



Stage RiskConcile - PRIIPSLab

Realisatie

Bachelor in de Toegepaste Informatica
Digital Innovation

Van Loey Hube

Academiejaar 2023-2024

Campus Geel, Kleinhoefstraat 4, BE-2440 Geel

INTRODUCTIE

Tijdens het tweede semester van academiejaar 2023-2024 liep ik voor een periode van 13 weken stage bij RiskConcile. Dit in Leuven gevestigde bedrijf specialiseert zich in het aanbieden van heel wat tools inzake risicobeheer, data management en regelgeving voor allerhande financiële instellingen.

De stageopdracht die werd aangeboden bestond uit het ontwikkelen van enkele nieuwe en verfrissende pagina's voor een van hun belangrijkste tools, genaamd PRIIPSLab. Deze tool dient als een automatisatie-oplossing voor het opstellen en beheren van documenten met regelgeving in de financiële sector. De start van de ontwikkeling van deze tool staat ongeveer gelijk met de oprichting van het bedrijf zelf, zo'n 7 jaar geleden. Er is in die tijd heel wat aan toegevoegd en nu is het dus tijd om ook de gebruikerservaring te verbeteren.

Deze stageopdracht was, zoals de omschrijving hierboven al doet vermoeden, geen op zichzelf staand project maar een uitwerking van allerlei vernieuwingen binnen de tool zelf. Dit resulteerde in een eerdere flexibele aanpak waarbij het hoofddoel was om zo veel mogelijk vooruitgang te boeken binnen de bepaalde termijn van 13 weken. Er was dus sprake van een eerder dynamische werkwijze, door steeds in te spelen op de meest prioritaire zaken die zich tijdens de ontwikkeling voordeden.

Allereerst zal ik dieper ingaan op de context van het bedrijf, om een idee te geven van wie ze zijn en wat ze doen. Vervolgens richt ik me tot het beschrijven van de betreffende opdracht om zodoende een duidelijk beeld te kunnen schetsen van de taken, doelen en verwachtingen. Daarnaast wordt ook gekeken naar hoe de periode werd ingedeeld en hoe ik deze ervaren heb als eerste aanraking met een professionele werkomgeving. Tot slot licht ik toe waarom een tool als deze zo belangrijk is, hoe ik dit alles heb aangepakt en wat ik in deze 13 weken verwezenlijkt heb.

Via deze manier van gestructureerde weergave hoop ik een helder en volledig beeld te kunnen schetsen van mijn stage-ervaring en de bijdrage die ik heb geleverd aan en voor RiskConcile.

	3
1 Riskconcile	5
1.1 Over het bedrijf	5
1.2 Milieu	5
2 PRIIPSLab	6
2.1 PRIIPs	6
2.2 KIDs	6
3 Tijdljn	7
3.1 Overzicht	7
3.1.1 Week 1	7
3.1.2 Week 2 - 6	7
3.1.3 Week 7 - 8	7
3.1.4 Week 9 - 10	8
3.1.5 Week 11 - 13	8
3.2 Deadline	8
4 Werkomgeving	9
4.1 Locatie	9
4.2 Werkuren	9
4.3 Sociaal	9
5 Uitwerking	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
6 Resultaten	10
6.1 Issuer	10
6.1.1 Overview	10
6.1.2 Edit	11
6.1.3 Create	15
6.1.4 Delete	18
6.1.5 Export Documents	19
6.2 Client	20
6.2.1 Overview	20
6.2.2 Edit	20
6.2.3 Create	21
6.2.4 Delete	22
6.3 Front-end unit tests	22
6.4 Prospectus AI	23
6.4.1 Overview	23
6.4.2 Generate	24
6.4.3 Result	24
6.4.4 Delete	25
6.5 Login	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
6.6 Home	27
7 Bevindingen	28
8 Conclusie	29

1 RISKCONCILE

1.1 Over het bedrijf

RiskConcile is een in Leuven gevestigd bedrijf, actief in de fintechsector. Zoals het woord zelf al doet vermoeden worden het financiële en het technologische aspect gecombineerd, resulterende in software die financiële services en processen moet vergemakkelijken, versnellen en beveiligen.

