

Historique



LibraSoft fut créée en l'an 2000, avec pour objectif de développer une nouvelle gestion de portefeuille sur base des expériences récoltées pendant plus de 15 ans par ses collaborateurs dans diverses sociétés de software. Le but était d'apporter une solution aux problèmes les plus fréquemment rencontrés dans ce type d'application : complexité d'utilisation, développements non cohérents, contrôle malaisé des résultats et surtout... tenir ses promesses !

FERI Wealth Management, société allemande spécialisée dans la gestion de patrimoine et des fonds de placement (sicav), cherchait depuis plusieurs années une gestion de portefeuille permettant une gestion centralisée de leur activité, depuis l'introduction des ordres jusqu'à la génération automatique de rapports clients complexes. L'application devait en outre traiter correctement les fonds et les taxes allemandes.

Après plus de 3 ans d'analyses et de développements intensifs, le logiciel a été implémenté avec succès. Nous pouvons aujourd'hui vous le proposer, afin de vous aider vous aussi à optimiser le contrôle et la gestion de vos portefeuilles.

Pour Qui ?



Liberty a été conçu pour répondre aux exigences de sociétés ayant à gérer un grand nombre de portefeuilles. Elle peut traiter de manière efficace plusieurs milliers de portefeuilles, avec un nombre de postes de travail non limité. Presque tous les départements peuvent en bénéficier :

<i>La direction</i>	Evaluation quotidienne des risques potentiels grâce à des vues globales des avoirs gérés et de leur performance actuelle.
<i>Les conseillers clients</i>	Accès central ou à distance à tous les modules. Vue en temps réel de l'état des portefeuilles grâce à une gestion des ordres intégrée.
<i>Les gestionnaires de portefeuille</i>	Gestion des ordres, contrôle des contraintes et évaluations.
<i>Le controlling</i>	Contrôle quotidien des directives de placement et de l'Order Book, prévisions et calcul des frais d'honoraires / rétrocessions.
<i>La comptabilité</i>	Confirmation des transactions pré-enregistrées sous forme d'ordre, introduction directe de transactions non fournies par le système bancaire (thésaurisations, par ex.).
<i>Les conseillers fiscaux</i>	Accès direct aux évaluations des montants imposables.
<i>Le secrétariat</i>	Envoi des rapports, introduction d'ordres de type 'sortie de fonds' dans le futur, génération de formulaires de versement.
<i>Les informaticiens</i>	Le système tourne 24h sur 24, offre une panoplie d'outils de contrôle et une protection contre les dysfonctionnements.
Et non le moindre...	
<i>Les clients</i>	Accès quotidien à des rapports individualisés sur Internet.

High-Lights



Concernant votre métier :

- Tous les écrans et fonctions ont été définis par des personnes spécialisées dans leur domaine, et correspondent dès lors aux attentes des utilisateurs réels du système.
- L'application intègre le concept de 'Family Office' : vous pouvez d'une part gérer l'ensemble des avoirs d'un client ou famille, et d'autre part effectuer des consolidations dynamiques.
- La production des rapports peut être entièrement automatisée, tout en permettant une définition personnalisée.
- L'application est une source d'information centrale pour le back-, mid- et front-office, incluant le suivi des modifications de données, des ordres et des rapports.
- Tous les résultats des calculs peuvent être détaillés par un simple click de souris.
- Un export vers Excel est prévu dans chaque écran.

Point de vue technique :

- Le système est constitué d'une application client et d'une application serveur (configuration 'three-tier'), permettant d'optimiser les temps de réponses et la sécurité d'accès.
- Vous pouvez définir des tâches devant être exécutées automatiquement par le système, comme le contrôle quotidien des contraintes.
- Le système intègre un audit-trail indépendant de la base de donnée, vous permettant de contrôler -et restaurer en cas de besoin- toute modification ou suppression de données.
- Vous pouvez développer vos propres fonctions, comme calculer une évaluation directement au sein d'une feuille Excel.

Et bien sûr,

- L'application est multilingue (écrans et rapports) et multi-devises.
- Vous pouvez gérer autant de bases de données que nécessaire (par ex. une seconde B.D. pour les tests).
- De nombreux rapports standards sont inclus (aussi bien de contrôle que d'évaluations).
- Toutes les données peuvent être lues par interface.

Les pages suivantes décrivent en quelques mots les fonctions principales de Liberty et leurs points forts.

L'objectif n'est pas de donner une liste exhaustive de toutes les fonctionnalités du système, mais plutôt de montrer ce qui démarque Liberty de la plupart des autres applications et devrait vous permettre d'améliorer votre efficacité ainsi que votre relation clientèle.

Définition des Portefeuilles



The screenshot displays three overlapping windows from a financial software application:

- Spécificités - Définition des stratégies:** A window for defining investment strategies. It includes fields for 'Code', 'Spécifique', 'Catégorie', 'Benchmarks', and 'Devises de la'. A table below lists directives with columns for 'Séq', 'Directive', 'Idéal', 'Min', 'Max', and 'Niveau'.

