

lemag'

EDITO

Nathalie KELLER
Responsable des Solutions
Dépositaire - CIC Market Solutions

Pressions inflationnistes, craintes sur le système bancaire à la suite de la faillite de la Silicon Valley Bank, difficultés de plusieurs banques dont Crédit Suisse, ce premier trimestre 2023 aura été fortement chahuté. Cette actualité déstabilisante ne semble pas pour autant perturber notre quotidien puisque les projets se multiplient et les ambitions demeurent, particulièrement en matière de durabilité.

C'est dans ce contexte que le Crédit Mutuel Alliance Fédérale a adopté, en début d'année, une mesure forte destinée à financer des projets visant à construire un monde plus durable et plus solidaire.

Le 5 janvier dernier, le Crédit Mutuel Alliance Fédérale a communiqué sur la création d'un dividende sociétal correspondant à 15% de son résultat net consolidé, consacré tous les ans au financement de projets de transformation environnementale et solidaire. Cette enveloppe est relativement conséquente puisqu'elle représentera plus de 2 milliards d'euros à horizon 2027 [cible de notre nouveau plan stratégique qui démarrera en 2024].

De notre côté, les actions menées en matière de RSE sur les activités de CIC Market Solutions sont multiples. L'accompagnement de nos clients pour résoudre ces problématiques fait partie de nos priorités. Sur les Solutions Dépositaire, notre référentiel a d'ores et déjà évolué pour être en capacité d'absorber cette masse de nouvelles données. Cette adaptation, non encore visible à votre niveau, permettra d'intégrer, dans nos outils de conservation, l'affichage de données indispensables à vos comptes rendus de gestion ou même à la consultation de vos portefeuilles. Les équipes d'Euro-Information travaillent à nos côtés pour répondre à vos besoins. Nous les associons de plus en plus aux échanges que nous avons avec vous sur ces thématiques afin qu'ils soient à même de mieux appréhender et satisfaire vos demandes.

La digitalisation est également au cœur de nos priorités. Nous commencerons à déployer au 2^{ème} trimestre 2023 l'appliquet INDIGO qui se substitue à l'ancien PACWEB que nos équipes et vous-mêmes utilisez notamment dans le cadre des ouvertures de comptes. Cet outil, à la technologie évolutive, vous offrira de nouvelles avancées, notamment une ergonomie améliorée, la signature électronique via code SMS,...).

Entré en production fin février au sein de nos équipes, il sera déployé progressivement. Nos chargés de clientèle vous contacteront dans les semaines à venir pour définir un calendrier de mise en œuvre.

Enfin, je souhaiterais vous sensibiliser sur les dernières évolutions de l'App's et du site internet CIC Market Solutions, intervenues fin mars, incluant du Live Plein écran Haute définition, un identifiant de connexion unique et un accès via la Recherche Universelle. Dans ce nouvel environnement, un onglet Solutions Dépositaire dédié vous permet de consulter en replay toutes nos interventions ainsi que vos interviews. Les publications que nous y ferons seront enrichies. Une intervention complémentaire aux « Rencontres SDG » du 30 mars dernier est déjà prévue pour mai 2023. Elle portera sur le nouveau plan comptable des OPC. Votre valorisateur vous présentera les évolutions qu'il mettra en œuvre dans les prochains mois. Par ailleurs, nous restons en contact avec vous au travers de nos réseaux sociaux. N'hésitez donc pas à vous y connecter régulièrement.

Je remercie tout particulièrement la société Patrival d'avoir accepté notre interview Portrait. Vous la retrouverez sur notre App's et notre site web très prochainement. Partenaire de très longue date, nous les félicitons pour leurs nouveaux projets et espérons les accompagner encore longtemps.

A très bientôt !

Sommaire

- ▶ **PATRIVAL**
Portrait par Vincent Ténrière 2
- ▶ **Nouveau plan comptable des OPC**
Des impacts à ne pas négliger pour le dernier trimestre de cette année..... 3
- ▶ **Nos actualités**
Rendez-vous, chiffres & données clés 4

3 QUESTIONS A : PATRIVAL



Vincent TÉNIÈRE
Directeur Général Associé

Pourriez-vous nous présenter Patrival ?

Patrival est une société de gestion de portefeuille indépendante agréée par l'AMF en 1990. Aujourd'hui, la société gère et conseille plus d'un milliard d'euros d'encours à travers ses activités de gestion collective, gestion sous mandat, conseil en investissements financiers et courtage en assurance.

Patrival gère 4 fonds multi-actifs et 6 fonds en délégation de gestion pour lesquels la société a sélectionné plusieurs spécialistes de la gestion de fonds action Europe et France ainsi qu'un spécialiste de la gestion obligataire.

Au total, la société compte 17 collaborateurs, dont 9 gérants, qui possèdent une solide formation et une grande expérience des marchés financiers.

Comment se traduit votre approche de gestion et quelles sont vos spécificités ?