Het bedrijf werd 7 jaar geleden gesticht met als doel het vereenvoudigen van wettelijke rapportage en financiële compliance. Dat laatste omvat zowat alles waarmee de klant geholpen kan worden om te voldoen aan gegevensbeveiliging, cybersecurity en andere voorschriften. Enkele specifieke voorbeelden van diensten die ze aanbieden zijn oplossingen voor PRIIPs (Packaged Retail Investment and Insurance Products), transactiekosten, AIFMD Annex IV, ESG (Environmental, Social, and Governance) rapportage en algemeen risicobeheer.

De scope van de tool waaraan ik heb meegewerkt binnen mijn stage valt volledig binnen het eerste gegeven.

1.2 Bedrijfsmilieu

Op basis van de sector waarin ze actief zijn is het niet heel moeilijk een inschatting te maken van de profielen die werkzaam zijn binnen het bedrijf. Naast de CEO, CFO, COO en CTO zijn er enkele financiële en legal profielen. De andere helft van het bedrijf wordt opgevuld door voornamelijk front-end en full-stack developers.

Deze eerder kleine groep aan werknemers maakt dat de sfeer op de werkvloer ook heel vriendschappelijk is. In tegenstelling tot grotere bedrijven is er hier echt de mogelijkheid om nauw met elkaar samen te werken zodoende elkaar ook beter te leren kennen. Daarnaast wordt er ook een sterk horizontaal management gevoerd, wat de gehele werkervaring des te aangenamer maakt.

2 PRIIPSLAB

Zoals eerder al vermeld bestond de stageopdracht eruit bij te dragen aan de verdere uitwerking en vernieuwing van PRIIPSLab. Deze tool heeft als doel financiële instellingen te ondersteunen in de complexe en tijdrovende taak om te voldoen aan de regelgeving voor PRIIPs. Zo worden heel wat processen (opstellen documenten, invullen gegevens, ...) geautomatiseerd voor de gebruiker en kan deze door slechts enkele velden in te vullen volledig correcte documenten genereren.

2.1 PRIIPs

Packaged Retail Investment and Insurance Products, of kortweg PRIIPs, zijn beleggingsproducten die aan particuliere beleggers worden aangeboden en een pakket of verzekeringscomponent bevatten. Deze producten omvatten een breed scala aan financiële instrumenten zoals gestructureerde producten, beleggingsfondsen, en verzekeringsproducten met een investeringscomponent.

Gezien particuliere beleggers niet altijd over de benodigde financiële voorkennis beschikken om een beredeneerde keuze te maken bij de aankoop van deze producten, heeft de Europese Unie beslist dat aanbieders van deze producten aan enkele informatievereisten moeten voldoen. Die documenten moeten de consument ondersteunen in het aankoopproces.

Een andere reden voor de verplichting in voorziening van deze documenten is dat sommige instanties die deze producten aanbieden tevens ook een adviserende rol t.o.v. de consument kunnen innemen. Dit zou kunnen leiden tot belangenconflicten, wat dus nog een reden te meer is om dit soort documenten te verplichten.

2.2 KIDs

Een van de meest bekende documenten binnen de PRIIPs regelgeving zijn Key Information Documents. Dit gestandaardiseerd document van maximum 3 pagina's lang dient verplicht beschikbaar te worden gesteld bij elk fonds dat wordt aangeboden op de Europese handelsbeurzen. Het doel van een KID is om transparantie te bieden en beleggers te informeren over de belangrijkste kenmerken, risico's, potentiële opbrengsten en kosten van het product. Dit document moet op een duidelijke en niet-misleidende manier worden opgesteld, zodat zelfs beleggers zonder uitgebreide financiële kennis de inhoud kunnen begrijpen.

Hoewel het de consument bewustere keuzes doet maken, moeten bedrijven wel steeds zien dat wanneer ze zulke producten aanbieden ze steeds de juiste documenten beschikbaar stellen. Met een financiële regelgeving die jaar na jaar wordt bijgestuurd is dat niet altijd even eenvoudig. En laat dat nu net zijn waar deze tool in uitblinkt.

3 TIJDLIJN

Omdat het geen duidelijk afgelijnde stageopdracht was met bepaalde vereisten of te behalen doelen, was het vaak week per week evalueren en kijken naar wat de prioriteit zou krijgen. Hieronder een overzicht van het effectief verrichte werk, ingedeeld in weken.

