISF UBS EUROPEAN SMALLER COMPANIES PART F EUR	2006/15	2
20	SB120822744_20160630_ENR_203_01.csv	ENR	2016/15	SB120822744	ISF UBS EURO SMALLER COMPANIES PART F EUR	2006/15	2
29	V000097097_20160630_ENR_203_01.csv	ENR	2006/15	V000097097	UBS DYNABOUC PART C D	2006/15	2

Niveau 1										
Code OPC	Valuation date	Portefeuille transmis (IS)	Identification code	Hémisphère	Type de classification	CIC	Market valuation in portfolio currency (IS)	Quantity	Market value (IS)	Market value in portfolio currency (IS)
✓	2006/15	EUR	0000056790	Zone de destination	ENR	REF	4 708 700,00	50 000,00	EUR	4 708 700,00
✓	2006/15	EUR	0000056797	Zone de destination	ENR	REF	4 033 200,00	10 000,00	EUR	4 033 200,00
✓	2006/15	EUR	0000070901	Zone de destination	ENR	REF	8 232 000,00	70 000,00	EUR	8 232 000,00
✓	2006/15	EUR	0000070909	Zone de destination	ENR	REF	3 746 738,49	30 000,00	CHF	4 054 500,00
✓	2006/15	EUR	0000070904	Zone de destination	ENR	REF	3 269 500,00	212 000,00	EUR	3 269 500,00
✓	2006/15	EUR	0000070903	Zone de destination	ENR	REF	4 758 470,00	31 200,00	EUR	4 758 470,00
✓	2006/15	EUR	0000070906	Zone de destination	ENR	REF	4 258 500,00	75 000,00	EUR	4 258 500,00
✓	2006/15	EUR	0000049432	Zone de destination	ENR	REF	3 208 500,00	30 000,00	EUR	3 208 500,00
✓	2006/15	EUR	0000037004	Zone de destination	ENR	REF	4 296 475,00	20 000,00	EUR	4 296 475,00

Niveau de ligne après transmission - IS												
Code Value	Départ	Plano de gestion	Libellé Value	CIC	Quantité	Identifiant ligne	Niveau	Market valuation in portfolio currency (IS)	Quantity (Quantitative)	Market value (IS)	Market value in portfolio currency (IS)	Cycle market valuation in portfolio currency (IS)
000004041	D	96	AMBI-BENEFICIARY VOL 0-30000	9021	1 000 000,00		ENR	0	0	1 000 000,00	EUR	1 000 000,00
000004044	D	96	GEUSCHE DE 0-30-30-30000	9021	8 716 000 000,00		ENR	0	0	3 381 934,10	EUR	3 381 934,10
000004049	D	96	GOINER ALLZUR VFO-30000	9029	10 000 000,00		ENR	0	0	10 000 000,00	EUR	10 000 000,00
000004074	D	625	RENAL TRA 0-4	1025	2 500 000,00		ENR	0	0	1 550 475,00	EUR	1 550 475,00
000004202	D	625	CORCORATE 0-20000-048	1025	3 000 000,00		ENR	0	0	3 000 000,00	EUR	3 000 000,00
000004261	D	96	GROUP CHU J 0-10-30023	9021	1 000 000,00		ENR	0	0	1 000 000,00	EUR	1 000 000,00
000004284	D	730	UBS 045 VUE 0-20000-CEFCV-42	1642	20 000,00	0000541978	ENR	1	0 770 000,00	77 266 527 937,00	EUR	79 447,36
000004284	D	730	UBS 045 VUE 0-20000-CEFCV-42	1642	20 000,00	0000541979	ENR	1	4 776 171,10	1 046 377 974,76	EUR	1 046 377,98
000004284	D	730	UBS 045 VUE 0-20000-CEFCV-42	1642	20 000,00	0000542042	ENR	1	5 000 000,00	60 676 963 750,74	EUR	60 676 963,74
000004284	D	730	UBS 045 VUE 0-20000-CEFCV-42	1642	20 000,00	0000542043	ENR	1	64 485,35	6 626 840 400,00	EUR	64 208,38
000004284	D	730	UBS 045 VUE 0-20000-CEFCV-42	1642	20 000,00	0000542044	ENR	1	84 903,86	8 232 254 000,00	EUR	84 209,84
000004284	D	730	UBS 045 VUE 0-20000-CEFCV-42	1642	20 000,00	0000542045	ENR	1	26 986,11	6 386 242 000,00	EUR	6 416 517,00
000004284	D	730	UBS 045 VUE 0-20000-CEFCV-42	1642	20 000,00	0000542046	ENR	1	54 241,90	48 270 740 000,00	EUR	50 046,45
000004284	D	730	UBS 045 VUE 0-20000-CEFCV-42	1642	20 000,00	0000542047	ENR	1	41 177,00	4 912 530 000,00	EUR	5 160 540,00
000004287	D	625	REG OF 300-10-10000000	1042	2 000 000,00		ENR	0	0	2 000 000,00	EUR	2 000 000,00
000004287	D	625	ALLIANCE 0-10-10000000	1042	2 000 000,00		ENR	0	0	2 000 000,00	EUR	2 000 000,00
000004287	D	730	SPICERITE OREGONAL FOF 0-02	1642	10 724,00		ENR	1	0 000,00	0 000 000,00	EUR	0 000,00
000004287	D	730	SPICERITE OREGONAL FOF 0-02	1642	10 724,00	001704209894	ENR	1	7 206,15	146 901 200,00	EUR	146 901,20
000004287	D	730	SPICERITE OREGONAL FOF 0-02	1642	10 724,00	001704209895	ENR	1	3 518 848,85	8 876 520 700,00	EUR	9 008 400,00
000004287	D	730	SPICERITE OREGONAL FOF 0-02	1642	10 724,00	040000000008	ENR	1	4 499 846,80	12 046 468 600,00	EUR	12 046 468,60
000004287	D	730	SPICERITE OREGONAL FOF 0-02	1642	10 724,00		ENR	1	1 000,00	0 000 000,00	EUR	0 000,00
000004287	D	625	SPICERITE OREGONAL FOF 0-02	1042	2 000 000,00		ENR	0	0	2 000 000,00	EUR	2 000 000,00
000004287	D	96	MFLUCI PAIR 21-10-2000000	9021	2 000 000,00		ENR	0	0	2 200 100,00	EUR	2 200 100,00