Séq	Directive	Idéal	Min	Max	Niveau
1	Pourcentage total portefeuille BDS	40	30	50	1
2	Pourcentage total portefeuille EGU	30	25	35	1
3	Pourcentage total portefeuille EGU / CHF/USD	10	9	11	1
4	Pourcentage total portefeuille EGU / VER.FIN	20	0	25	1
- Description Famille:** A window for defining a family. It shows a list of clients with columns for 'Code' and 'Nom'.

Code	Nom
RICHE	Richie Rich
SALLY	Sally Rich
- Description Portefeuille:** A window for defining a portfolio. It includes fields for 'Code', 'Nom', 'Gestionnaire', 'Devises', and 'Comptes'. A table below lists accounts with columns for 'Code', 'Type', 'Dev', 'Déposit', and 'Dev'.

Code	Type	Dev	Déposit	Dev
ASSET	Compte titre	EUR	???	???
CHF:210-0345	Compte courant	CHF	???	???
EUR:210-0357	Compte courant	EUR	???	???
USD:210-0368	Compte courant	USD	???	???

Le concept de 'Family Office' permet de regrouper des portefeuilles sous un même client (considéré parfois comme un contrat / consolidation), eux-mêmes regroupés au sein d'une famille. Vous pouvez par la suite calculer des évaluations ou spécifier des contraintes à chacun de ces niveaux.

- Chaque portefeuille est relié à des comptes ou dépôts, pouvant être reliés à des banques dépositaires différentes.
- Vous pouvez ajouter de façon dynamique des informations (descriptions ou critères de sélection) aux fiches descriptives. Ces informations seront ensuite utilisées pour définir des groupes de portefeuilles dynamiques (par ex. sur une catégorie), que vous pourrez utiliser pour les évaluation et rapports.
- Toute modification critique est stockée dans un historique et est directement consultable, par ex. un changement de stratégie d'investissement ou de gestionnaire.
- Des données historiques 'utilisateur' peuvent également être associées aux fiches afin de permettre par ex. le stockage des résultats des années précédentes pour le calcul des honoraires.
- Tout portefeuille peut être relié à un produit (= stratégies d'investissement / portefeuille modèle), ainsi qu'à des benchmarks. Ces produits peuvent être vérifiés automatiquement durant la nuit, et le résultat du contrôle envoyé par mail aux différents gestionnaires de portefeuilles.
- Vous pouvez définir des contraintes spécifiques à un portefeuille, à un client ou encore au niveau global.

Définition des types d'Avoirs



Description Titres

Type: Fonds / Sicav

Code: 989695

Description: MST EURO HIGH YIELD

Bourse: GL Dev: EUR Pays: EU

Dans 0 portefeuilles

Créer Historique Rapports

Catégorie: BDS - 01

Secteur: OTH - Au

Critère Label: 1640 - M

Critère Label: SIC -

Détail du Fonds

Dev. requie: EUR

Dividende: []

Coupe: 0

Mise à jour: []

Mise à jour via: []

Bourse: 2 [] 3 [] 4 []

Remarques: []

Répartition 989695 - MST EURO HI

Répartition au: 08.09.2004

Cat. 1	Catégorie	Devise
20.00	EDU	EUR
20.00	BDS	USD
20.00	DEF	?
20.00	EDU	USD
5.00	BDS	EUR

Total: 95,00 %

Evénement

989695 MST EURO HIGH YIELD

Transaction: TH - Théaurisation

Date	Valeur
09.12.2003	Thésaurisation
15.12.2003	Uniquement

Cours Titres

987970 - FundSel

Type: Bourse

Date	Cours	Dev.
02.09.2004	60,59	EUR
03.09.2004	60,58	EUR
06.09.2004	60,55	EUR
07.09.2004	60,47	EUR
08.09.2004	60,45	EUR

L'application traite la plupart des types d'avoirs courants (actions, obligations, instruments dérivés etc.). Mais également elle a été conçue pour pouvoir ajouter facilement de nouveaux types nécessitant un traitement spécifique, comme pour la gestion des actifs immobiliers (sera disponible en décembre 2004).

- Tout comme pour les portefeuilles, vous pouvez ajouter dynamiquement des informations aux fiches descriptives, pour vous permettre de les sélectionner ou grouper selon vos besoins.
- Vous pouvez relier plusieurs bourses à une même fiche, permettant d'introduire des cotations dans différentes devises.
- Un historique d'évènements peut être défini, pour stocker par ex. les dates et montants des dividendes ou les informations concernant un échange de titres. Ceci vous permet par la suite de générer automatiquement les transactions correspondantes.
- Toutes les modifications critiques sont stockées dans un historique, qui peut être utilisé dans les rapports et évaluations. Ceci permet par ex. d'imprimer le nom d'un titre tel que par le passé dans les rapports exécutés pour l'année précédente.
- Des données historiques 'utilisateur' peuvent également être associées aux fiches : par ex. une estimation de rendement calculé par une autre application. Ces informations peuvent ensuite être utilisées dans les rapports ou des fonctions de calculs.
- Pour permettre d'afficher correctement le risque lié à un fonds de placement investi par ex. à 60% en actions et 40% en obligations, vous pouvez y relier ses pourcentages de répartitions ; les évaluations en tiendront alors automatiquement compte. Il vous est également possible de relier un portefeuille représentant le fonds, ou encore de spécifier simplement la liste des titres principaux.