Patrival accompagne ses clients particuliers et entreprises dans la gestion de leur patrimoine financier à long terme. Elle leur apporte une gestion sur mesure qui répond à leurs objectifs d'investissement, leurs niveaux de compréhension et leurs capacités à prendre des risques. Ses gérants établissent un bilan personnalisé afin de proposer les solutions les plus adaptées pour le déploiement de la stratégie patrimoniale tout en optimisant la fiscalité.

Dans le cadre de ses investissements, Patrival a naturellement développé une expertise dans la multigestion. Son indépendance et sa taille lui permettent d'être agile et de sortir des sentiers battus pour identifier des gérants de talent, ce qui constitue la clé de la

performance sur le long terme. Forte de plus de 30 ans d'expérience, Patrival a su identifier très tôt des gérants prometteurs avec lesquels elle a construit des partenariats forts pour accompagner ses clients dans leurs choix d'investissements.

Depuis 2020, avec l'arrivée de Vincent Ténrière et d'Aurélien Réquillart, la société est également devenue spécialiste des produits structurés. Ces solutions, et les produits dérivés en général, sont une classe d'actifs relativement récente et peu utilisée par les sociétés de gestion, en particulier par les structures entrepreneuriales et indépendantes, du fait des critères stricts en termes de compétences et de ressources imposés par l'Autorité des Marchés Financiers.

Grâce à l'expérience de ces nouveaux associés formés dans des salles de marchés prestigieuses, Patrival dispose d'un agrément spécifique, rare parmi les sociétés de gestion indépendantes, qui lui permet d'utiliser ces solutions au sein de certains de ses fonds, de ses portefeuilles en gestion et dans le cadre de son conseil en investissement.

Quelle est l'actualité de Patrival ?

En septembre 2022, Patrival a acquis 100% du capital de Magenta Patrimoine, société de Gestion Privée basée à Lille. Fondée en 1996 par Nicolas Duriez et Jean-Pierre Louf, Magenta Patrimoine accompagne des familles du Nord de la France dans la gestion de leur patrimoine. En 2000, Thibault Vieljeux a rejoint les associés et participé au développement de la société, dont les encours s'élevaient alors à 115 millions d'euros.

Patrival a également recruté de nouveaux talents, notamment dans la gestion, avec l'arrivée de Grégoire Paris, auparavant à La Financière Arbevel. Soline de Braquilanges et Lydie Blondin sont venues renforcer l'équipe opérationnelle, respectivement aux postes de Directrice des Opérations et Assistante de Gestion.

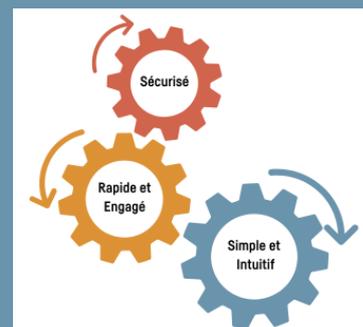


INDIGO, nouvelle interface qui vient compléter notre offre d'entrée en relation digitale pour les clients sous mandat « Personne Physique »

A partir d'avril 2023, CIC Market Solutions vient à votre rencontre pour vous présenter ses nouveaux écrans de souscription en ligne.

Plus ergonomiques et plus intuitifs, ils vous offrent un parcours de souscription digitale plus simple. Toujours dans le cadre d'une entrée en relation en face à face avec le client, les collaborateurs des sociétés de gestion, gérants et administratifs, peuvent ainsi préparer un dossier de manière plus sécurisée, avec des délais de traitement raccourcis et un recours au format papier nettement restreint dans une démarche toujours plus responsable.

Si vous souhaitez une présentation de cette prestation, pour une première approche ou une mise à jour, nous vous invitons à contacter vos interlocuteurs habituels chez Solutions Dépositaire.



Nouveau plan comptable des OPC : des impacts à ne pas négliger pour le dernier trimestre de cette année !

Le nouveau plan de comptes OPC entrera en vigueur le 1er octobre 2023. Encadré par le règlement ANC 2022-03, publié au journal officiel du 18 décembre 2022, il vient modifier le règlement ANC 2020-07 précédent.

Avec plus de 50% des articles du règlement modifiés, les impacts sont significatifs.

D'une part, des adaptations seront nécessaires dans les schémas de comptes qui prévoient notamment la possibilité de distribuer les plus ou moins-values latentes sur les fonds monétaires.

D'autre part, la présentation des états financiers va connaître une transformation majeure. Le rapport annuel va se présenter sous une nouvelle maquette, désormais sans tableau de hors bilan.

Enfin, de nouveaux reportings vont être mis en place. Ils obligeront à une remontée d'informations de la société de gestion vers son administrateur de fonds en matière de transparence, notamment pour les OPC investis à plus de 10% dans d'autres OPC (fonds de fonds).

Cette mise à jour du règlement a plusieurs objectifs. Elle vise à harmoniser les diverses règles comptables qui pouvaient être différentes selon la catégorie d'OPC visée.

