

第二届中法金融论坛

2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM

Risk Control and Business Innovation How to Build a Sustainable Financial Industry ?

« Contrôle des risques et innovation produit :
Exemple d'organisation d'un Asset Manager français »

Natixis Asset Management – Pascal VOISIN, Directeur Général

北京 2008年10月17日 Beijing, October 17, 2008

北京香格里拉饭店 Shangri-La Hotel Beijing

第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM

CSRC

AMF

SAC

PARIS
EUROPLACE

NATIXIS
ASSET MANAGEMENT

Risques et Contrôles

Le cadre réglementaire français

Exigences organisationnelles générales pour les sociétés de gestion

- L'utilisation de moyens matériels, financiers et humains adaptés et suffisants
- L'établissement et le maintien de mécanismes de contrôle interne pour garantir le respect des décisions et des procédures à tous les niveaux.
- Un personnel possédant les qualifications, les connaissances et l'expertise requise pour exercer les responsabilités qui lui sont confiées
- L'établissement et le maintien opérationnels des plans de continuité de l'activité

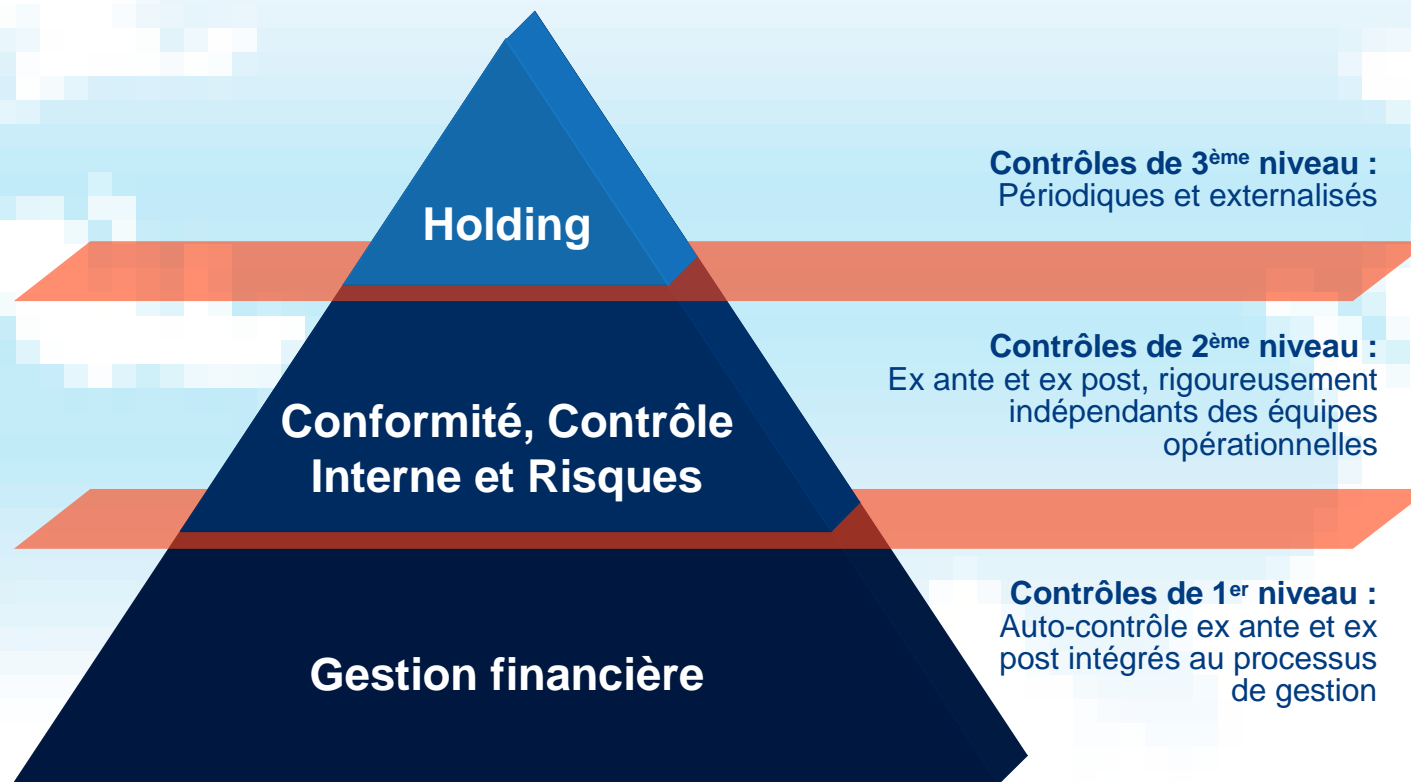
La société de gestion contrôle régulièrement l'efficacité des systèmes et des mécanismes de contrôle interne et prend des mesures appropriées pour remédier aux éventuelles défaillances.