Transactions



The screenshot displays a financial software interface with several windows. The main window, 'Liste Transaction', shows a table of transactions with columns for Part, Statut, Date, Forward, Transaction, Titre, Description, and Paiement. Below it, a 'Transactions G&A' window shows a list of transactions with columns for Date, Stat, and other details. A third window, 'Edition Transaction', is open, showing details for a transaction on 15.12.2003. It includes fields for Date Tit, Date Valeur, Code titre, Bourse, and various tax and interest rates. A table on the right side of this window lists various financial metrics like Dividende unitaire, Thésaurisation, Base ZAST, etc., with columns for Supplém, Valeur, Dev, and Valeur EUR.

Plus de 60 types de transactions sont livrées en standard ; elles incluent entre autres les contrats Forward, Futures, opérations sur Dépôt et Corporate Actions. Leur définition étant dynamique, vous pouvez aisément les modifier pour y ajouter de nouveaux frais et/ou taxes, ou même en créer de nouveaux.

- Le système travaille de manière comptable : il vérifie automatiquement le débit / crédit et arrondit correctement les montants. Tous les montants sont enregistrés en devise de transaction et devise de référence.
- La modification de transaction est permise à tout moment : le système génère automatiquement une extourne si nécessaire.
- Vous pouvez générer des transactions globales sur base des évènements titres. Ceci est particulièrement utile pour les transactions qui ne sont en général pas fournies par les banques, comme les thésaurisations sur fonds de placement.
- Lors de l'introduction manuelle d'une transaction, le système peut proposer automatiquement le montant des frais / taxes en fonction de règles, afin de contrôler par ex. les relevés bancaires.
- Le modèle de taxes allemand et suisse est implémenté : ceci permet d'introduire dans les transactions toutes les informations nécessaires pour permettre le calcul de la performance en incluant les taxes récupérables, ou encore d'exporter toutes les valeurs destinées à l'établissement d'un rapport sur les montants imposables.

Gestion des Ordres



The screenshot displays a complex financial software interface. The primary window, 'Proposition pour ordres groupés', is used for creating and managing orders. It features a 'Nouvel ordre' (New Order) form with various input fields such as 'Portefeuille' (Portfolio), 'Ordre' (Order), 'Date Tex' (Text Date), 'Code titre' (Security Code), 'Bourse' (Exchange), 'Montant' (Amount), and 'Devise' (Currency). A 'Liberty' dialog box is prominently displayed in the foreground, showing a warning message: 'Pas assez de liquidité: quantité proposée est de 0, au lieu de 347. Accepter ?' (Not enough liquidity: proposed quantity is 0, instead of 347. Accept?). The background windows show a list of orders, account balances, and a summary table with columns for 'Quantité / Nominal', 'Statut', 'Supplém', 'Valeur', 'Dev', and 'Valeur EUR'. The interface includes various buttons like 'Valider', 'Abandonner', and 'Confirmation', as well as a 'Management' section with icons for different functions.

Le système permet de gérer les ordres depuis leur conception (par ex. un conseiller demandant au gestionnaire de libérer du cash dans un portefeuille) jusqu'à leur exécution finale. Tous les états d'un ordre sont traités, y compris les exécutions partielles.

- L'introduction des ordres peut se faire en fonction du produit (= stratégie d'investissement) relié au portefeuille : le système calcule automatiquement la quantité si vous introduisez un pourcentage à obtenir ou un montant.
- Vous pouvez générer un ordre groupés pour un groupe de portefeuilles (par ex. pour échanger une position par une autre).
- Les actions permises sont reliées au profil des utilisateurs, afin de respecter le principe des '4 yeux' : une personne peut soit valider un ordre (contrôle des contraintes), soit confirmer celui-ci (l'envoyer au broker), soit l'exécuter (le transformer en transaction).
- Un Order Book permet de contrôler toutes les étapes reliées à un ordre. De nombreux autres rapports permettent de contrôler à tout moment l'état des ordres en cours.
- Un utilisateur peut envoyer un message en le reliant à un ordre, afin de poser une question à une autre personne (sorte de 'mailing' interne).
- En plus des ordres normaux, vous pouvez introduire dans le futur des ordres de type 'mouvement sur liquidités' (par ex. pour pré-enregistrer une sortie de fonds). Le gestionnaire de portefeuille sera alors être averti automatiquement quelques jours à l'avance que des positions titres doivent être vendues.