Elle permet d'aligner les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) entre eux afin d'être conformes aux standards internationaux. Elle apporte une meilleure transparence vis-à-vis des clients finaux et partenaires.

A terme, elle permettra d'améliorer la comparabilité des OPC avec les autres véhicules européens puisque que les normes seront similaires.

Les premiers OPC concernés par ce nouveau règlement seront ceux qui ouvriront leur exercice comptable à compter du 1er octobre 2023. Il y aura une période transitoire lors de laquelle les OPC - qui ont une clôture d'exercice postérieure à octobre 2023 - obéiront aux anciennes normes comptables, pendant que d'autres seront déjà sur ce nouveau plan comptable.

Etant donné que le reporting actuel (dont l'inventaire comptable) va être modifié, l'enjeu pour les sociétés de gestion sera d'accepter dans leurs systèmes les deux formats pendant cette transition, puis uniquement le nouveau format à compter du 1er octobre 2024.



LE SAVIEZ-VOUS ?

Offre de services dédiée à la gestion collective pour les votes en assemblées générales

Dans le cadre du champ d'application de la deuxième directive des droits des actionnaires (SRD2), CIC Market Solutions vous propose une nouvelle solution complète et dématérialisée via la plateforme Proxy-Edge de Broadridge.

Vous aurez ainsi accès à une expérience globale améliorée pour la consultation des annonces, la transmission des votes électroniques pour les valeurs éligibles et l'accompagnement pour la mise en place des Power Of Attorney.

Pour toute question sur cette offre, nous vous invitons à vous rapprocher de votre responsable commercial habituel au sein de Solutions Dépositaire.



Les équipes de CIC Market Solutions se tiennent à votre disposition pour tout renseignement ou question. N'hésitez pas à les contacter. Vous pouvez également nous retrouver sur notre App, notre site internet et les réseaux sociaux. #WeloveSDG





NOUS Y ÉTIIONS...

- Les matinales de la Distribution

Ce 10 janvier 2023, CIC Market Solutions était partenaire de la 7ème édition des Matinales de la Distribution de FundGlobam.



- Les Rencontres des Sociétés de Gestion

Pour la 1ère fois, CIC Market Solutions a accueilli les Rencontres des Sociétés de Gestion au sein de son studio TV. L'occasion de réaliser un événement en digital et en présentiel portant sur le thème « nouveau plan comptable des OPC », puis de présenter notre équipe Recherche Développement Durable qui est intervenue sur les enjeux « Climat et Biodiversité ».



PROCHAINS RENDEZ-VOUS

- **Rencontres Sociétés de Gestion**
7 Juin 2023
Studio CIC Market Solutions Paris
- **Patrimonia**
26, 27 Septembre 2023
Lyon
- **Italian Day in Paris**
Juillet 2023 (à confirmer)
En présentiel
- **CIC Forum by Market Solutions**
Novembre 2023
Paris



CONTACTS

Nathalie Keller
Responsable des Solutions Dépositaire
01.53.48.80.18
nathalie.keller@cic.fr

Françoise Potiez
Responsable commerciale
des Sociétés de Gestion Déposées
01.53.48.82.10
francoise.potiez@cic.fr

Nathalie Challe
Attachée commerciale
01.53.48.82.06
nathalie.challe@cic.fr

Brice Jurien de la Gravière
Attaché commercial
01.53.48.82.07
brice.juriendelagraviere@cic.fr

François-Xavier Devulder
Chargé de mission Produit et Développement
01.53.48.82.11
francoisxavier.devulder@cic.fr

Patrick Falchier
Solution Bancaire
01.53.48.37.01
patrick.falchier@cic.fr

Jean-François Fournier
Responsable de la Table Buy-Side
01.40.16.27.08
jeanfrancois.fournier@cic.fr

Maud Rétif
Responsable de l'Agence Clientèle Déposée
01.53.48.81.54
maud.retif@cic.fr



CHIFFRES CLÉS

CIC Market Solutions // Solutions Dépositaire
(au 31 décembre 2022)

↗ **133**
sociétés de gestion

↗ **37,8 Md€**
déposés

↗ **318 OPC**

Crédit Mutuel Alliance Fédérale
(au 31 décembre 2022)

↗ **56,7 Md€**
de capitaux
propres comptables

↗ **Aa2** Moody's

↗ **AA-** Standard & Poor's

↗ **AA-** Fitch Ratings

SUIVEZ-NOUS !

[linkedin.com/company/cic-market-solutions](https://www.linkedin.com/company/cic-market-solutions)

twitter.com/CIC_MS

SOCIÉTÉS DE GESTION

lemag'

Directeur de la publication :
Guillaume Angué

Rédactrice en chef :
Nathalie Keller

Création, texte et maquette :
Laure Rufin - Stéphanie Stahr -
Pauline Valaize

Imprimeur :
Crédit Mutuel Alliance Fédérale
ISSN 2265-8130

CIC Market Solutions

6, avenue de Provence
75452 Paris Cedex 9
www.cic-marketsolutions.eu