3.1 Overzicht

3.1.1 Week 1

De eerste week stond volledig in het teken van kennismaking met de stack die gebruikt wordt bij Riskconcile. De frontend wordt ontwikkeld in Vue.js met Quasar als CSS-framework. De backend wordt voorzien door Django REST Framework in combinatie met een Postgres database.

Om een beetje voeling te krijgen met al deze technologieën nam ik enkele tutorials door die me werden aangeraden en zette ik na alles doorgenomen te hebben zelf een testproject op waarin ik de hele stack heb toegepast.

3.1.2 Week 2 - 6

Na een stevige vuurdoop was het tijd voor het echte werk. De eerste opdracht zou eruit bestaan de issuer pagina's uit te werken. Dit omvatte het opzetten van de backend logica, evenals de implementatie van verschillende functionaliteiten waaronder het weergeven van een lijst met issuers, het bewerken van issuer gegevens, en het aanmaken van nieuwe issuers. Daarnaast moest het ook mogelijk zijn voor de gebruiker om opgestelde bestanden te exporteren. Ook deze functionaliteit diende ik te voorzien.

Gezien alles volgens planning liep werd de deadline (later meer) vervroegd naar begin week 7. Ik was dan ook heel tevreden om deze vervroegde deadline te halen en een eerste resultaat af te leveren dat er goed uitzag en volledig functioneel was.

3.1.3 Week 7 - 8

Na de issuer pagina's afgewerkt te hebben, stond er wat artificiële intelligentie op het programma. Een collega had met het Claude-model, ontwikkeld door Anthropic, een python-programma opgezet dat zou dienen voor een nieuwe tool waar ze mee wilden experimenteren. Het idee was om een prospectus (financieel wettelijk vereist document) aan dit programma mee te kunnen geven. Vervolgens zou het model dit document volledig ontleden, goed voor een 100 tot 150 pagina's, om vervolgens de gewenste parameters uit het document terug te geven in excel-formaat. Het programma was al functioneel, nu moest het enkel nog gekoppeld worden aan een mooie gebruikersinterface.

Aan het einde van deze twee weken, na alles afgewerkt te hebben, stelde ik ook nog de client paginas op. Gezien ik nu een beter idee had van hoe alles moest door eerder te werken aan de issuer pagina's, kostte het me slechts enkele dagen om ook deze pagina's af te werken.

3.1.4 Week 9 – 10

De weken die volgden na het AI-succes kreeg ik de opdracht unit tests te schrijven voor de frontend die ik zelf had opgesteld, alsook enkele andere pagina's. Hoewel ik het een interessant gegeven vond om ook deze kant van het hele ontwikkelingsproces eens te kunnen ontdekken, leerde ik al snel dat ik dit persoonlijk een van de minder interessante taken vond.

3.1.5 Week 11 – 13

Na ook de unit tests succesvol te hebben opgesteld zou ik de laatste taak van mijn stage ontvangen. Deze keer opnieuw iets dat helemaal binnen mijn perken viel, namelijk het implementeren van een nieuw design voor alle pagina's gekoppeld aan het authenticatieproces (login, logout, wachtwoord vergeten) en de home-pagina (dashboard) waarop gebruikers zouden terechtkomen na het inloggen. Hier kan men ook alle beschikbare tools zien en deze van hieruit activeren om aan de slag te gaan.

3.2 Deadline

Bij het aanvangen van de issuer pagina's kreeg ik te horen dat ze deze graag mee zouden tonen bij de volgende demo voor een van hun grootste klanten, die gepland stond begin week 8.

Het was een beetje een dubbel gegeven: Enerzijds was ik aangenaam verrast dat mijn werk ook effectief geïmplementeerd zou worden in hun applicaties, laat staan voor een van de grootste klanten die ze hebben. Anderzijds had ik aanvankelijk wel wat twijfels over of ik alles wel tijdig zou kunnen afhebben.

Gelukkig duurde het niet lang vooraleer ik alles wat in de vingers had en werd uiteindelijk, zoals u hierboven al heeft kunnen lezen, de deadline een week vervroegd. Hierdoor was er een extra week om alles te testen en klaar te hebben voor een afgewerkt product dat getoond kon worden tijdens de demo.