Comptabilité



The screenshot displays two windows from a financial software application. The top window, titled 'Définition Plan Comptable', shows the configuration for a tax plan 'Steuerauswertung 2003'. It lists various account codes (e.g., 23.2, 23.3, 33.a) and their descriptions, such as 'Kass zu Div. u.a. Erträge aus Investmentan...' and 'Erträge aus ausländischen Investmentan...'. The bottom window, titled 'Résultat du Plan Comptable', shows a trial balance for 'RICHE - Staw03 - Steuernauswertung 2003 - 31.12.2002/31.12.2003'. It contains a table with columns for 'Rubrique', 'Description', 'Sous-rubri', 'Débit', 'Crédit', 'Total', and 'Valeur manuel'. The table lists various tax-related entries, including 'Zufluss zu Erträgen aus ausländischen Inve...', 'Quellensteuer zu Erträgen aus ausländ...', 'Zinsen Ausland', and 'Zufluss zu Zinsen Ausland'. A 'Détails Transactions' window is also visible, showing a transaction on '15.01.2003' with a value of '-332,51' and a description 'Achat' for '100.000 @ 103,1619 USD'.

Vous pouvez définir des plans comptables et y spécifier différentes rubriques, chacune d'elles étant reliée à des critères (type de transaction, devise, pays du titre, type de taxe etc.) ou une fonction de calcul (par ex. pour la 'taxe sur spéculation' allemande).

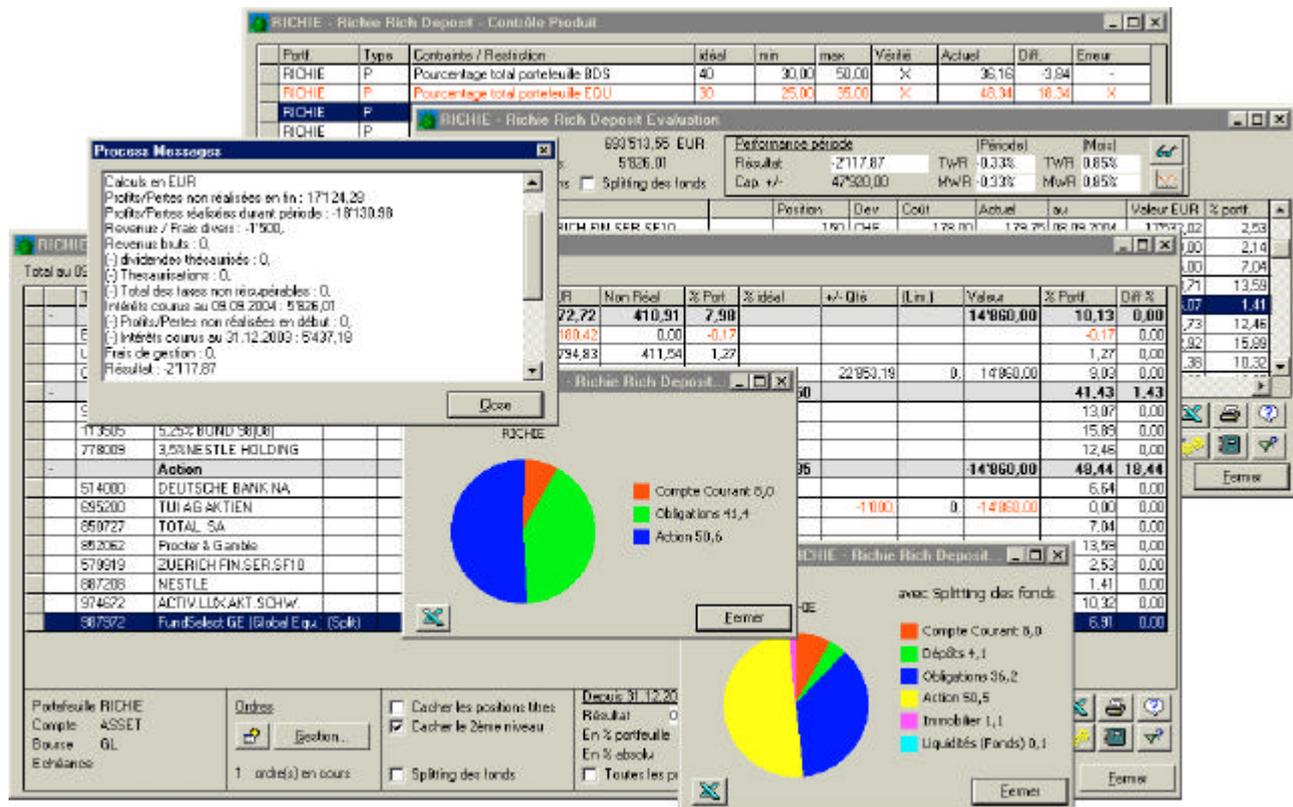
Lors de l'exécution de ce plan sur un portefeuille / client pour une période donnée, le système associera les montants provenant des transactions ou de la fonction de calcul aux différentes rubriques.

- Ceci permet de retirer de manière efficace toutes les informations nécessaires à l'établissement d'un rapport sur les montants imposables.
- Vous pouvez également l'utiliser à des fins statistiques (par ex. pour savoir le montant total des courtages payés par un portefeuille).

The screenshot shows a financial report document in Word format. The document is titled 'steuerliche Auswertung 2003 für den Steuerberater' and is generated by 'Fert Wealth Management'. It contains several tables and sections, including 'Konten', 'Kontenplan', and 'Kontenplan'. The tables show account balances and tax calculations for the year 2003. The document is formatted with a professional layout, including a header with the company logo and contact information, and a footer with the date and time of generation.