Le calcul des fonds propres réglementaires au titre du risque de marché suppose une connaissance fine des instruments de taux simples comme complexes, pour une restitution fidèle des risques, de taux et de spread en particulier. La mesure du risque selon une approche économique impose une vision en transparence des fonds d'investissement, permettant d'appréhender le risque indirect des investissements sous-jacents sur la base des données transmises par les sociétés de gestion.

The screenshot shows the Linedata Chorus interface with search filters for 'Code émetteur' (XS1114473579) and 'Code valeur' (BP CAPITA 2,213K26). It displays two tables of credit ratings:

Organisme de notation	Type notation	Note	Statut	Date note	CCS 58	Rang	Solvabilité II
S & P - STANDARD INTERNATIONAL	L EMISSIONS LT	A-		22/02/2016	2	48A	
S & P - STANDARD INTERNATIONAL	L EMISSIONS LT	A	SURVEILLANCE NEGAT	01/02/2016	2	35A	

  

Organisme de notation	Type notation	Note	Statut	Date note	CCS 58	Rang	Solvabilité II
S & P - STANDARD INTERNATIONAL	L EMISSIONS LT	A-		22/02/2016	2	48A	
S & P - STANDARD INTERNATIONAL	C EMISSIONS CT	A-2		22/02/2016	2	0	
S & P - STANDARD INTERNATIONAL	L EMISSIONS LT	A	SURVEILLANCE NEGAT	01/02/2016	2	35A	
S & P - STANDARD INTERNATIONAL	C EMISSIONS CT	A-1	SURVEILLANCE NEGAT	01/02/2016	1	0	

La solution Linedata Chorus offre une approche intégrée permettant de répondre à l'ensemble de ces questions. Le flux de données de marché multi-fournisseurs, Linedata Nile, qui alimente quotidiennement les référentiels clients, a été enrichi d'un « pack » de plus de cent nouveaux attributs, notations financières et données d'analyse, permettant ainsi d'alimenter les outils de calculs du risque selon l'approche standard définie par la réglementation.

Au-delà, la solution permet d'intégrer automatiquement les inventaires d'OPC et données de référence associées en s'appuyant sur le format européen « inventaire enrichi » ou tripartite, élaboré à partir de l'initiative française portée par le club AMPERE. Les interfaces nécessaires sont mises en œuvre dans le cadre de la prestation SaaS de façon transparente.

## Comment la production des états réglementaires QRT est-elle assurée ?

La production des états réglementaires QRT (bilan, liste des actifs, fonds d'investissement, revenus...) s'appuie sur un « DataMart » intégrant l'ensemble des données comptables et financières, présentées selon une logique « métiers », exploitables directement depuis la solution de Business Intelligence Chorus Résultats ou permettant d'alimenter le datawarehouse ou la solution de gestion de risques de l'assureur.

## Quelle démarche Linedata a-t-elle mise en œuvre face à une réforme aussi complexe et évolutive ?

Notre proposition de valeur reposant depuis l'origine de Linedata Chorus sur un triptyque « données de marché - gestion administrative et comptable - états financiers » accompagnée d'une veille réglementaire permanente, il était essentiel d'être à l'heure des rendez-vous réglementaires pour assurer la continuité d'exploitation de nos clients. C'est pourquoi nous avons mis en place dès 2010 un pôle d'expertise dédié, s'appuyant sur des ateliers avec une participation active de nos clients et alimenté par une veille spécifique associant les meilleurs experts du marché et une participation active aux travaux de Place.

Ces travaux ont constitué la fondation de la réalisation des évolutions successives, livrées en temps et en heure aussi bien pour la phase préparatoire à Solvabilité II que pour l'entrée en vigueur des montées de version étant intégrées à la prestation SaaS de Linedata.

Cela n'aurait pu être possible sans une croissance de nos investissements en R&D, en hausse de 50% sur les trois dernières années. Ces investissements nous permettent de renforcer notre leadership, et nous ont permis de relever les enjeux liés à la Directive Solvabilité II tout en modernisant l'architecture de Chorus. Cette réalisation démontre notre engagement durable d'accompagner sur le long terme les investisseurs institutionnels. Au-delà, nous poursuivons cet effort avec nos partenaires et préparons notamment l'intégration à Linedata Chorus de la réalisation des Etats Nationaux Statistiques et l'implémentation de la norme IFRS9 avec l'appui d'une solution de reporting innovante.

Pour plus d'informations [getinfo@linedata.com](mailto:getinfo@linedata.com) ou visiter [www.linedata.com](http://www.linedata.com)