

COGIT de Scenario Informatique Conseil

Une réponse aux nouvelles contraintes de gestion des OPCVM

Au-delà d'une hausse soutenue des encours, le marché de l'asset management se caractérise aujourd'hui par un accroissement du nombre d'acteurs – autant côté promoteurs que distributeurs – et une complexification des produits, assortis de réglementations plus contraignantes. D'où l'importance de disposer d'outils de gestion automatisés. La suite progiciel Cogit de Scenario Informatique Conseil répond à ces besoins. **Jean-Charles Guyot**

Spécialiste des métiers financiers, Scenario Informatique Conseil a développé une offre modulaire de progiciels permettant d'apporter des réponses aux nouvelles exigences des sociétés de gestion. Cette suite progiciel Cogit OPCVM, Cogit Contrôle OPCVM et Cogit Trade Fees, originale et quasiment unique sur le marché, couvre l'ensemble des fonctions requises par les nouveaux modèles de distribution. Cette offre permet notamment aux sociétés de gestion d'automatiser et de sécuriser leurs processus de gestion actifs/passifs des fonds internes et externes, depuis le carnet d'ordre jusqu'au dénouement de l'opération, en respectant les nouvelles contraintes réglementaires. La solution innove notamment en permettant le suivi du passif des fonds et des encours distributeurs.

« Jusqu'à une période récente, les sociétés de gestion étaient le plus souvent captives des réseaux bancaires et de modèles de distribution intégrés. La généralisation de la distribution ouverte et la séparation des fonctions entre gérant, distributeur, dépositaire, d'une part, et la multigestion, d'autre part, tendent à élargir le nombre des intervenants. Bon nombre de sociétés de gestion ont développé des systèmes internes peu ouverts aux évolutions du marché et difficiles à faire évoluer – certains travaillent sur des feuilles Excel. Ces pratiques ne permettent plus de prendre en compte la diversité des volumes et l'élargissement du nombre d'interlocuteurs et limitent la traçabilité des opérations requises par les réglementations. Ces solutions sont incompatibles avec la gestion d'OPCVM aujourd'hui, qui s'inscrit dans un processus continu et dans un schéma plus complexe », résume Marie-Claude Mugnier, directeur général de Scenario Informatique Conseil. La famille de progiciels Cogit permet de couvrir dans un processus intégré l'ensemble des fonctions de gestion des OPCVM, depuis la gestion du carnet d'ordres multi-instruments, gestion des statuts, des préaffectations et des contraintes en prétrade, jusqu'au

contrôle des contraintes en post-trade, l'estimation de la VL, les rapprochements broker-dépositaire-valorisateur, afin d'optimiser la qualité d'exécution, contrôler les écarts et supprimer les éventuels conflits d'intérêt, conformément aux nouvelles réglementations. « Tous les paramètres de marché sont pris en compte », souligne Marie-Claude Mugnier. Un ensemble de fonctions intégrées dans le cas de Cogit, mais généralement éclatées entre plusieurs systèmes et sous-systèmes hétérogènes actuellement. A ces fonctions intégrées de contrôle et de process de gestion des ordres, Cogit ajoute des fonctions de suivi du passif : centralisation de la souscription/rachat de part d'OPCVM, tenue de position des porteurs de parts distributeurs et sociétés de gestion, centralisation des conventions. Une innovation sur le marché français. « La multiplication des réseaux prescripteurs rend de plus en plus difficile le suivi des encours et la gestion des conventions promoteur/distributeur, le calcul des commissionnements, rétrocessions/facturations, et des provisions comptables associées aux opérations », constate Marie-Claude Mugnier.

Toutes ces fonctionnalités, dont les moteurs de calcul, sont intégrées dans la solution Cogit, solution construite autour de technologies solides et standardisées, autour d'une base Oracle, intégrant les historiques d'opérations et d'une architecture Windows. La traçabilité de toutes les opérations et la mise à jour des conventions et des documents associés en un point unique est assurée grâce à Winged, un workflow associé. Un référentiel des identifiants tiers associé à Cogit permet également d'identifier immédiatement les contributeurs. D'autres fonctionnalités nouvelles mise en service début 2005, telles que le « poste de travail distributeur », une interface java standardisée, permettant au distributeur d'accéder à son compte et de suivre ses opérations. Solution originale sur le marché, et entièrement internationale, Cogit équipe déjà plusieurs asset managers, dont Ofivalmo, Richelieu Finance, CCR Actions et Cogefi. ■