(exemple de rapport comptable généré directement en un seul document au format Word)

Outils d'Analyse



Liberty est un système temps réel : toute modification dans la base de donnée est immédiatement disponible pour tout autre utilisateur. Les évaluations tiennent directement compte de tout nouvel ordre/transaction ou changement de cotation.

Deux types d'écran d'évaluation sont disponibles : le premier permet d'analyser en détail la performance du portefeuille et de ses positions, tandis que le second offre une vue globale des avoirs ainsi que des ordres en cours.

- Les calculs de performance (TWR / MWR) respectent les standards SPPS et AIMR.
- Lorsque les données sont disponibles, le système affiche les titres sous-jacents d'un fond de placement et / ou adapte les pourcentages de répartition (Splitting des fonds).
- De nombreuses options sont disponibles dans l'écran de sélection : devise d'évaluation, avec/sans ordres, avec/sans amortissements etc. Vous pouvez grouper les positions sur tous les critères associés aux fiches descriptives.
- Les écrans permettent un accès direct aux rapports qui ont été envoyés aux clients, ainsi qu'à la liste des transactions et / ou ordres.
- La performance du portefeuille est comparée graphiquement à celle des benchmarks ; l'export vers Excel vous permet d'effectuer des analyses complémentaires.
- Une explication détaillée de tous les résultats est disponible.

A partir des évaluations, vous avez également accès direct aux écrans suivants :

- Affichage graphique ou sous forme de matrice des pourcentages de répartitions.
- Contrôle des contraintes et directives produits.
- Analyse des taxes : ce module renvoie des résultats différents selon le domicile du client ou portefeuille sélectionné.

Outils de Recherche



forfut - Q1 - Actions JPY+USD > 15%

Recherche position

Sélection portefeuille:
 Tous les portefeuilles
 Cible
 Groupe: forfut (Global - Adm)

Sélection titre:
 Titre
 Cible
 Tous les titres
 Compte courant
 Dépt à terme avec éch
 Change à terme avec éch
 Requêtes: Q1 - Actions J
 Splitting de

Au: 17.09.2004
 Quantité: 0

Portf.	Type	Contraintes / Restriction	rdéal	min	max	Vérifié	Actuel	Dif.	Erreur
num 1402	Q	Pourcentage total portefeuille EQU / JPY+USD	15	0,00	15,00	X	12,79	-2,21	-
num 1403	Q	Pourcentage total portefeuille EQU / JPY+USD	15	0,00	15,00	X	15,13	0,13	X
TESTPat	Q	Pourcentage total portefeuille EQU / JPY+USD	15	0,00	15,00	X	0,00	-15,00	-

Total : Inclusion int. cours de: 0,00

Portf.	num	nom	Titre	Position	Dev.	Cours	Total EUR	en %
	num 1402	num 1402	EUR	-3007,16	EUR	1	-3007,16	0,05
	num 538	num 538	EUR	6940,37	EUR	1	6940,37	0,11
	TESTDEP	TESTDEP	EUR	-1977772,7	EUR	1	-1977772,73	30,77
	num 1011	num 1011	EUR	-20	EUR	1	-20,00	0,00
	TRK	TRK	EUR	-119970,91	EUR	1	-119970,91	1,97
	testnew	testnew	EUR	-47577,89	EUR	1	-47577,89	0,73
	num 1260	num 1260	JPY	57300280,53	JPY	1	448288,59	7,30
	num 1402	num 1402	USD	-89,54	USD	1	-499,87	0,01
	num 1402	num 1402	EUR Spar	-4526,01	EUR	1	-4526,01	0,07

Portefeuille num 1260
 Compte: JPY
 Bourse:
 Echéance: Au 17.09.2004
 Valeur: JPY -57300280,53
 Int. Cours: 0,00
 Change: 127,8200284

Vous pouvez effectuer une recherche de position :

- simplifiée sur un critère : par ex toutes les positions cash < 0.
- en fonction d'une requête combinant plusieurs critères : par ex tous les portefeuilles ayant plus de 15% en action avec devise de risque USD+JPY.

Analyse Cash Flow

Sélection
 Portefeuille: RICHIE
 Compte: CHF 210.0346 - CHF - 777
 du (à): 31.12.2002 au (à):