4 WERKOMGEVING

4.1 Locatie

De vestiging van het kantoor in Leuven kon voor mij niet beter vallen, gezien ik dit jaar zelf een studio huur dichtbij het centrum van Leuven. Het moet gezegd zijn dat ik dit ook deels gedaan heb met het oog op een interessante stageplaats ergens in het Leuvense, gezien er hier heel wat spraakmakende bedrijven gevestigd zijn.

Het toeval moet lukken dat het bedrijf net op het punt stond te verhuizen bij de aanvang van mijn stage. De eerste week maakte ik nog mee in het oude kantoor; Een charmant herenhuis dat omgebouwd was tot kantoorruimte. Helaas werd dit door de groei in personeel tamelijk beperkt in ruimte en was er nood aan meer oppervlakte. De vrijdag van die eerste week hielp ik mee met de verhuis naar een grotere kantoorruimte, recht tegenover de Stella Artois brouwerij. Deze dag leende zich meteen tot een perfecte moment om enkele collega's wat beter te leren kennen, gezien ik de hele week druk bezig was geweest met mezelf in te werken.

Deze nieuwe kantoorruimte beschikt over meer dan voldoende plaats voor alle werknemers, meerdere vergaderzalen en een ruime eetzaal waar iedereen 's middags samen kan lunchen. Iets wat me aangenaam verraste was dat er elke middag eten voorzien wordt voor iedereen vanuit het bedrijf. Dit is in mijn ogen een absolute meerwaarde en toont ook hoe het bedrijf omgaat met zijn werknemers.

4.2 Werkuren

Voor het werken werd het principe van glijdende uren gehanteerd. Ik moest starten tussen 08h00 en 09h00 en afhankelijk daarvan werken tot 17h00 of 18h00.

Werknemers mogen ook maximum 2 dagen thuiswerken. Gezien het voor mij op wandelafstand was, heb ik hier de eerste weken nooit gebruik van gemaakt, maar vanaf week 5 heb ik wel telkens een dag van thuis gewerkt. Vaak was dit een vrijdag, zodanig ik een dag vroeger naar huis kon. Ook had ik mezelf voorgenomen dit enkel te doen wanneer ik perfect wist wat ik zou moeten doen en ik er zeker van was dat er weinig problemen konden optreden.

4.3 Sociaal

Eerder had ik het al over hoe de kleinere groep werknemers maakt dat er een hechtere band is tussen collega's. Steeds wanneer ik problemen had kon ik rekenen op waardevolle hulp van een van de andere developers. Het is een zeer aangenaam gevoel te weten dat wanneer iets niet lukt, er steeds iemand klaarstaat die de tijd wil nemen om samen te kijken naar wat de mogelijke problemen zouden kunnen zijn.

5 RESULTATEN

5.1 Issuer

De eerste taak bestond eruit pagina's uit te werken voor issuers. Deze zouden de gebruiker een handig overzicht moeten bieden van de bestaande issuers, alsook de mogelijkheid om nieuwe issuers aan te maken, te wijzigen en te verwijderen. Daarnaast moest het ook mogelijk zijn de opgestelde documenten te exporteren.

5.1.1 Overview

De overviewpagina is de standaardpagina die wordt weergegeven wanneer de gebruiker naar de issuersectie navigeert. Hier wordt standaard een overzicht gegeven van alle issuers. In deze lijst zijn de volgende velden te zien:

- Naam
- Asset manager
- Code
- Client
- Rating
- Rating Agency
- Credit Quality Step (CQS)
- European Credit Institution
- Created
- Created by

In deze overview heeft men de mogelijkheid om enkele filters toe te passen op de tabel. Dit kan door een zoekopdracht in de zoekbalk in te geven of door kolomfilters toe te passen. Rechtsboven heeft de gebruiker de mogelijkheid om documenten van issuers te exporteren, issuers te verwijderen (na selectie) of een nieuwe issuer aan te maken. Een issuer wijzigen is mogelijk door te klikken op de naam van de gewenste issuer in de juiste cel van de tabel.