La société de gestion décrit, dans le cadre de son « Programme d'Activité » soumis à l'agrément de l'AMF, l'organisation qu'elle a mise en œuvre afin de satisfaire à ces exigences. Elle désigne un interlocuteur privilégié, le **RCCI** (Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne), garant, avec le dirigeant de la société, du dispositif des contrôles permanent et périodique.

Risques et Contrôles

Dispositif de contrôle de Natixis Asset Management

3 niveaux pour garantir une couverture complète des risques



第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM

CSRC

AMF

SAC

PARIS
EUROPLACE

 **NATIXIS**
ASSET MANAGEMENT

Risques et Contrôles

Organisation Conformité, Contrôle Interne et Risque (CCIR)



Innovation produit et contrôle des risques

Le Comité Produit

Une instance clé

Le Comité Produit

Un principe clé

Tout création ou modification de fonds ouvert doit être validée par ce Comité pluridisciplinaire

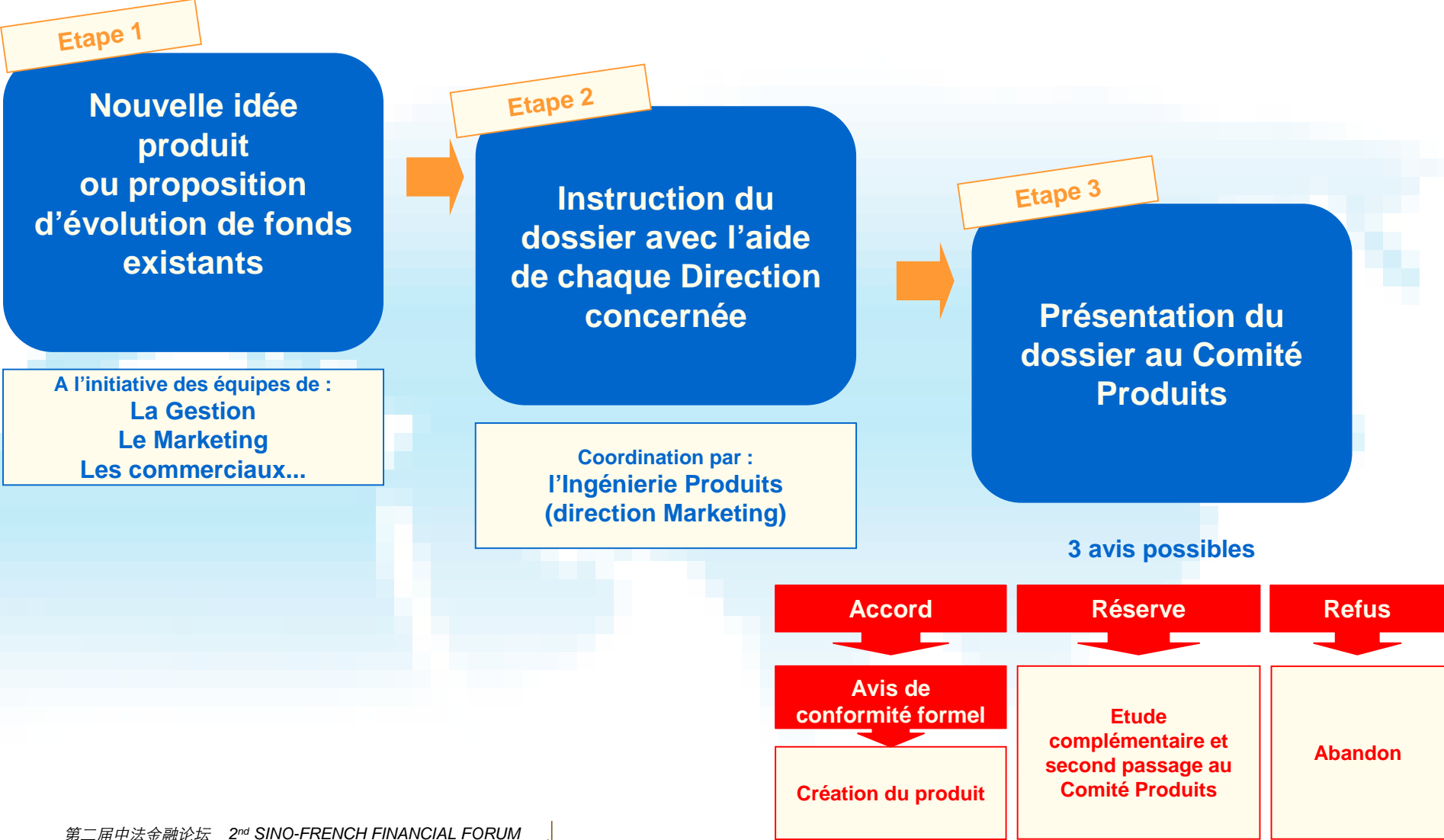
Composition du
Comité Produits

Président : Directeur Général de Natixis Asset Management

- Directeur Commercial
- Directeur Marketing
- Directeur des Risques
- Directeur Juridique
- les Directeurs de Gestions
- Directeur des opérations et des Finances
- Directeur de la Compliance

Innovation produit et contrôle des risques

De l'idée à la création du produit



Innovation produit et contrôle des risques

Instruction du dossier, les 4 « Check Lists »

1

Moyens nécessaires	Contrôle
<ul style="list-style-type: none"> • Moyens humains : Gestion, Trading, Middle et Back Office,... • Moyens technologiques et informatiques • Risques et Compliance : suivi des règles de gestion, contrôle,... 	<ul style="list-style-type: none"> • Moyens adaptés et suffisants
<ul style="list-style-type: none"> • « Seed Money » 	<ul style="list-style-type: none"> • Montant minimum pour démarrer la gestion et être crédible commercialement

2

Caractéristiques financières du produit	Contrôle
<ul style="list-style-type: none"> • Objectif et horizon d'investissement • Choix de l'indice de référence • Détermination du profil de risque 	<ul style="list-style-type: none"> • Pertinence et cohérence
<ul style="list-style-type: none"> • Processus d'investissement 	<ul style="list-style-type: none"> • Finalisé et validé