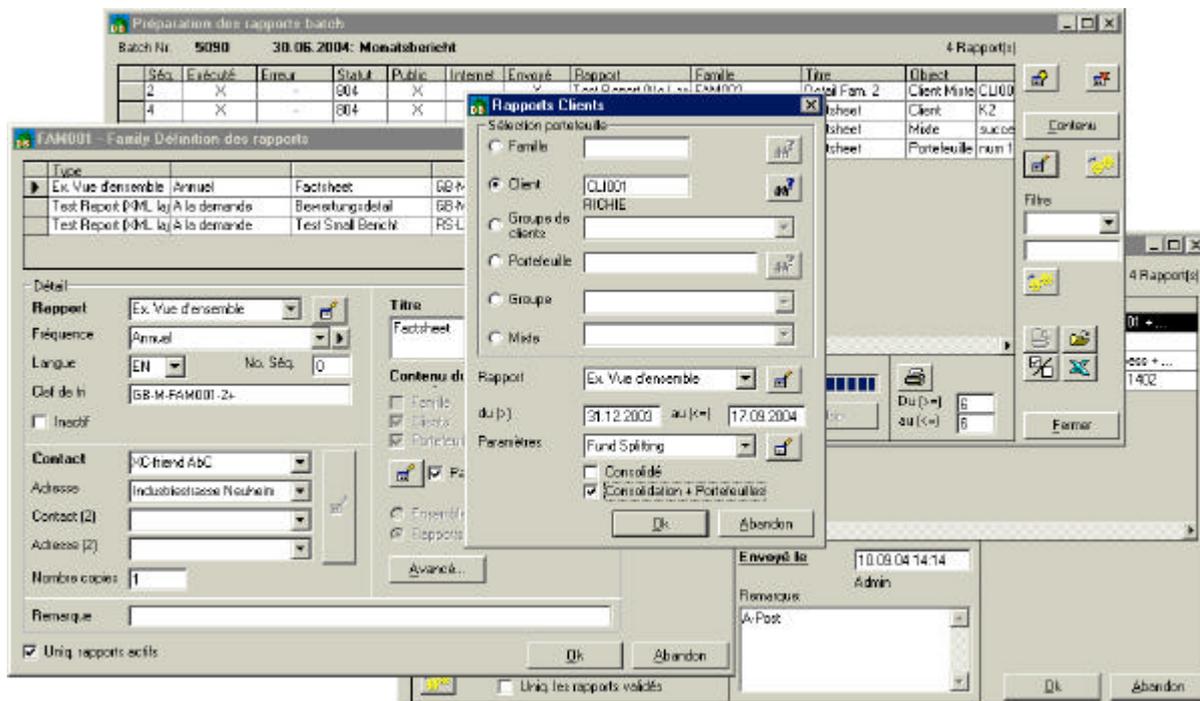
Sans ordres
 Avec ordres envoyés
 Avec tous les ordres
 Inclure les mouvements compte / titre

Date	Echéance	Montant	Dev.	Cumul	Status	Tax	Solde Ordres inclus	Titre	Descr
31.12.2002				200000,00					
15.01.2003		-97110,00	CHF	1022890,00	Comptabilisé	Achat	974672	ACTIV LUX AKT SCHW	1500 @ 64,74 CHF
15.01.2003		-23400,00	CHF	79490,00	Comptabilisé	Achat	979819	ZUERICH FIN SER SF10	100 @ 156 CHF
15.01.2003		-94367,50	CHF	25122,50	Comptabilisé	Achat	863037	UNARIS HOLDING AG	950 @ 99,85 CHF
15.01.2003		-14535,00	CHF	107197,50	Comptabilisé	Achat	887208	NESTLE	50 @ 294,5 CHF
15.08.2004		63290,00	CHF	73447,50	Comptabilisé	Vente	863037	UNARIS HOLDING AG	-950 @ 115 CHF
05.09.2004	30.09.2004	22883,13	CHF	96300,63	Vale	Vente	695200	TUI AG AKTIEN	-1000 @ 14,86 EUR

Direct: Gestion...
 Uniq ordres nouveaux

L'écran d'analyse du cash-flow présente quant à lui les montants débités ou crédités sur une période et un compte donnés (en tenant compte des ordres ou non). Cet écran offre également un accès direct à la gestion des ordres.

Rapports



Plus de 30 rapports définis avec Active Reports® ou Microsoft Word® sont disponibles et peuvent être modifiés ; ils génèrent un document au format PDF, HTML, Word, Excel et bien d'autres. Ce module a été conçu pour permettre de définir des rapports correspondant exactement à vos besoins, sans nécessiter de développement supplémentaires : il vous suffit de définir d'une part les données à produire, et d'autre part un 'template' (par ex. un fichier .dot avec MS Word) décrivant comment les données doivent être présentées. Une documentation exhaustive vous guidera pas à pas dans votre définition.

- Vous pouvez grouper plusieurs portefeuilles en seul document : par ex. une vue globale d'un client suivie du détail des portefeuilles qui y sont reliés.
- Un rapport peut inclure jusque 30 sous-rapports, y compris une table des matières et des pages de séparation. Au sein d'un même rapport, les modes 'portraits' et 'paysage' sont correctement gérés.
- Afin d'obtenir les meilleurs temps de réponse possibles, tous les rapports sont générés sur la machine serveur, et seul le document final est retourné à l'utilisateur. De plus, chaque demande de rapport est inscrite dans un protocole aux fins de contrôle, et le document final peut être directement rappelé sans avoir à le recréer.
- Un module de rapports 'batch' permet de définir quels sont les rapports à produire de manière automatique. De nombreux paramètres vous permettent de définir exactement ce que vous désirez obtenir (fréquence, langage, nombre de copies, titres, format etc.).
- 500 rapports complexes contenant plus de 15 pages sont produits en +/- 3 heures en utilisant un PC standard comme serveur.
- Vous pouvez développer votre propre fonction générant les rapport (et utilisant les données calculées par Liberty) et l'intégrer de manière transparente dans l'application.
- Vous pouvez demander de sauvegarder les données provenant de l'exécution des rapports, vous permettant ainsi de les réutiliser dans une application externe. Un module optionnel utilise ce principe pour générer des rapports dynamique sur Internet.