	Name	Asset Manager	Code	Client	Rating	Rating Agency	CQS	European
☐	6 Degrees Capital BV	✗	6 Degrees Capit...				5	✓
☐	Aaro Capital	✓	Aaro Capital Ltd	Aaro Capital	BB	DBRS Ratings	4	✓
☐	Aberdeen Standard Investments	✗	ASI	ASI	A	Standard & Poo...	2	✓
☐	Adamas Finance Asia	✗	ADAMASFINASIA				5	✗
☐	Aestimo Technologies Limited	✗	Aestec	Lawson Connor			5	✓
☐	AIP 1GT Fund (Lux) GP S.à r.l.	✗	AIP 1GT Fund (...)				5	✓
☐	Akeo Management S.à r.l.	✓	Akeo Managem...	Akeo Managem...			5	✗
☐	Alliance Holding Association NV	✓	Alliance Holdin...	CrescoLaw			5	✓
☐	ALPHA STRATEGY PREMIUM CAPITAL...	✗	ALPHA STRATE...	FIDUCIAIRE DU ...			5	✗
☐	Alter Domus Management Company SA	✗	Alter Domus Ma...	Quaestor Verm...			5	✗
☐	Altix Capital	✗	Altix Capital				5	✓
☐	Amonis	✗	Amonis	Amonis Client			5	✓
☐	Anchorage Credit Opportunities Fund ...	✗	Anchorage Cred...				5	✓
☐	Angelwise Beheer	✓	Angelwise Behe...	Angelwise			5	✗
☐	Apax Guernsey Managers Limited	✓	Apax Guernsey ...	APAX			5	✗
☐	Apis Partners	✗	Apis	Apis Partners			5	✗
☐	Apollo Global Management	✗	Apollo	ASI			5	✗
☐	Applan Capital Advisory	✗	Applan				5	✗
☐	AQR	✗	RISKCONCILE	ASI			5	✗

5.1.2 Edit

Via de editpagina kan de gebruiker een bestaande issuer aanpassen. Doordat elke issuer heel wat gegevens heeft, werden deze opgedeeld onder 4 tabladen: General, documents, calculations en narratives. Wanneer de gewenste wijzigingen zijn doorgevoerd kan de gebruiker via de blauwe knop onderaan de wijzigingen opslaan. Hierna zal deze terug naar de overviewpagina gestuurd worden.

5.1.2.1 General

Op de general tab vind men de standaardinformatie van de issuer terug. Denk aan naam, code, ... Daarnaast zijn er nog tal van rollen die een issuer kan aannemen. Deze worden onderaan m.b.v. toggle fields weergegeven.

PRIIPSLab / Issuers / Issuer Test

Edit issuer: Issuer Test

GENERAL DOCUMENTS CALCULATIONS NARRATIVES

Issuer Information

Name: Issuer Test

Client: Aaro Capital

Code: 1234

LEI code (Optional)

Rating agency: Not Rated

Rating

Legal name (Optional)

Website (Optional)

Phone (Optional)

Competent authority (Optional)

EPT producer

Fund management group

☐ Is asset manager (Optional)

☐ Domiciled in member state with CQS of 3 or better (Optional)

☒ European credit institution (Optional)

Save issuer

5.1.2.2 Documents

Op de documents tab worden alle instellingen voor het automatisch genereren van documenten beheerd. Zo kan men hier een template voor een KID uploaden, het logo van het bedrijf meegeven dat gebruikt dient te worden en tekstkleuren instellen.

The screenshot displays the 'Edit issuer: Issuer Test' interface in PRIIPSLab v2, specifically the 'DOCUMENTS' tab. The interface is organized into two main columns of settings.

Issuer Documents Section:

- EPT:**
 - EPT file format: excel
 - EPT decimals to use: 4
 - Include environmental objectives (EOS) in EPT file: ☐
 - Truncate lengthy EPT fields: ☐
- EMT:**
 - EMT file format: v3

KID Section:

- Colors:**
 - Color: #000000
 - Font color: #000000
- Layout:**
 - Word template (Optional):
 - Logo (Optional):
 - Logo height (in mm): 20
 - Position logo left (right by default): ☒
 - Include fund performances in current year (29/30/31st of December calculations): ☒
- Other:**
 - Large number separator: 10 000 (space)
 - Decimals performance scenario: 2
 - Naming convention: Based on reporting country

A 'Save issuer' button is located at the bottom of the 'Layout' section.