3

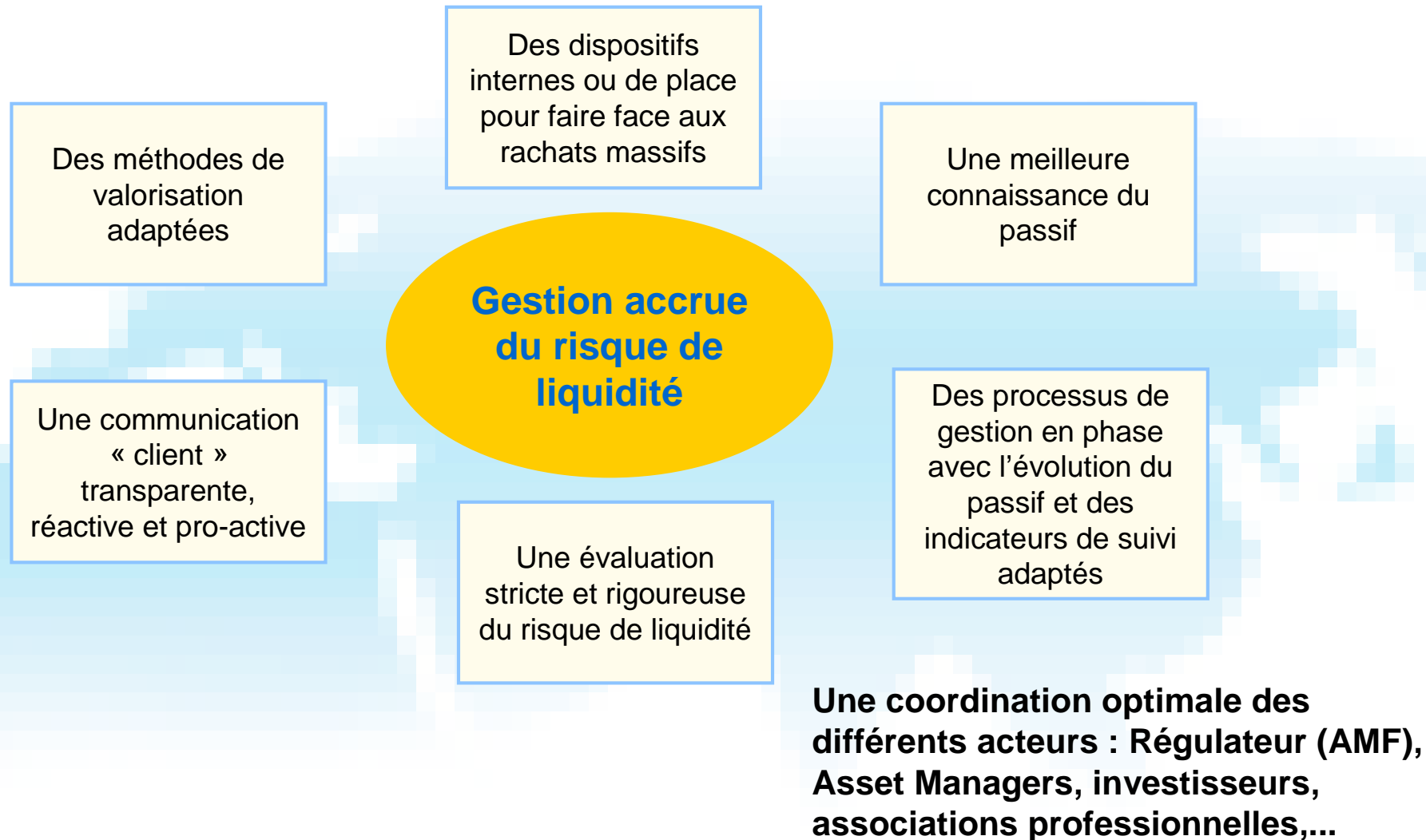
Equilibre financier du projet	Contrôle
<ul style="list-style-type: none"> • P&L du produit • Définition du point mort 	<ul style="list-style-type: none"> • Cohérence par rapport au potentiel de collecte

4

Opportunités commerciales et Marketing	Contrôle
<ul style="list-style-type: none"> • Positionnement concurrentiel du produit • Taille du marché / Tendances 	<ul style="list-style-type: none"> • Originalité du produit, caractère innovant et/ou performant • Potentiel de collecte
<ul style="list-style-type: none"> • Cibles de clientèles / canaux de distribution à privilégier 	<ul style="list-style-type: none"> • Adaptation du produit aux cibles définies : tarification, seuil d'accès, véhicule juridique, etc...
<ul style="list-style-type: none"> • Place de l'offre dans notre gamme de produits 	<ul style="list-style-type: none"> • Cohérence

Risques et Contrôles

Les leçons de la crise



Contact

Pascal Voisin

Directeur Général de Natixis Asset Management

Tel : +33 (0) 1 78 40 80 10

E-mail : pascal.voisin@am.natixis.com

Fabrice Chemouny

Membre du Comité Exécutif

Directeur du Marketing Stratégique International et de l'Administration des Ventes de Natixis Global Associates

Tel : +33 (0) 1 78 40 87 63

E-mail : fabrice.chemouny@ga.natixis.eu

David Plard

Directeur de la division Natixis en Chine

Tel : +86 135 01 02 28 29

E-mail : david.plard@ap.natixis.com

第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM



Contact information

Pascal Voisin

CEO of Natixis Asset Management

Phone: +33 (0) 1 78 40 80 10

E-mail: pascal.voisin@am.natixis.com

Fabrice Chemouny

Executive Vice President

Strategic Marketing and Sales Administration of Natixis Global Associates

Phone: +33 (0) 1 78 40 87 63

E-mail: fabrice.chemouny@ga.natixis.eu

David Plard

Chief Representative of Natixis in China

Tel : +86 135 01 02 28 29

E-mail : david.plard@ap.natixis.com

第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM

