|  |
| --- |
| **QUESTIONNAIRE DE SELECTION DES**  **OFFRES**  **« Transparisation des OPC d’actifs cotés »** |

**Dans le cas d'un groupement**, chaque membre du groupement devra remplir la partie du questionnaire le concernant.

**Dans le cas de délégation(s)**, le candidat remplira les parties du questionnaire en indiquant que la(es) prestation(s) concernée(s) fera (ont) l’objet d’une délégation.

|  |
| --- |
| **Nom, prénom, qualité et signature de la personne habilitée :** |

Le présent Questionnaire de sélection des offres comporte vingt-neuf (29) pages.

**SOMMAIRE**

[Grille de correspondance entre les critères et les questions 3](#_Toc218785637)

[Connaissance du candidat 5](#_Toc218785638)

[1.1. Informations sur la société candidate 5](#_Toc218785639)

[1.2. Organisation de la société candidate 5](#_Toc218785640)

[1.3. Solidité financière de la société candidate 7](#_Toc218785641)

[1.4. Description globale des moyens humains de la société candidate 7](#_Toc218785642)

[Critère I : Valeur technique appréciée au regard de 9](#_Toc218785643)

[Sous-Critère 1 : Equipe dédiée apprécié au regard de l’expérience et du dimensionnement des équipes du candidat 9](#_Toc218785644)

[2.1. Certification externe 9](#_Toc218785645)

[2.2. Moyens humains de la société candidate affectés à la prestation CDC 9](#_Toc218785646)

[2.4. Références de la société candidate 10](#_Toc218785647)

[Sous-Critère 2 : Les modalités relatives à l’hébergement de la plateforme et à la sécurité informatique 13](#_Toc218785648)

[Sous-Critère 3 : Capacité du candidat à manipuler les données et a réaliser des calculs financiers 13](#_Toc218785649)

[3.1. Périmètre de couverture et collecte des inventaires des fonds d’actifs cotés à transpariser 13](#_Toc218785650)

[3.2. Contrôle de la fiabilité et enrichissement des données collectées pour se conformer au format TPT AMPERE 16](#_Toc218785651)

[3.3. Enrichissement additionnel des données pour être conforme au format requis par le client 18](#_Toc218785652)

[3.4. Capacité à calculer les besoins en fonds propres du client 19](#_Toc218785653)

[3.5. Reporting 20](#_Toc218785654)

[3.6. Modalités de mise en œuvre du projet de transparisation 20](#_Toc218785655)

[Critère II : Prix de la prestation 22](#_Toc218785656)

[Critère III : QUALITE DE LA PRISE EN COMPTE DE LA RSE 25](#_Toc218785657)

[ANNEXE 1 : Curriculum Vitae de l’équipe dédiée 27](#_Toc218785658)

[ANNEXE 2 : Inventaire au format tripartite (TPT) / Ampere 29](#_Toc218785659)

# Grille de correspondance entre les critères et les questions

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **CRITERES** | **PONDERATION CRITERES** | **Questions** |
| **CONNAISSANCE DU CANDIDAT** | **Les réponses apportées à ces questions ne feront pas l’objet d’une appréciation par la CDC. Elles ne seront ni discriminatoires ni éliminatoires.** | **N°1 à N°16** |
| **Critère I :**  **Valeur technique apprécié au regard de :** | **60%** | **N°17 à N°84** |
| *Sous-critère 1*  *Equipe dédiée apprécié au regard de l’expérience et du dimensionnement des équipes du candidat* | *30%* | *N°17 à N°24* |
| *Sous-critère 2*  *Les modalités relatives à l’hébergement de la plateforme et à la sécurité informatique* | *10%* | *N°25 à N°31* |
| *Sous-critère 3*  *La capacité du candidat à manipuler les données et à réaliser des calculs financiers* | *60%* | *N°32 à N°84* |
| **Critère II :**  **PRIX DES PRESTATION** | **30%** | **N°85 à N°91** |
|
| **Critère III :**  **QUALITE DE LA PRISE EN COMPTE DE LA RSE** | **10%** | **N°92 à N°101** |
| **TOTAL** | **100%** |  |

**ATTENTION :**

1. **Les informations ci-dessous concernent strictement la société candidate, c’est-à-dire la société contractante et rendant la prestation et non son groupe d’appartenance.**
2. **En cas de sous-traitance(**s), les informations ci-dessous doivent également être renseignées pour chaque sous-traitant ;
3. **En cas de groupement**, les informations ci-dessous doivent également être renseignées pour chaque membre du groupement
4. Le candidat doit **répondre à l’ensemble des questions** du présent questionnaire. En l’absence de réponse, la CDC ne pourra pas attribuer de point à la réponse du candidat. Les réponses doivent être argumentées, une réponse par oui ou par non n’étant pas considérée comme suffisante. Si le candidat ne peut pas répondre à la question, ou qu’il n’entre pas dans la situation (par exemple : litiges, groupement, sous-traitant…), il doit le mentionner et ne pas laisser croire qu’il n’a pas répondu à la question ;
5. **Pour justifier de la solidité financière d'autres opérateurs économiques** sur lesquels il s'appuie pour présenter sa candidature, le candidat produit les mêmes documents concernant cet opérateur économique que ceux qui lui sont exigés par le pouvoir adjudicateur.
6. Aucune décharge de responsabilité (« disclaimer ») pouvant être interprétée comme une réserve au Marché ne sera acceptée dans la réponse du candidat à ce questionnaire.
7. Le candidat doit répondre au questionnaire de sélection des offres en français.
8. Certaines réponses nécessitent d’être documentées, la notation tiendra compte de la fourniture de ces différents documents.

|  |
| --- |
| Connaissance du candidat |

## 1.1. Informations sur la société candidate

|  |  |
| --- | --- |
| **Dénomination sociale :** |  |
| **Forme juridique de la société candidate :** |  |
| **Date de création de la société candidate :** |  |
| **Pays où est implanté le siège social de la société candidate :** |  |
| **Lieu de la principale activité de la société candidate :** |  |
| **Adresse postale du siège social :** |  |
| **Téléphone :** |  |
| **Fax :** |  |
| **Adresse URL du site internet :** |  |
| **Indiquez quels sont les actionnaires majoritaires actuels** *(pourcentage de détention de chacun des actionnaires)***:** |  |
| **Indiquez le cas échéant, le groupe d'appartenance** *(décrire ses activités)***:** |  |

