

# PRIVATE MARKETS

---

Bénéficiez de l'accompagnement  
de SGSS de A à Z



**C'EST VOUS  
L'AVENIR**



**SOCIETE GENERALE**  
Securities Services

# GESTIONNAIRES D'ACTIFS NON COTÉS : TENDANCES ET DÉFIS

## ENGOUEMENT DES INVESTISSEURS

Le non coté continue de susciter l'intérêt, dû notamment au contexte de faible rendement des marchés cotés et aux évolutions réglementaires.

## INDUSTRIALISATION

Les fonds du marché privé s'orientent vers un modèle de souscription/rachat industrialisé pour faire face à des volumes élevés.

## RÉGLEMENTATION

Besoin de données pour répondre aux exigences de reporting réglementaires (MiFID II<sup>1</sup>, PSD2<sup>2</sup>, SOLVENCY II, FATCA<sup>3</sup>, CRS<sup>4</sup>, IFRS<sup>5</sup>, SFDR<sup>6</sup>...).



## ÉVOLUTIONS DU MARCHÉ

Transformation digitale, fonds Evergreen, nouvelles formes légales, blockchain et cryptomonnaies, marché secondaire des fonds.



## BESOIN DE LIQUIDITÉ

Dans un secteur par nature illiquide, accompagnement pour vos besoins de trésorerie (découvert court terme, bridge au lancement, bridge financing).



## MODÈLE OPÉRATIONNEL COMPLEXE

Recherche d'une combinaison d'expertise locale et de développement international dans un environnement complexe (contrats, audit, fiscalité, banque locale, etc.) tout au long de la vie du fonds.



(1) Markets in Financial Instruments Directive. (2) Payment Services Directive. (3) Foreign Account Tax Compliance Act. (4) Common Reporting Standard. (5) International financial reporting standards. (6) Sustainable Finance Disclosure.

# BÉNÉFICIEZ DE L'EXPERTISE GLOBALE DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SUR LES MARCHÉS PRIVÉS

Société Générale vous accompagne à toutes les étapes du cycle de vie de vos fonds alternatifs pour vous aider à surmonter les défis des investissements sur le marché du non coté.



## RECHERCHE D'ACTIFS

Recherche d'investissements cible : fonds, sociétés, actifs immobiliers, dette.



## LEVÉE DE FONDS

Présentation aux investisseurs de référence.



## SERVICES AUX ÉMETTEURS

Emissions de titres financiers et agent payeur.



## FINANCEMENT ET CONSEIL

Service de financement sur appel de fonds, prêts garantis, effet de levier sur les portefeuilles, titrisation synthétique, titres adossés à des actifs.



## GESTION DU CASH

Services bancaires dont gestion des flux, cash pooling et optimisation de la trésorerie.



## COUVERTURE DE CHANGE

Change standard, couverture de parts de fonds en devises, couverture multidevises, options pluriannuelle.



## SERVICES AUX FONDS

Services dépositaires, administration des fonds, services aux investisseurs.



# UNE GAMME ÉTENDUE DE SERVICES POUR LE MARCHÉ DU NON COTÉ

SGSS offre une **gamme unique et complète de solutions** pour accompagner les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs à tous les stades du cycle de vie du fonds grâce à une **solution à guichet unique**.

## BANQUE DÉPOSITAIRE ET CONSERVATION

- **Gestion de comptes** dans plusieurs devises.
- **Change** spot et options plus long terme.
- **Suivi des flux de trésorerie** sur tous les comptes des fonds.
- Contrôle et **audit**.
- **Inventaire dépositaire** : conservation et tenue de registres sur un large éventail de classes d'actifs.

## SOLUTIONS DE FINANCEMENT

- **Découvert court terme** : besoin de trésorerie ponctuel à court terme.
- **Bridge au lancement** : soutien au démarrage des investissements initiaux.
- **Bridge financing** : facilité de trésorerie pour simplifier l'investissement.

## ADMINISTRATION DE FONDS

- Calcul de la **valeur liquidative**, waterfall.
- **Rapports financiers** : balance comptable, grand livre et journaux.
- **Rapports réglementaires** : SGSS propose un ensemble complet de rapports financiers et non financiers.

## SERVICES INVESTISSEURS & AGENT DE TRANSFERT

- Ouverture et mise à jour du **registre**.
- **Enregistrement des titres** au nom des investisseurs.
- **Suivi du cycle de vie** des titres.
- **Appel de fonds** et distribution de capital.
- **Agent payeur** (distribution).
- **Reporting** à l'émetteur.
- Préparation et émission de la **documentation fiscale** en cas de paiement en dividendes ou capital.
- **Souscription / rachat**.