Interface

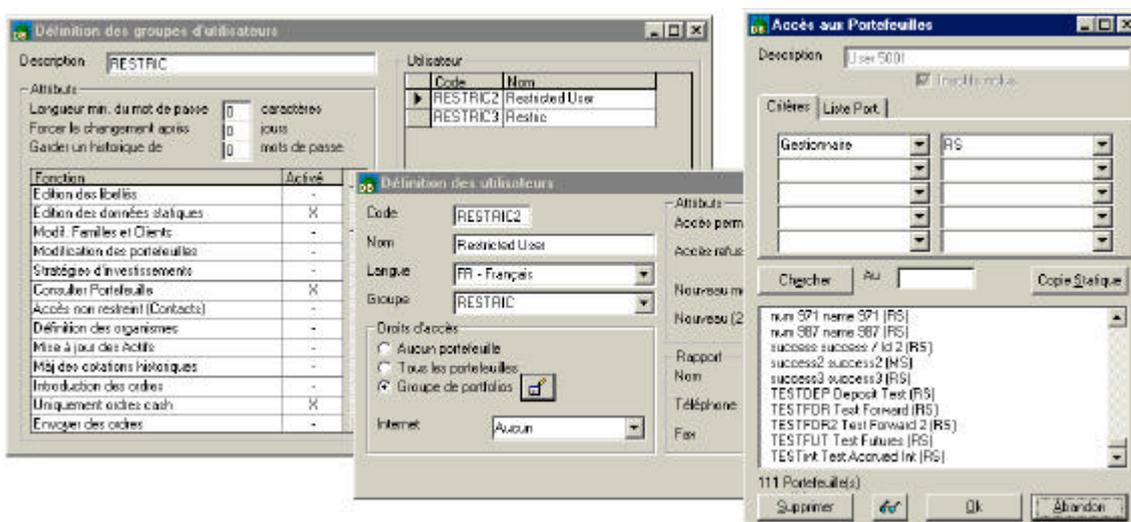


Toutes les données pouvant être introduites manuellement peuvent également être fournies sous forme d'un fichier texte (XML). Ce système d'interface a été analysé de manière à faciliter autant que possible le contrôle et la correction des erreurs d'exécution.

- Les fichiers au format SWIFT sont automatiquement reconnus et convertis.
- Le contrôle de l'exécution se fait de manière interactive : un écran indique de manière exacte la position et la raison de l'erreur détectée.
- L'exécution de l'interface peut être automatisée pour démarrer automatiquement dès qu'un fichier est disponible.
- Toutes les données importantes sont associées à un code interface permettant de les relier à une source extérieure (par ex. des adresses enregistrées dans Outlook).

Vous pouvez également exporter un ou plusieurs portefeuilles ainsi que toutes les informations concernées (transactions, ordres, fiches descriptives des titres détenus etc.) ; les données sensibles sont automatiquement anonymisées. Ceci vous permet de 'copier' certains portefeuilles sur un ordinateur portable, ou encore de les envoyer par Email.

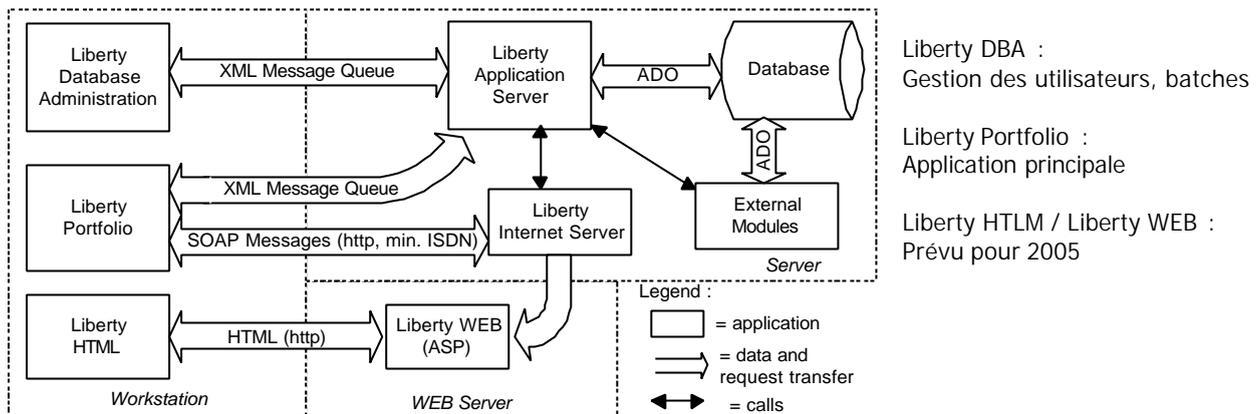
Sécurité



Les utilisateurs sont regroupés en groupes auxquels sont alloués les fonctions permises. Les droits d'accès aux portefeuilles sont paramétrables pour chaque utilisateur ; ils peuvent être soit fixes (accès à certains portefeuilles spécifiques) ou dynamiques (accès à tous les portefeuilles de la catégorie 'clients privés').