## 1.2. Organisation de la société candidate

1. **Fournissez un extrait d’enregistrement au Registre du Commerce et des Sociétés (RCS)** (pour les sociétés candidates françaises), ou pour les sociétés candidates immatriculées en dehors de France, un document équivalent (Act of Incorporation,…).
2. Disposez-vous d’une **police d’assurance professionnelle** couvrant les erreurs, fautes, négligences, omissions et fraudes de vos dirigeants, employés et préposés de votre société ? Le cas échéant, pour quels montants ?
3. Fournissez **un organigramme détaillant l’implantation géographique et les liens juridiques** (et capitalistiques) entre la société candidate, ses éventuelles filiales, les entités partenaires, la société mère…
4. Fournissez **un organigramme détaillant l'organisation interne de la société candidate** : liens hiérarchiques (Organes de gouvernance, Directions, départements, services, noms des principaux responsables...) ?
5. Décrivez **la structure de l’actionnariat** de la société candidate, si possible sous forme d’un organigramme en indiquant les pourcentages de détention ?
6. Indiquez l**’ancienneté** **de la société candidate dans l'activité du présent marché ?**

Si applicable, indiquer à la fois l'ancienneté des sociétés sous-traitantes, celle des partenaires et des membres du groupement dans le domaine du présent marché.

1. Précisez, **si une partie du marché est déléguée ou réalisée par d’autres divisions, départements, ou entités du groupe ?**

Si oui, détaillez clairement l’organisation envisagée et précisez les aspects du marché qui relèvent de la société candidate et ceux qui relèvent du délégataire(s) ?

Fournir un organigramme détaillé de la (les) société(s) délégataire(s) ?

1. **En cas de groupement**, indiquez les sociétés faisant partie du groupement et les éventuels liens capitalistiques ?

Si oui, détaillez clairement l’organisation envisagée et précisez les aspects du marché qui relèvent de la société candidate et ceux qui relèvent de chacun des membres du groupement.

Si applicable, remplissez impérativement les questions du point (3) ci-dessus en fournissant les organigrammes ?

1. Si la société candidate travaille en réseau (partenariat) avec d’autres agences, précisez leurs noms et le pays de domiciliation ?
2. Précisez la **nature des autres activités** de votre société qui ne sont pas liées à la prestation recherchée par le présent marché ?
3. Quels sont au sein de la société candidate, les **changements/évolutions** (taille, restructuration, évolutions des activités, …) intervenus sur les 3 derniers exercices et ceux prévus ?
4. La société candidate, les éventuels actionnaires, les éventuels délégataires, partenaires, membres du groupement ont-ils connu, au cours des trois dernières années, des **litiges**, **enquêtes** ou condamnations de la part d'une autorité judiciaire ?
5. Identifiez-vous des **sources de conflits d’intérêts** entre les prestations du présent marché et vos autres activités ?

Si oui, lesquelles ?

Comment les encadrez-vous ?

## 1.3. Solidité financière de la société candidate

1. **Complétez le tableau ci-dessous en renseignant tous les champs :**

Indiquez le chiffre d’affaires et sa ventilation entre les différentes activités le cas échéant, ainsi que le résultat net de la société candidate.

Ces éléments sont à fournir en euros pour les **trois (3)** derniers exercices.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Chiffres d’affaires (CA) et résultats nets de la société candidate et *non ceux du groupe d’appartenance*.** | | | |
| **Exercice** |  | **2022** | **2023** | **2024** |
| **Chiffre d’affaires total de la société candidate** | **CA total en €** | **€** | **€** | **€** |
| **Nb de clients (pour une prestation de transparisation)** |  |  |  |  |
| **Chiffre d’affaires correspondant aux activités du présent marché** | **CA de l’activité (en %) par rapport au CA total** | **%** | **%** | **%** |
| **Résultat Net de la société candidate** |  | **€** | **€** | **€** |
| **Fonds propres de la société candidate** |  | **€** | **€** | **€** |

## 1.4. Description globale des moyens humains de la société candidate

1. Remplissez le tableau suivant pour la société candidate et le groupe d’appartenance**:**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2022** | **2023** | **2024** | **Novembre 2025** |
| Total des effectifs en fin de période |  |  |  |  |
| Nombre d’arrivées sur la période |  |  |  |  |
| Nombre de départs sur la période |  |  |  |  |

1. Précisez la **zone géographique d’implantation** de l’équipe d’analystes de la société candidate.

|  |
| --- |
| Critère I : Valeur technique appréciée au regard de |

# Sous-Critère 1 : Equipe dédiée apprécié au regard de l’expérience et du dimensionnement des équipes du candidat

## 2.1. Certification externe

1. Dans le cadre de la prestation du présent marché, la société candidate est-elle certifiée par un **organisme indépendant** ?

Si oui, lequel ? Si non, envisagez-vous de le faire ?

## 2.2. Moyens humains de la société candidate affectés à la prestation CDC

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Personne habilitée à signer le dossier d’offre | Personne responsable du dossier d’offre Interlocuteur de la CDC | Personne responsable de la relation client (interlocuteur attitré de la CDC). |
| Nom et Prénom : |  |  |  |
| Titre (Mme, M.) : |  |  |  |
| Fonction : |  |  |  |
| Adresse postale complète : |  |  |  |
| Courriel : |  |  |  |
| Téléphone fixe : |  |  |  |
| Téléphone mobile : |  |  |  |
| Fax : |  |  |  |

1. Fournissez pour l’activité du présent marché les **effectifs en charge du traitement des données et de l’analyse** par catégorie en fin de périodes suivantes (nombre d’analystes senior, junior, …) ?

