**MARCHE PUBLIC DE FOURNITURES ET SERVICES**



**Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale  
36, rue de Valmy  
93108 MONTREUIL SOUS BOIS CEDEX**

**CONSEIL ET ASSISTANCE EN GESTION FINANCIERE**

**Lot 1 : Conseils en allocation d’actifs**

**APPEL D’OFFRES OUVERT**

**P2505-AOO-DIFI**

CADRE DE REPONSE FINANCIER

La prestation se décomposera notamment en deux types d’études à réaliser par le Titulaire :

* ***Etude en Allocation stratégique*** : Cette allocation pluriannuelle (horizon à 3 ans), s’inscrivant dans une démarche de long terme, vise à déterminer l’exposition (taux cible, marge d’intervention) des réserves aux principales classes d’actifs (actions, obligations, immobilier), en fonction des caractéristiques du passif des régimes, des contraintes réglementaires ainsi qu’éventuellement des actifs existants. Cette exposition pourra être déclinée en sous-classes précisant à la fois les zones d’intervention, les styles de gestion (active, passive…), les instruments financiers… L’étude devra présenter plusieurs scénarii visant à déterminer les espérances de rendement et les risques associés (par exemple approche de type VaR), et ce, pour les deux régimes.

En fonction de l’évolution des marchés financiers, le scénario examiné et proposé à la Commission pourra être actualisé par le Titulaire.

* ***Etude en Allocation tactique*** : Dans le cadre défini par l’allocation stratégique et sur un horizon de court terme (étude pouvant être réalisée plusieurs fois par an), l’étude d’allocation tactique vise à la fois à réduire les risques et à bénéficier des opportunités de marché. Des préconisations sur la composition des portefeuilles (modification, maintien, nouveaux placements, etc.) devront être faites par le Titulaire en lien avec la sous-direction « gestion des actifs des placements » (*GDAP*) de l’Acoss.

Le Titulaire fera une présentation orale de ces études devant la Commission après validation commune avec la GDAP.

L’estimation des commandes sur la durée maximum du marché (4 ans) sera à minima 1 d’allocation stratégique et 8 allocations tactiques.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Prestations** | **livrables attendus** | **Métrique tarifaire** | **Prix HT en euros** | **TVA en %** | **Prix TTC en euros** |
| **Conseils en allocation d'actifs** | Etude en allocation stratégique (format pdf et/ou format excel) | prix unitaire |  | 20% |  |
| Etude en allocation tactique (format pdf) |  | 20% |  |
|  |  |  |  |  |  |