- Toute demande d'évaluation ou de rapport est écrite dans un protocole, consultable à tout moment par le gestionnaire de la base de donnée.
- Toute création / modification / suppression est stockée dans un audit-trail indépendant de la base de donnée, qui permet au besoin de restaurer des données supprimées.
- Toute erreur détectée par le système est écrite dans un protocole. Ceci concerne aussi bien les erreurs de données (par ex. un cours de change inexistant à une date donnée), que les erreurs de programme (par ex. une division par zéro imprévue).

Aspects Techniques



Le système est constitué d'une application client, d'une application serveur et de la base de donnée proprement dite ('three-tier application'). L'application client envoie des requêtes à l'application serveur, qui en vérifie tout d'abord la validité, puis effectue le traitement et enfin envoie la réponse à l'application client. Ceci permet d'une part d'optimiser les temps de réponses car ceux-ci ne dépendent plus du réseau mais de la machine serveur, et d'autre part d'obtenir une sécurité maximale puisque l'application client n'est pas directement reliée à la base de donnée. En outre, cette configuration est nécessaire pour permettre le développement d'applications destinées à Internet.

- L'application est indépendante de la base de données (actuellement SQL Server, Oracle et même Access sont supportés)
- Le lien entre l'application client et l'application serveur est réalisé soit via une 'message queue' propriétaire, soit via le standard Internet S.O.A.P. permettant ainsi l'exécution du logiciel même via une simple ligne ISDN.
- Toute requête complexe est exécutée dans un module externe : même si cette fonction se bloque pour une raison imprévue, l'application reste entièrement disponible.

Hardware / Software :

- Un simple PC peut être utilisé comme serveur. A l'exception éventuelle de la base de donnée elle-même, il n'y a pas de royalties.
- L'application est développée en Visual Basic, .dot Net et ASP, et ne fonctionne donc actuellement qu'avec le système d'exploitation Windows. Si l'interface ADO est disponible, la base de donnée peut être localisée sur une machine avec un autre système d'exploitation.

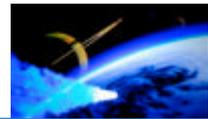
Gestion des versions :

- Le système inclut une gestion complète des versions ; les mises à jours peuvent dès lors être effectuées par vous-même.
- La distribution des nouvelles versions de l'application client s'effectue de manière automatique.

Personnalisation :

- L'application est un système ouvert : une DLL vous pouvez développer vous-même vos propres fonctions 'clients' (par ex. appeler une évaluation directement dans une feuille Excel) ou 'serveur' (par ex. calculer des rétrocessions en analysant directement les transactions).
- Vous pouvez définir des tâches devant être exécutées de manière totalement automatique : par ex., un export quotidien des données principales dans votre propre base de donnée.

Futur



L'application ayant été analysée soigneusement, l'ajout de nouveaux modules peut être réalisé facilement. Voici un aperçu des développements futurs :

2005

- Gestion des projets immobiliers
- Module d'analyse de l'attribution de la performance
- 'Rebalancing' automatique en fonction de portefeuilles modèles (actuellement, il n'est possible que de vérifier si un portefeuille respecte ou non son portefeuille modèle)
- Application Intranet interactive
- Interface directe vers Bloomberg / Reuters
- Analyse bilancielle

Afin de garantir la compatibilité du système aux nouvelles technologies, nous envisageons également de porter pas à pas l'application vers .dot Net.

Politique



Notre principal objectif est de simplifier et optimiser les tâches quotidiennes des sociétés ayant à gérer de nombreux portefeuilles. Pour y arriver, nous mettons particulièrement l'accent sur des développements soigneusement réalisés plutôt que sur une politique de vente agressive. Ceci nous a permis de développer une application standard reposant sur une base solide, tout en permettant une personnalisation poussée dans certains domaines -les rapports en sont le meilleur exemple-.

A l'instar de notre politique de développement, notre politique de prix se veut également cohérente et transparente :

- Puisque nous voulons simplifier le travail à un maximum de personnes, le nombre de postes de travail installés n'est pas limité.
- Une journée de support par mois en vos bureaux est incluse dans tous nos contrats, pour vous assister ou vous donner l'occasion de nous faire des propositions afin d'améliorer l'application.

Nous désirons pouvoir établir une offre correspondant exactement à vos besoins : il est par ex. possible d'acquérir le logiciel sous forme de leasing mensuel. C'est pourquoi nous sommes à votre entière disposition pour réaliser une analyse de votre infrastructure et de vos exigences.

Nous vous remercions pour l'intérêt porté à notre produit,

LibraSoft GmbH