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2022** | | **2023** | | **2024** | | **Novembre 2025** | |
|  | **Nb** |  | **Nb** |  | **Nb** |  | **Nb** |
| senior |  | senior |  | senior |  | senior |  |
| junior |  | junior |  | junior |  | junior |  |
| Autre (intérimaire…) |  | Autre (intérimaire…) |  | Autre (intérimaire…) |  | Autre (intérimaire…) |  |

1. Combien de personnes dans votre société travaillent directement sur l'alimentation de votre base de données et le contrôle de la qualité des données ?
2. Indiquez quels sont les moyens humains affectés aux besoins de la CDC ainsi que les missions accomplies par chaque membre de l’équipe ? Fournir un organigramme de l’équipe dédiée aux besoins de la CDC.
3. Donnez un profil résumé des principales personnes impliquées dans la prestation et du responsable de la mission de la CDC selon le modèle de Curriculum Vitae fourni en [annexe 1](#_ANNEXE_1_:) du présent questionnaire ?

## 2.4. Références de la société candidate

1. Présentez la segmentation de votre clientèle (sociétés de gestion, assurances, mutuelles, clients institutionnels …), en nombre de clients, ayant recours à une prestation de transparisation.
2. Indiquez le périmètre couvert pour votre principal client (en nombre de fonds transparisés) ainsi que la fréquence de transparisation

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Nb de fonds | Nb de lignes | Fréquence |
| fonds d’actifs cotés transparisés |  |  |  |
| dont fonds de fonds |  |  |  |
| fonds d’actifs non cotés transparisés |  |  |  |

Indiquez le nombre de clients institutionnels dont vous transparisez les fonds ainsi que le nombre de **fonds** transparisés (avec contrôle de qualité et enrichissement des données) selon leur fréquence de transparisation au cours des trois dernières années :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2022** | **2023** | **2024** | **Novembre 2025** |
| **Transparisation annuelle** :   * nombre de clients * nombre de fonds d’actifs cotés transparisés * nombre de fonds d’actifs non cotés transparisés |  |  |  |  |
| **Transparisation semestrielle** :   * nombre de clients * nombre de fonds d’actifs cotés transparisés * nombre de fonds d’actifs non cotés transparisés |  |  |  |  |
| **Transparisation trimestrielle** :   * nombre de clients * nombre de fonds d’actifs cotés transparisés * nombre de fonds d’actifs non cotés transparisés |  |  |  |  |
| **Transparisation mensuelle** :   * nombre de clients * nombre de fonds d’actifs cotés transparisés * nombre de fonds d’actifs non cotés transparisés |  |  |  |  |

1. Renseignez les informations suivantes pour **5 clients institutionnels** (sociétés de gestion, compagnies d’assurance ou fonds de pension) et pour lesquels le candidat fournit une prestation de transparisation des fonds (avec contrôle de qualité et enrichissement des données) ?

|  |  |
| --- | --- |
| **Nom du client** *(si possible, sinon indiquer Client 1, 2 ...)* |  |
| Nature de l’activité du client |  |
| Nationalité |  |
| Prestations réalisées |  |
| Date et durée de la mission, fréquence de livraison des inventaires consolidés |  |
| Interlocuteur et coordonnées |  |
| **Nom du client** *(si possible, sinon indiquer Client 1, 2 ...)* |  |
| Nature de l’activité du client |  |
| Nationalité |  |
| Prestations réalisées |  |
| Date et durée de la mission, fréquence de livraison des inventaires consolidés |  |
| Interlocuteur et coordonnées |  |
| **Nom du client** *(si possible, sinon indiquer Client 1, 2 ...)* |  |
| Nature de l’activité du client |  |
| Nationalité |  |
| Prestations réalisées |  |
| Date et durée de la mission, fréquence de livraison des inventaires consolidés |  |
| Interlocuteur et coordonnées |  |
| **Nom du client** *(si possible, sinon indiquer Client 1, 2 ...)* |  |
| Nature de l’activité du client |  |
| Nationalité |  |
| Prestations réalisées |  |
| Date et durée de la mission, fréquence de livraison des inventaires consolidés |  |
| Interlocuteur et coordonnées |  |
| **Nom du client** *(si possible, sinon indiquer Client 1, 2 ...)* |  |
| Nature de l’activité du client |  |
| Nationalité |  |
| Prestations réalisées |  |
| Date et durée de la mission, fréquence de livraison des inventaires consolidés |  |
| Interlocuteur et coordonnées |  |

# Sous-Critère 2 : Les modalités relatives à l’hébergement de la plateforme et à la sécurité informatique

1. Veuillez répondre au questionnaire Saas joint à la documentation de l’appel d’offres.
2. Veuillez décrire la solution d’hébergement de votre solution (données et traitements) : sites de production, sites de back-up, sites de sauvegarde, si ces sites relèvent de sa propriété ou de celles de sous-traitants, la localisation géographique de ces sites.
3. Veuillez décrire les certifications relatives à votre solution d’hébergement (par exemple SecNumCloud).
4. Veuillez décrire les solutions de délégation d’authentification qu’e vous pouvez mettre en place.
5. Veuillez décrire quels sont les mécanismes qui permettent d’assurer la confidentialité et l’intégrité des données stockées sur votre solution (données au repos et en sauvegarde) / les solutions de chiffrement ou de masquage utilisées.
6. Veuillez décrire les dispositifs de trace et précisez les types d’évènements pouvant donner lieu à des traces, le niveau de granularité et les modalités de consultation.
7. Veuillez préciser le nom de la société de l'auditeur, la date du dernier audit (max 18 mois), et fournissez une synthèse managériale du résultat.

|  |
| --- |
| Sous-Critère 3 : Capacité du candidat à manipuler les données et a réaliser des calculs financiers |

## 3.1. Périmètre de couverture et collecte des inventaires des fonds d’actifs cotés à transpariser

1. Listez les types de fonds transparisés en 2024 et si possible au 30 novembre 2025 (en précisant le nombre de fonds) ainsi que les classes d’actifs traitées lors de ces transparisations (en précisant le nombre de lignes traitées) :

|  |
| --- |
| **Fonds et actifs traités lors des transparisations réalisées en 2020 et si possible au 30/11/2025** |
| 1. **Par classes d’actifs :**  * Fonds actions pays développés : nombre de fonds, nombre de positions * Fonds actions émergentes : nombre de fonds, nombre de positions * Autres fonds actions : nombre de fonds, nombre de positions * Fonds d’obligations pays développés : nombre de fonds, nombre de positions * Fonds d’obligations de pays émergents : nombre de fonds, nombre de positions * Fonds d’obligations HY (zone €) : nombre de fonds, nombre de positions * Fonds d’obligations HY (zone USD) : nombre de fonds, nombre de positions * Autres fonds obligataires : nombre de fonds, nombre de positions * Fonds monétaires € : nombre de fonds, nombre de positions * Autres fonds : préciser par classes d’actifs, le nombre de fonds et de positions…  1. **Par types de fonds :**  * Fonds UCITS : nombre de fonds * Fonds FIA / AIFM : nombre de fonds * Fonds de droit français : nombre de fonds * Fonds de droit luxembourgeois : nombre de fonds * Fonds de droit irlandais : nombre de fonds * Autres fonds de droits étrangers |

1. Précisez quels sont les principaux acteurs financiers qui vous communiquent les inventaires TPT AMPERE :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Oui / Non** | **% des inventaires TPT provenant de ces acteurs** | **Commentaires éventuels** |
| **Sociétés de gestion** |  |  |  |
| **Valorisateurs des OPC** |  |  |  |
| **Investisseurs** |  |  |  |
| **Autres : préciser** |  |  |  |

Listez les sociétés dont vous collectez les inventaires des OPC afin de les transpariser (répartition en société de gestion et valorisateur).

1. Etes-vous en mesure de travailler avec d’autres sociétés de gestion ? Le cas échéant, précisez les délais nécessaires pour intégrer une nouvelle société de gestion et les conditions pré-requises pour une relation efficace ?
2. Quelle est la proportion de sociétés de gestion avec lesquelles vous avez signé des accords de confidentialités ?
3. Listez les valorisateurs des OPC vous communiquant des inventaires.
4. Etes-vous en mesure de travailler avec d’autres valorisateurs ? Le cas échéant, précisez les délais nécessaires pour intégrer un nouveau valorisateur avec lequel vous n’auriez pas préalablement établi une relation et les conditions pré-requises pour une relation efficace ?
5. Avez-vous la possibilité de collecter les inventaires des fonds à transpariser directement auprès des sociétés de gestion en charge de la gestion financière de ces fonds ?
   * + **46 Bis :** Le cas échéant, préciser l’ensemble des prérequis à toute collecte des inventaires.
     + **46 Ter :** Décrire le processus de collecte (y compris pour les fonds de fonds), les procédures et contractualisations mises en place (accords de confidentialité bipartites, accords de confidentialité tripartites, parties prenantes à ces accords de confidentialité : société de gestion, prestataire de service, client investisseur…), notamment dans le cas d’une prestation avec une entité intermédiaire entre le prestataire et le client final.
6. Préciser le délai de prévenance pour l’intégration d’un nouveau fonds dans le cas d’une société de gestion avec laquelle la relation est déjà établie et dans le cas d’une nouvelle société de gestion.
7. Décrivez la procédure d’escalade mise en place en cas de non-réception d’inventaire.
8. Quelle serait la méthodologie appliquée en cas de non-réception ou de réception tardive d’un ou plusieurs inventaires afin de ne pas retarder la remise des livrables à la CDC ?

Fournissez-vous néanmoins des reportings intermédiaires au client dans les délais prévus ?

1. Quel(s) est (sont) le(s) format(s) des données composant les inventaires vous permettant d’effectuer la prestation de transparisation :
   * inventaires au format standard tripartite (TPT) / AMPERE,
   * inventaires au format sur-mesure communiqués par vos clients,
   * inventaires au format propre à votre société uniquement,
   * autres ? Le cas échéant, préciser.
2. La CDC souhaite transpariser l’ensemble des fonds d’actifs cotés dans lesquels elle est investie.

Dans le cadre de cette activité, quelles sont les limites auxquelles vous pouvez être confrontés afin de couvrir l’ensemble du périmètre d’investissement de la CDC, du FRR et de l’ERAFP en fonds d’actifs cotés ? Veuillez préciser le détail des limitations rencontrées.

* + - limite liée à votre base de données de fonds transparisables,
    - limite liée au dépositaire des fonds,
    - limite liée à la place d’enregistrement des fonds,
    - limite liée à la nature du fonds : fonds ouvert versus fonds fermé, fonds UCITS versus fonds FIA…,
    - limite liée à la classe d’actifs,
    - limite liée à un format spécifique d’inventaire ou à l’inexistence d’un standard de reporting TPT AMPERE,
    - limite liée à la communication d’information de la part des sociétés de gestion / valorisateurs
    - limite liée à la domiciliation d’une société de gestion
    - autres limites. Le cas échéant, préciser.

1. Avez-vous identifié un seuil maximum (en termes de nombre de fonds ou de lignes) à partir duquel vous ne seriez plus en mesure d’assurer la prestation de transparisation ? Le cas échéant, préciser ce seuil ainsi que les raisons pour lesquelles vous ne pourriez plus assurer la prestation de transparisation.
2. Proposez-vous de communiquer au client un rapport d’audit couvrant le processus de collecte (suivi de l’avancement de la collecte) et problèmes rencontrés sur des inventaires AMPERE incomplets ou erronés, diligence des gestionnaires en termes de qualité des données et des délais de production leur reporting Ampère) ? Le cas échéant, pouvez-vous nous préciser les éléments analysés lors de cet audit et nous communiquer un exemple de rapport d’audit ? Quelle serait la fréquence de diffusion de ce rapport ?