5.1.2.3 Calculations

De calculations tab bevat een aantal checkboxen die kunnen aan- of uitgevinkt worden. Op basis van de aangevinkte velden zal de achterliggende berekening voor een aantal waarden worden uitgevoerd.

PRIIPSLab v2

PRIIPSLab / Issuers / Issuer Test

Home Baskets Bonds Clients Currencies Curves Equities Exchange Rates Funds Indices Issuers PRIIPS Prospectus AI Templates Translation API

GENERAL DOCUMENTS **CALCULATIONS** NARRATIVES

Cost integration for PRIIP scenario

Check the boxes of all cost-types that are not yet included in the historical prices.

		Category 1	Category 2	Category 3
One-off	Entry costs	☐	☒	☐
	Exit costs	☒	☐	☐
Ongoing	Transaction costs	☐	☐	☒
	Other costs (mgmt fee, ...)	☐	☒	☐
Incidental	Performance fee	☐	☐	☒
	Carried interest	☒	☐	☐

Save issuer

5.1.2.4 Narratives

De narratives tab bevat de verplichte narratives die aanwezig moeten zijn op gereguleerde documenten. Deze zijn beschikbaar in heel wat verschillende talen, afhankelijk van de noden van de gebruiker.

Standaard worden de narratives ingevuld met de tekst die door de wetgeving is vastgelegd. Toch moet het voor gebruikers mogelijk zijn deze teksten aan te passen. Indien de gebruiker dit wenst te doen, dient het selectievakje bovenaan uitgevinkt te worden. Vervolgens kan de gebruiker de standaardteksten aanpassen.

Indien de gebruiker wijzigingen heeft doorgevoerd en het selectievakje vervolgens weer aanvinkt, zullen deze aanpassingen niet worden toegepast. De standaardwaarden voor de velden zullen opnieuw worden ingevuld.

PRIIPSLab / Issuers / Issuer Test

Edit issuer: Issuer Test

GENERAL DOCUMENTS CALCULATIONS **NARRATIVES**

☒ ADD LANGUAGE EN FR NL DE

☒ Use default fixed narratives from regulation

This checkbox is enabled by default. In order to make changes to the fixed narratives, you have to disable this field. Enabling the checkbox again after changes have been made will reset the narratives of this language back to default.

General

A statement saying that the document is not marketing material, as described in annex I. This can be shown in the document with the tag `{{ st_no_marketing }}`.

No marketing
This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Every KID must have a warning that the performance depends on future market performance (annex V, element b). This can be shown with the tag `{{ annex_v_element_b_all }}`.

Market performance
What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

A warning that the product is complex and difficult to understand (annex I). This is shown depending on the checkbox in the priip edit screen under Documents/PRIIPS KIDS/General. It is shown with the tag `{{ st_comprehension_alert }}`.

Difficult product warning
You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

PRIIPSLab / Issuers / Issuer Test

Edit issuer: Issuer Test

GENERAL DOCUMENTS CALCULATIONS **NARRATIVES**

☒ ADD LANGUAGE EN FR **NL** DE

☐ Use default fixed narratives from regulation

This checkbox is enabled by default. In order to make changes to the fixed narratives, you have to disable this field. Enabling the checkbox again after changes have been made will reset the narratives of this language back to default.

General

A statement saying that the document is not marketing material, as described in annex I. This can be shown in the document with the tag `{{ st_no_marketing }}`.

No marketing
Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Every KID must have a warning that the performance depends on future market performance (annex V, element b). This can be shown with the tag `{{ annex_v_element_b_all }}`.

Market performance
Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

A warning that the product is complex and difficult to understand (annex I). This is shown depending on the checkbox in the priip edit screen under Documents/PRIIPS KIDS/General. It is shown with the tag `{{ st_comprehension_alert }}`.

Difficult product warning
U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

5.1.3 Create

Via de create pagina kunnen gebruikers nieuwe issuers aanmaken. De verschillende tabs zijn logischerwijs dezelfde als de tabs die beschikbaar zijn bij de edit pagina. Echter is er hier geen mogelijkheid tot het aanpassen van de narratives. Gezien deze al standaardwaarden bevatten, is het pas mogelijk deze aan te passen nadat de issuer aangemaakt is.