## L'OFFRE DE REPORTING

### REPORTING RÉGLEMENTAIRE

- ▶ **Rapports annuels**
- ▶ **AIFMD<sup>1</sup>** : reporting réglementaire pour le gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs.
- ▶ **FATCA/CRS** : communication de la qualification des investisseurs et reporting à l'administration fiscale locale.
- ▶ **Solvency 2** : transparence de la solvabilité pour les compagnies d'assurance.
- ▶ **PRIIPS<sup>2</sup>** : remplissage de TPT (Tripartite Template) à partir des données détenues par SGSS.

### REPORTING CLIENT

- ▶ **Rapports "Look-through"** : en cas d'investissement indirect via une SPV<sup>3</sup> contrôlée afin de suivre les investissements finaux.
- ▶ **Rapports d'activité** : mesure de l'activité de middle office, dépositaire et administration de fonds.
- ▶ **Reporting dédié aux conseils d'administration** pour les accompagner dans la gestion de leurs fonds (reporting stratégique pour les actionnaires / reporting opérationnel et réglementaire).

(1) Alternative Investment Fund Managers Directive. (2) Packaged Retail Investment and Insurance-based Products. (3) Special Purpose Vehicle.



# CONCENTREZ-VOUS SUR VOTRE CŒUR DE MÉTIER AVEC L'OFFRE SGSS DE MIDDLE OFFICE AVANCÉ

L'offre Middle Office Avancé de SGSS est un service dédié aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFM) **d'externalisation de tout ou partie de votre middle-office :**

**Gestion de toutes les relations avec les contreparties des fonds pour l'actif et le passif :** collecte et partage de la documentation.

**Support administratif :** tenue de compte, analyse, saisie et préparation de la documentation pour faciliter votre prise de décision.

**Opérations courantes :** support à la gestion de trésorerie, gestion des honoraires et des factures, gestion des créances.

**Contrôles :** conformité des investissements, contrôles sur les rapports de l'administrateur du fonds et la valeur liquidative.

**Reporting :** rapport de performance et de gestion, AIFMD, Solvabilité II.

## QUELS SONT LES AVANTAGES DE LA SOLUTION MIDDLE OFFICE AVANCÉ DE SGSS ?



**Expertise** dans les actifs non cotés et l'outsourcing de Middle Office.



**Point d'entrée unique** pour fluidifier les échanges d'informations et de documentation.



**Support** tout au long du cycle de vie du fonds.



**Partage documentaire** via SecureHub, une plate-forme sécurisée de partage de fichiers.

## 4 RAISON DE CHOISIR SGSS POUR VOS SERVICES AUX FONDS ALTERNATIFS

01

### EXPERTISE

- SGSS est un **dépositaire leader** du marché avec une expérience significative dans les marchés privés.
- Bénéficiez de **l'expertise et de la solidité du groupe** SG en matière de solutions de financement pour les fonds alternatifs.

02

### SOLUTION COMPLÈTE

- SGSS offre **une gamme unique et complète** de solutions pour vous accompagner à toutes les étapes clés du cycle de vie de vos fonds grâce à un point d'entrée unique.
- Concentrez-vous sur votre cœur de métier en externalisant via le service **Middle-Office Avancé** de SGSS.