## 3.2. Contrôle de la fiabilité et enrichissement des données collectées pour se conformer au format TPT AMPERE

1. Donnez la liste de tous les fournisseurs de données économiques et financières (référentiels de données statiques[[1]](#footnote-1) : instruments, émetteur, secteur, devise… ; et référentiels de données dynamiques[[2]](#footnote-2) : cours, analytiques / mesures de risque, notation, etc.) utilisés pour la transparisation (dans le cadre du contrôle et de l’enrichissement des données notamment) ?
2. Avez-vous mis en place un ou plusieurs processus permettant systématiquement :
   * d’assurer la normalisation des données au format TPT AMPERE,
   * d’évaluer la complétude des données (données manquantes) mentionnées dans les inventaires collectés,
   * d’évaluer la qualité et la fiabilité des données (contrôle de cohérence : ordre de grandeur, type de données, respect du format attendu…) mentionnées dans les inventaires collectés ?

Le cas échéant,

* + - décrivez le processus et les moyens de détection mis en place (outil informatique, algorithme : seuils d’alerte sur les écarts constatés…),
    - décrivez les sources contradictoires de validation utilisées pour ces contrôles (ex : cohérence entre gérants sur des mêmes positions, bases externes de référence),
    - précisez sur quelles catégories d’instruments et sur quelles caractéristiques des instruments (données statiques ou dynamiques) le contrôle est réalisé,
    - décrivez les contrôles de cohérence réalisés sur la valorisation et sur les métriques/ mesures de risques (telles que la sensibilité selon le type d’instruments de taux ; Delta option…) estimés par les différents gérants sur une même position,
    - décrivez les contrôles de cohérence entre la valeur liquidative du fonds et la valorisation des positions au ligne à ligne (ordre de grandeur…) mentionnée dans les inventaires collectés.
  + Pouvez-vous nous fournir la liste exhaustive des contrôles de cohérence réalisés ?

1. Echangez-vous avec les sociétés de gestion / valorisateurs quant à la qualité des données et au respect des délais de communication des inventaires au format TPT AMPERE ? Le cas échéant, quels sont les modes de communication et d’échange avec les sociétés de gestion / valorisateurs (support, web…) ? A quelle fréquence et à quelles occasions échangez-vous avec les sociétés de gestion ?
2. Si oui, est-ce que ces échanges ont conduit à une amélioration de la qualité des données fournies par les sociétés de gestion / valorisateurs. Auriez-vous des exemples ?
3. Produisez-vous des indicateurs de qualité des données (KPI) reçues par les sociétés de gestion / valorisateurs ? Pouvez-vous fournir un rapport détaillé des contrôles réalisés (taux de complétude, les incidents relevés, les incohérences relevés, etc.) ?
4. Les inventaires fournis par les sociétés de gestion font parfois l’objet de rectifications après communication d’une première version. Après mise à disposition des livrables à vos clients, prévoyez-vous l’envoi d’un correctif ? Le cas échéant, dans quels délais ? Si non, pourquoi ?
5. Avez-vous mis en place un ou plusieurs processus permettant systématiquement d’enrichir les données collectées ? Le cas échéant,
   * Pouvez-vous enrichir tout type de positions y compris les dérivés OTC et instruments financiers complexes ?
   * Pouvez-vous enrichir les caractéristiques suivantes :
     + caractéristiques des instruments financiers (titres, contrats),
     + nom de la devise de référence de l’instrument,
     + caractéristiques des sous-jacents des dérivés,
     + pays de l’émetteur (pays d’incorporation, pays de risque),
     + analytiques / mesures de risques (sensibilité taux, Delta options…),
     + autres… ?

Le cas échéant, précisez les sources d’information (bases de données, sources contradictoires, fournisseurs utilisés…) selon chaque type de données.

* + Pour les swaps et les forwards, quelles caractéristiques enrichissez-vous, à partir de quelles sources d’information, et comment ces caractéristiques sont-elles restituées ?

1. Disposez-vous d’une base de données référentielle permettant d’enrichir les données collectées sur :
   * + les tiers émetteurs, les contreparties,
     + le secteur économique des émetteurs (préciser la nomenclature utilisée),
     + le pays des émetteurs (préciser quel type de pays est recensé : pays de risque Bloomberg, pays d’incorporation ainsi que la nomenclature utilisée)
     + la notation crédit des émetteurs de titres de créances et d’obligations et des émissions,
     + la notation crédit des contreparties des contrats financiers et des produits dérivés financiers de gré à gré,
     + les instruments financiers (titres, contrats) ?

Le cas échéant, quelles sont les sources d’alimentation de ces bases de données ? Quelle est la profondeur de ces bases de données ?

1. Etes-vous confrontés à des cas où des éléments ne sont pas restitués par les fournisseurs d’inventaires et que ceux-ci ne peuvent être enrichis par une source externe ? Comment présentez-vous cette absence d’information et incapacité d’enrichissement ?
2. Votre système assure-t-il la traçabilité (pistes d’audit, *versioning*…) des modifications et de l’enrichissement des données ?

## 3.3. Enrichissement additionnel des données pour être conforme au format requis par le client

1. La CDC, le FRR et l’ERAFP souhaitent mesurer leurs expositions globales par :
   * types d’instruments financiers (titres, contrats),
   * émetteurs/contreparties,
   * notation Bâloise[[3]](#footnote-3) (émission et émetteur),
   * pays de l’émetteur (pays d’incorporation, pays de risque Bloomberg),
   * secteur économique (NACE pour la CDC et GICS pour l’ERAFP et le FRR),
   * devises.
   * séniorité

Pour chacun de ces thèmes, précisez quelles sont les caractéristiques des instruments financiers que vous pouvez nous communiquer.

1. Pouvez-vous intégrer dans un inventaire consolidé au format TPT AMPERE, l’ensemble des fonds transparisés de la CDC ? Si non, quel(s) type(s) de fonds ne peuvent pas être intégrés ?
2. Pouvez-vous intégrer dans un inventaire consolidé au format AMPERE, la fiabilisation des données (requises par l’inventaire TPT) pour l’ensemble des positions ? Si non, quelles sont les caractéristiques de ces données qui ne peuvent pas être fiabilisées en amont ?
3. Pouvez-vous intégrer dans un inventaire consolidé au format TPT AMPERE les notations de crédit sur les émissions, sur les émetteurs et sur les contreparties provenant des 3 principales agences de notation ainsi que la notation Bâloise ? Si non, quelles sont les caractéristiques de ces données qui ne peuvent pas être fiabilisées / homogénéisées et pourquoi (limites contractuelles, limites liées aux outils à votre disposition…) ?
4. Pouvez-vous rajouter la nomenclature de secteurs économiques GICS en complément de la nomenclature NACE (secteurs d’activités) présente dans le format TPT AMPERE ?
5. S’agissant des émetteurs, êtes-vous capable d’intégrer la base référentielle (ie. base de données avec les caractéristiques des instruments financiers tel que la base émetteurs, la base notation etc…) de vos clients afin que ce dernier puisse calculer une exposition globale sur ses positions détenues en direct et sur ses positions détenues au-travers des fonds transparisés ? Le cas échéant, sur quelle base peut se faire la règle de transcodification ? (code LEI, nom de l’émetteur, autres…) ?
6. Pouvez-vous générer des contrôles afin de comparer les émetteurs de votre base référentielle avec ceux de vos clients ? Pouvez-vous regrouper les libellés émetteurs sous un unique terme reprenant celui utilisé dans la base référentielle de vos clients ?

## 3.4. Capacité à calculer les besoins en fonds propres du client

1. Les formats TPT AMPERE V.6 et V.7 prévoient le calcul de SCR de marché (colonnes 97 à 105b). Ces champs étant optionnels, décrivez les contrôles réalisés sur les données renseignées par la société de gestion.
2. Pouvez-vous procéder aux calculs de SCR de marché sur l’entièreté des instruments, au niveau d’un fond, d’un ensemble de fonds ? Le cas échéant, précisez la méthodologie et les outils utilisés. Si non, quelles limites identifiez-vous ?
3. Au regard de la volumétrie, des classes d’actifs et des types de fonds que la CDC souhaite transpariser, estimez-vous pertinent pour la CDC de calculer les expositions pondérées (RWA) par l’approche LTA (look-through approach) ? Si non, quelle(s) approche(s) préconisez-vous et pourquoi ?
4. Quels actifs vous poseraient des difficultés dans les calculs des expositions pondérées (RWA) par l’approche LTA (défaut d’information et incapacité à les obtenir par des sources externes)? Précisez-en les raisons ?
5. Seriez-vous en capacité de calculer les expositions pondérées (RWA) aux instruments détenus dans les OPC détenus par la CDC par l’approche LTA et/ou MBA (Mandate-based approach) dans le cas où vous ne disposeriez pas d’informations suffisantes de la part des sociétés de gestion / valorisateurs ?
6. Décrivez la méthodologie, le processus et les outils utilisés pour les calculs RWA par l’approche LTA et MBA.
7. Le processus serait-il auditable par le client ou une société tierce mandatée par le client ?
8. Pouvez-vous nous communiquer un exemple de reporting de calcul de RWA par l’approche LTA et MBA

## 3.5. Reporting

1. Pouvez-vous nous communiquer un exemple de reporting de positions transparisées fourni à vos clients ?
2. Etes-vous en mesure de restituer un inventaire détaillé présentant le portefeuille transparisé consolidé au format d’inventaire tripartite (TPT / AMPERE) dans un fichier Excel (ce dernier constituant un reporting Excel) ou txt, tout en conservant la granularité des positions par fonds au global et au prorata des investissements de la CDC ?

Si non, sous quelle forme pouvez-vous restituer l’inventaire du portefeuille consolidé ?

Êtes-vous en mesure de différencier les différents niveaux de transparisation au sein des inventaires concaténés ?

1. Êtes-vous en mesure de générer, sur demande, un inventaire TPT AMPERE dans une version antérieure (par exemple, une version V6 au lieu de la V7 actuelle) ?
2. Etes-vous en mesure de restituer des reportings sous format Excel du portefeuille consolidé ainsi qu’un reporting ventilé selon différents critères (par classes d’actifs, type d’instruments, devise, pays, secteur, notation de crédit…) ?
3. Etes-vous en mesure de nous communiquer les données brutes reçues par les sociétés de gestion ?
4. Sous quelles formes échangez-vous actuellement des données et reportings avec vos clients (fichiers Excel, fichiers txt, fichiers pdf, portail web, courriel…) ? Est-ce qu’un envoi via SFTP est possible ?
5. Proposez-vous un accès à votre solution via le web ? quels sont les services proposés via cet accès ?
6. Outre les besoins spécifiques exprimés par la CDC dans le cadre de cet Appel d’Offres, proposez-vous déjà une prestation standard de transparisation ? Si oui, qu’inclut-elle ? (consolidation et enrichissement d’inventaires, calculs de SCR, …)

## 3.6. Modalités de mise en œuvre du projet de transparisation

1. Quels sont les délais d’implémentation requis pour mettre en œuvre un processus de transparisation des fonds au-travers de la livraison d’un inventaire global standardisé ? Préciser les travaux préalables requis (au niveau de la CDC et des clients externes /prestataire/sociétés de gestion) ainsi que les délais incompressibles pour :
   * la 1ère date de transparisation,
   * les dates de transparisations suivantes.
   * en cas de nouveau(x) fond(s) à transpariser
2. Pouvez-vous commencer à fournir la prestation de transparisation à la CDC dès avril 2026 (sur les inventaires des fonds communiqués par les sociétés de gestion aux arrêtés du 31/12/2025 et du 31 mars 2026) ?
3. Dans le cadre de transparisations mensuelles, pouvez-vous nous communiquer l’inventaire consolidé au format TPT AMPERE au plus tard à J + 20 (avec J = date d’arrêté et jours ouvrés), sachant que les sociétés de gestion envoient les inventaires au plus tard à J+15 ? Etes-vous en mesure de répondre à ce besoin ?
   * Le cas échéant, pouvez-vous nous préciser le délai requis pour nous communiquer un inventaire global homogène et enrichi ? Pouvez-vous décomposer les différentes étapes de production de cet inventaire en précisant les délais à considérer pour chacune d’elles ?
   * Si non, quel est le délai nécessaire à la production de l’inventaire global transparisé ? Expliquer les raisons de ce délai.
4. Dans le cadre de transparisations trimestrielles, précisez le processus que vous proposez d’établir entre deux trimestres avec les délais de prévenance correspondants afin de disposer de l’inventaire global transparisé de fin de trimestre dans les meilleurs délais.
5. Proposez-vous un accès direct à vos analystes, ou, tout interlocuteur dédié susceptible de répondre aux questions posées par la CDC ou par ses clients externes sur l’inventaire global transparisé qui lui a été communiqué ?
6. Prévoyez-vous la tenue d’un comité visant à échanger sur la prestation (ex : difficultés dans la réception des inventaires, nouveaux investissements clients, …) ? Si oui, quelle fréquence vous semblerait optimale ?

|  |
| --- |
| Critère II : Prix de la prestation |

**La Prestation porte sur la transparisation (un seul niveau de transparisation pour les OPC et deux niveaux pour les fonds de fonds) des fonds détenus par la CDC et ses clients externes (ERAFP et FRR), sur une base mensuelle (CDC) et trimestrielle (ERAFP et FRR) – (inventaire consolidé au format tripartite AMPERE).**

1. Au regard de vos capacités à fournir les prestations détaillées et visées [aux points 80 à 87 de la section 3.5 (Reporting)](#_2.5._Remise_d’un), veuillez donner les coûts unitaires H.T.[[4]](#footnote-4) de votre prestation pour la remise d’un inventaire global transparisé ainsi que le coût forfaitaire pour la remise d’un reporting reprenant les calculs RWA des fonds.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Prestation** | **Cout d’implementation (HT)** | **Quantité estimative sur la durée totale de l’accord-cadre** | **Coût de production (HT)** | **Quantité estimative sur la durée totale de l’accord-cadre** |
| **Coût unitaire pour la remise *mensuelle* d’un inventaire agrégé transparisé (niveau 1) :**   * + **entre 1 et 50 fonds**   + **entre 51 et 100 fonds**   + **entre 101 et 150 fonds**   + **entre 151 et 200 fonds**   + **entre 201 et 250 fonds**   + **entre 251 et 300 fonds**   + **entre 301 et 350 fonds**   + **entre 351 et 400 fonds**   + **entre 401 et 450 fonds**   + **entre 451 et 500 fonds**   + **plus de 500 fonds**   **Coût unitaire pour la remise *trimestrielle* d’un inventaire agrégé transparisé (niveau 1) :**   * + **entre 1 et 50 fonds**   + **entre 51 et 100 fonds**   + **entre 101 et 150 fonds**   + **entre 151 et 200 fonds**   + **entre 201 et 250 fonds**   + **entre 251 et 300 fonds**   + **entre 301 et 350 fonds**   + **entre 351 et 400 fonds**   + **entre 401 et 450 fonds**   + **entre 451 et 500 fonds**   + **plus de 500 fonds**   **Coût unitaire pour la remise *trimestrielle* d’un inventaire agrégé transparisé (niveau 2, i.e fonds de fonds) :**   * + **entre 1 et 50 fonds sous-jacents**   + **entre 51 et 100 fonds sous-jacents**   + **entre 101 et 150 fonds sous-jacents**   + **entre 151 et 200 fonds sous-jacents**   + **entre 201 et 250 fonds sous-jacents**   + **entre 251 et 300 fonds sous-jacents**   + **entre 301 et 350 fonds sous-jacents**   + **entre 351 et 400 fonds sous-jacents**   + **entre 401 et 450 fonds sous-jacents**   + **entre 451 et 500 fonds sous-jacents**   + **plus de 500 fonds sous-jacents**   **Coût forfaitaire pour la production trimestrielle de rapports présentant les expositions agrégées.**  **Coût forfaitaire pour les calculs RW mensuels (approche LTA):**   * + **entre 1 et 50 fonds**   + **entre 51 et 100 fonds**   + **entre 101 et 150 fonds**   + **entre 151 et 200 fonds**   + **entre 201 et 250 fonds**   + **entre 251 et 300 fonds**   + **entre 301 et 350 fonds**   + **entre 351 et 400 fonds**   + **entre 401 et 450 fonds**   + **entre 451 et 500 fonds**   + **plus de 500 fonds**   **Coût forfaitaire pour les calculs RW mensuels (approche MBA) :**   * + **entre 1 et 50 fonds**   + **entre 51 et 100 fonds**   + **entre 101 et 150 fonds**   + **entre 151 et 200 fonds**   + **entre 201 et 250 fonds**   + **entre 251 et 300 fonds**   + **entre 301 et 350 fonds**   + **entre 351 et 400 fonds**   + **entre 401 et 450 fonds**   + **entre 451 et 500 fonds**   + **plus de 500 fonds** |  | **170                 180**  **5 dont 40 fonds de fonds**  **355 fonds dont 5 fonds de fonds**  **180**  **180** |  | **170**  **180**  **5 dont 40 fonds de fonds**  **355 fonds dont 5 fonds de fonds**  **180**  **180** |

1. Est-ce que le coût unitaire par fonds peut varier suivant la classe d’actifs concernée (ex : fonds d’actions émergentes, fonds d’obligations émergentes, fonds d’obligations high yield US et €, fonds monétaires, fonds de fonds, hedge funds …) et de leur composition ? Si oui, précisez les cas.
2. Pour chacune des données additionnelles au reporting Ampère détaillées dans le CCTP (i.e. secteur GIGS, pays de risque Bloomberg, exhaustivité des notations des 3 principales agences, place de cotation, qualification STS), pouvez-vous nous préciser les outils qui seront utilisés et justifier un surcoût éventuel lié à l’utilisation desdits outils ?
3. Est-ce qu’une transparisation de second niveau (y compris pour les fonds de fonds) représente un surcoût dans le cas où le fonds sous-jacent est géré par la même société de gestion que le fonds principal ?
4. Pourriez-vous détailler le coût forfaitaire par reporting (cf. « Mission 2 : Production de rapports présentant des expositions agrégées » du CCTP ? Est-ce que la souscription partielle ou la non-souscription à cette prestation par la CDC ou un de ces Clients Externes aurait un impact sur ce coût forfaitaire ?
5. S’agissant de la facturation de la prestation, est-il possible de détailler le coût d’exécution par Client sur chaque transparisation (volume, métriques ou enrichissements spécifiques ...) ? Une facturation par vacation est-elle possible ou bien n’y a-t-il qu’une possibilité de facturation unique ? Pouvez-vous nous communiquer un exemple de reporting de facturation détaillé envoyé dans le cas de contrat souscrit par un client composé de multi-utilisateurs ?
6. Y-a-t-il des points, non abordés par le questionnaire, sur lesquels vous souhaiteriez attirer l’attention de la CDC ?

# Critère III : QUALITE DE LA PRISE EN COMPTE DE LA RSE

1. Engagement RSE et Politique de Développement Durable
   * Question : Pouvez-vous décrire votre engagement en matière de RSE et votre politique de développement durable ?
   * Objectif : Évaluer la maturité et la formalisation de l'engagement RSE du candidat.
2. Intégration des Critères ESG
   * Question : Comment intégrez-vous les critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) dans vos processus de transparisation ?
   * Objectif : Comprendre comment le candidat prend en compte les enjeux ESG dans ses activités.
3. Transparence et Reporting
   * Question : Quels sont les indicateurs ESG que vous utilisez pour mesurer la performance des fonds ? Comment les communiquez-vous aux investisseurs ?
   * Objectif : Évaluer la qualité et la transparence des informations ESG fournies.
4. Gestion des Risques ESG
   * Question : Comment identifiez-vous et gérez-vous les risques ESG dans les fonds que vous transparisez ?
   * Objectif : Comprendre la méthodologie de gestion des risques ESG.
5. Engagement des Parties Prenantes
   * Question : Comment impliquez-vous les parties prenantes (investisseurs, régulateurs, société civile) dans vos processus de transparisation ?
   * Objectif : Évaluer l'approche collaborative et inclusive du candidat.
6. Innovation et Amélioration Continue
   * Question : Quelles innovations ou améliorations avez-vous apportées récemment pour renforcer la transparence et la durabilité des fonds côtés ?
   * Objectif : Comprendre la capacité du candidat à innover et à s'améliorer continuellement.
7. Conformité et Certifications
   * Question : Quelles certifications ou normes RSE suivez-vous (par exemple, ISO 26000, GRI, PRI) ? Comment assurez-vous la conformité avec ces normes ?
   * Objectif : Évaluer la conformité du candidat avec les normes et certifications RSE reconnues.
8. Exemples Concrets et Références
   * Question : Pouvez-vous fournir des exemples concrets de projets ou d'initiatives RSE que vous avez menés dans le cadre de la transparisation de fonds côtés ?
   * Objectif : Obtenir des preuves tangibles de l'engagement RSE du candidat.
9. Formation et Sensibilisation
   * Question : Comment formez-vous et sensibilisez-vous vos équipes aux enjeux RSE et à la transparisation des fonds côtés ?
   * Objectif : Évaluer l'engagement du candidat en matière de formation et de sensibilisation interne.
10. Évaluation et Suivi
    * Question : Comment évaluez-vous et suivez-vous les performances RSE de vos activités de transparisation ?
    * Objectif : Comprendre les mécanismes de suivi et d'évaluation des performances RSE.

# ANNEXE 1 : Curriculum Vitae de l’équipe dédiée

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nom** |  | | | |
| **Prénom** |  | | | |
| **Nom de la société** |  | | | |
| **Lieu de travail** |  | | | |
| **Poste occupé dans la société candidate** |  | | | |
| **Principale fonction exercée, pourcentage de temps dédié à cette fonction** |  | | | |
| **Rattachement hiérarchique** |  | | | |
| **Année d’entrée dans la fonction au sein de la société** |  | | | |
| **Année d’entrée dans la société** |  | | | |
| **Expériences professionnelles précédentes** | **Nom de la société** | **Fonction exercée** | | **Nombre d’années dans la Fonction** |
|  |  | |  |
| **Formation (y compris professionnelle) : indiquer le nom de l’établissement, le diplôme et la matière, l’année d’obtention du diplôme** |  | | | |
| **Publications (articles, ouvrages…)** |  | | | |
| **Participation à des groupes de travail ou appartenance à des associations professionnelles (faire clairement ressortir le niveau de responsabilité exercé) :** |  | | | |
| **Langues** | **LANGUE** | |  | |
| **Niveau :**  **- Notion : Oui/Non**  **- Courant : Oui/Non**  **- Maternel : Oui/Non** | |  | |
| **- Lu : Oui/Non**  **- écrit : Oui/Non**  **- parlé : Oui/Non** | |  | |
| **Usage professionnel : Oui/Non** | |  | |

# ANNEXE 2 : Inventaire au format tripartite (TPT) / Ampere

Les versions V6 et V7 des reportings au format tripartite (TPT / AMPERE) sont disponibles sur le site FinDatEx: <https://findatex.eu/> dans la rubrique « Current templates ».

1. Données statiques : il s’agit des données relatives aux instruments, émetteur, secteur, devise. [↑](#footnote-ref-1)
2. Données dynamiques ou séries historiques : il s’agit des données relatives aux cours de valorisation/ métriques/ analytiques / mesures de risque des instruments (Delta Option, sensibilité…) [↑](#footnote-ref-2)
3. La notation Bâloise consiste à prendre en compte la moins bonne notation parmi les 2 meilleures notations de crédit fournies par les 3 agences de notation (Fitch, Moody’s et S&P). [↑](#footnote-ref-3)
4. Les coûts unitaires doivent inclure les coûts liés aux enrichissements des données. Si des enrichissements spécifiques aux besoins (i.e. notation Bâloise, secteurs GICS, pays de risque Bloomberg…) représentent un surcoût, détaillez par type de données sous forme de réponse libre les coûts associés à ceux-ci. [↑](#footnote-ref-4)