5.1.3.1 General

Op de general tab vindt men de standaardinformatie van de issuer terug. Denk aan naam, code, ... Daarnaast zijn er nog tal van rollen die een issuer kan aannemen. Deze worden onderaan m.b.v. toggle fields weergegeven.

The screenshot shows the 'Create new issuer' form in the PRIIPSLab v2 application. The interface includes a top navigation bar with 'PRIIPSLab / Issuer / Create' and a sidebar with various menu items. The main content area is titled 'Create new issuer' and features three tabs: 'GENERAL' (selected), 'DOCUMENTS', and 'CALCULATIONS'. Under the 'GENERAL' tab, the 'Issuer Information' section contains several input fields and toggle switches. The fields include 'Name', 'Legal name (Optional)', 'Client' (a dropdown menu), 'Website (Optional)', 'Code', 'Phone (Optional)', 'LEI code (Optional)', 'Competent authority (Optional)', 'Rating agency' (a dropdown menu with 'Not Rated' selected), 'EPT producer' (a dropdown menu), 'Rating' (a dropdown menu), and 'Fund management group' (a dropdown menu). Below these fields are five toggle switches: 'Is asset manager (Optional)', 'Is EPT producer (Optional)', 'Domiciled in member state with CQS of 3 or better (Optional)', 'Is fund management group (Optional)', and 'European credit institution (Optional)' (which is currently turned on). A blue 'Save issuer' button is located at the bottom left of the form.

5.1.3.2 Documents

Op de documents pagina worden alle instellingen voor het automatisch genereren van documenten beheerd. Zo kan men hier een template voor een KID uploaden, het logo van het bedrijf meegeven dat gebruikt dient te worden en tekstkleuren instellen.

PRIIPSLab / Issuer / Create

Home Baskets Bonds Clients Currencies Curves Equities Exchange Rates Funds Indices Issuers PRIIPS Prospectus AI Templates Translation API

Create new issuer

GENERAL DOCUMENTS CALCULATIONS

Issuer Documents

EPT

EPT file format
Excel

EPT decimals to use
4

☐ Include environmental objectives (EOS) in EPT file

☐ Truncate lengthy EPT fields

KID

Colors

Color
#000000

Font color
#000000

PRIIPSLab / Issuer / Create

Home Baskets Bonds Clients Currencies Curves Equities Exchange Rates Funds Indices Issuers PRIIPS Prospectus AI Templates Translation API

Create new issuer

GENERAL DOCUMENTS CALCULATIONS

Logo (Optional)

Logo height (in mm)
20

☒ Position logo left (right by default)

☒ Include fund performances in current year (29/30/31st of December calculations)

Decimals performance scenario
2

Naming convention
Based on reporting country

Custom naming convention (Optional)

The following {{ tags }} can be used to create dynamic filenames.

- name: The PRIIP Name field
- calculate: The Priip KID calculation date
- code: The PRIIP Code field
- shareclass: The name of the underlying shareclass
- dividend_policy: The dividend policy, either 'acc' (Accumulating) or 'dis' (Distribution)
- language_iso: The KID Language (Two-letter ISO Code) (Ex: EN)
- country: The Reporting country (Two-letter ISO Code) (if no reporting country is provided)
- language: The KID Language (Ex: English)
- document_type: The type of report (KID/ KIID)
- publicationdate: The publication date of the asset (Emt field: 00050)
- fund_cssf: The CSSF Identifier of the fund
- subfund_cssf: The CSSF Identifier of the subfund
- shareclass_cssf: The CSSF Identifier of the shareclass

Example: {{ calculate }}_{{ code }}_{{ language_iso }}_{{ dividend_policy }}

will render as "2019-01-01_LUXXXXXXXXXX_EN_acc"

The file extension will be added automatically.

Make sure the file is complicated enough, as duplicate filenames will overwrite the previous file (ex: if you create both KID and KIIDs, the "document_type" tag is always required).

Save issuer

5.1.4 Delete

Indien een issuer verwijderd dient te worden, kan dit via de overview pagina. De gebruiker kan via de selectievelden in tabel de issuers selecteren die verwijderd dienen te worden. Vervolgens kan op het icoontje rechts bovenaan geklikt worden, waarna een waarschuwing wordt getoond. Vervolgens kan de gebruiker de actie bevestigen en worden alle geselecteerde issuers verwijderd.