03

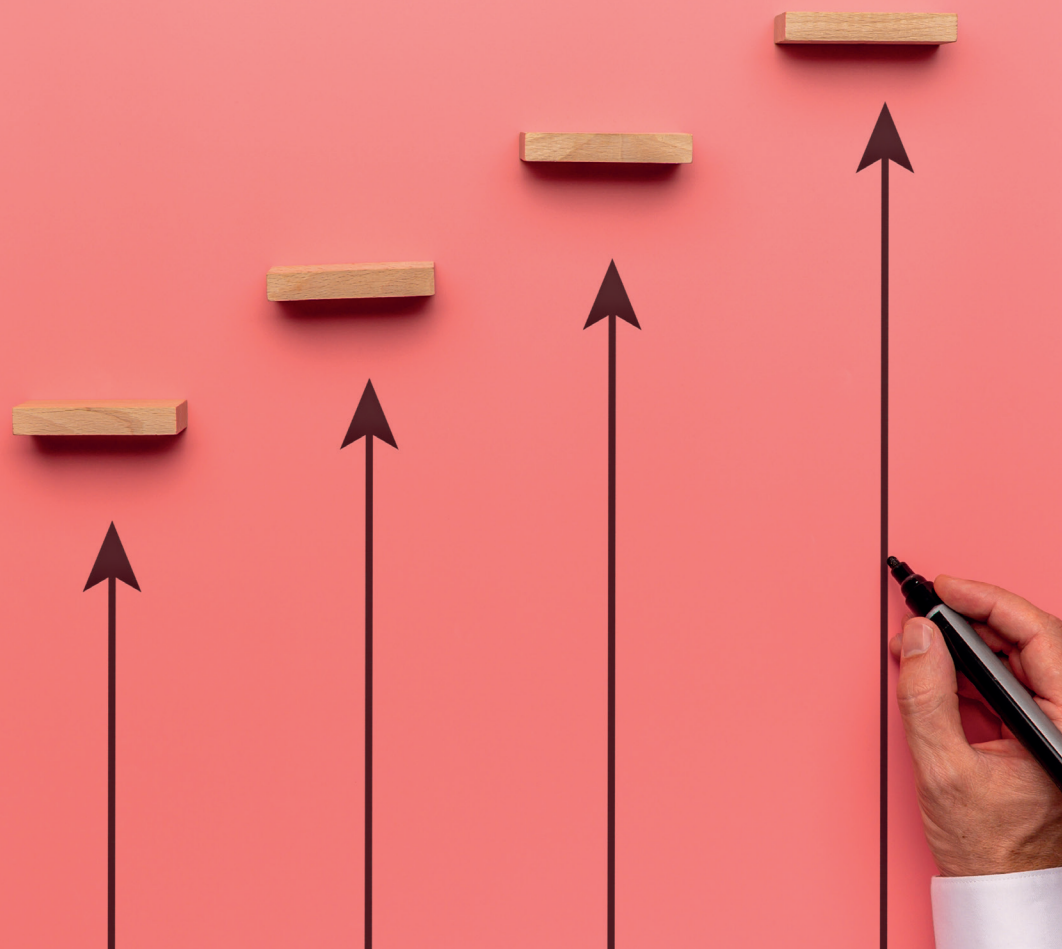
### ENGAGEMENT POUR LE NON COTÉ

- SGSS fait du non coté une **priorité absolue dans sa stratégie** et a mis en place une ligne opérationnelle dédiée à ce segment stratégique.
- Les clients sont pris en charge par des **équipes spécialisées**.

04

### INNOVATION

- SGSS a engagé un programme **pluri annuel de digitalisation** de ses activités dans les actifs réels.
- Pour améliorer nos services, le département des actifs réels est structuré en **chaîne de valeur avec une forte automatisation** des processus.



# SGSS EST L'ENTITÉ DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DÉDIÉE AUX MÉTIERS TITRES

Forte de 22 implantations dans le monde et 4 000\* collaborateurs, SGSS offre à ses clients – institutions financières, courtiers, sociétés de gestion, assureurs et entreprises – des solutions globales adaptées aux dernières évolutions des marchés financiers et de la réglementation : compensation, conservation, banque dépositaire, conservation pour la clientèle de détail, administration de fonds, asset servicing, gestion des liquidités, agent de transfert et services aux émetteurs.

SGSS se classe parmi les 10 premiers conservateurs mondiaux\* et les 3 premiers conservateurs européens\* avec 4 277 milliards EUR d'actifs conservés\*. SGSS offre ses services dépositaires à 3 312 OPC\*, assure la valorisation de 4 426 OPC\* et administre 627 milliards EUR d'actifs\*. SGSS figure également parmi les leaders européens de l'administration de plans de stock-options.

\*Sources: SGSS internal report and Competitor Annual Reports Greensted. Data as of 30.06.2022

## CONTACT

[sgss.com@socgen.com](mailto:sgss.com@socgen.com)  
[securities-services.societegenerale.com](http://securities-services.societegenerale.com)

### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 1 062 354 722,50 EUR AU 18 JUILLET 2022

B 552 120 222 RCS PARIS - APE 651C - N° SIREN : 552 120 222 000 13

SIÈGE SOCIAL : 29 BOULEVARD HAUSSMANN, 75009 PARIS



Ce document est à usage purement informatif et il n'a pas pour objet et ne peut en aucun cas être interprété comme constituant une offre d'achat ou de vente ou une invitation à acheter ou vendre des produits financiers. Ce document ne peut en aucun cas être considéré comme fournissant des recommandations d'investissements, ou des conseils comptables, juridiques, réglementaires ou fiscaux. Les informations contenues dans ce document sont jugées fiables mais Société Générale ne garantit en rien leur caractère complet ou exact et ne pourra être tenue responsable pour une quelconque erreur, omission ou information incorrecte. Toute reproduction, divulgation ou diffusion à des tiers est interdite. Les produits et services décrits dans ce document ne sont pas appropriés à toutes les catégories de personnes, notamment aux clients non professionnels. Les produits et / ou services décrits dans ce document ne sont pas disponibles dans tous les pays.