Wanneer een issuer verwijderd wordt die gelinkt is aan andere elementen in de tabel, zal de waarde voor de issuer bij die velden gereset worden.

The screenshot shows the PRIIPSLab v2 application interface. On the left is a sidebar with navigation links: Home, Baskets, Bonds, Clients, Currencies, Curves, Equities, Exchange Rates, Funds, Indices, Issuers, PRIIPS, Prospectus AI, Templates, and Translation API. The main area displays the 'PRIIPSLab / Issuers' table. The table has columns: Name, Asset Manager, Code, Client, Rating, Rating Agency, CQS, and European. Several rows are visible, including 'Bram's first issuer', 'Brent Test Issuer', 'ConorTestIssuer', 'Issuer Test' (which is selected), 'Robin Issuer Narratives Tests', 'test issuer', and 'Thomas D test issuer 1'. A confirmation dialog box is overlaid on the table, asking 'Are you sure you want to delete all selected issuers?' and stating 'This action cannot be undone'. The dialog has 'CANCEL' and 'OK' buttons. The 'OK' button is highlighted in red.

Name	Asset Manager	Code	Client	Rating	Rating Agency	CQS	European
☐ Bram's first issuer	✓	Bram_test	Aaro Capital			5	✓
☐ Brent Test Issuer	✓	BTI	Brent Test Client			5	✓
☐ ConorTestIssuer	✗	CTI		CC	Dagong Europe ...	6	✓
☒ Issuer Test	✗	1234	Aaro Capital			5	✓
☐ Robin Issuer Narratives Tests	✗	Robin Issuer Na...				5	✓
☐ test issuer						5	✓
☐ Thomas D test issuer 1						5	✓

5.1.5 Export Documents

Wanneer men via de overview pagina een issuer selecteert en vervolgens klikt op het export documents icoon, zal een venster verschijnen waarin de gebruiker alle gewenste documenten kan selecteren die geëxporteerd dienen te worden (op voorwaarde dat deze documenten beschikbaar zijn voor de geselecteerde issuer). Na het bevestigen van de export zullen de documenten afgehandeld worden. Zodra deze actie voltooid is kan de gebruiker de bestanden downloaden naar zijn apparaat.

The screenshot shows a web application window titled "Export documents". It is divided into two main sections: "Regulatory documents" on the left and "Overview/dashboards" on the right.

Regulatory documents section:

- General settings:** Includes a "Regulatory documents" header.
- KID:** A checkbox is checked. Below it is a dropdown menu for "KID format" set to "WORD".
- Compare with previous version of KID:** An unchecked checkbox.
- KIID:** An unchecked checkbox.
- Past performance:** An unchecked checkbox.
- Previous scenario:** An unchecked checkbox.
- EPT:** A checkbox is checked. Below it are two options:
 - v20:** An unchecked checkbox. Description: "The EPT as per version 2 (only EU) of FinDatEx. This is requested for example by FeFundInfo."
 - v20 All columns:** An unchecked checkbox. Description: "The EPT as per version 2 (only EU) of FinDatEx, containing all 121 columns."
 - v21:** An unchecked checkbox. Description: "The EPT as per version 21 (both EU & UK) of FinDatEx."
 - v21 All columns:** An unchecked checkbox. Description: "The EPT as per version 21 (both EU & UK) of FinDatEx, containing all 141 columns."

Overview/dashboards section:

- KID data dump:** An unchecked checkbox. Description: "This file contains all calculated information as should be disclosed in the PRIIPs KID. This file is necessary as the EPT file does not contain all KID values."
- PE cost dump:** An unchecked checkbox. Description: "This file contains all cost information as per the PE model."
- UCITS KIID dump:** An unchecked checkbox. Description: "This file contains all calculated information as should be disclosed in the UCITS KIID. This file is necessary as the EPT file does not contain all KID values."
- Past performance dump:** An unchecked checkbox. Description: "A file containing the past performance data for all relevant PRIIPs"
- RTS:** A section header with an expand/collapse icon.
 - RTS 2016:** An unchecked checkbox.
 - RTS 2022:** A checked checkbox.
 - RTS UK:** An unchecked checkbox.

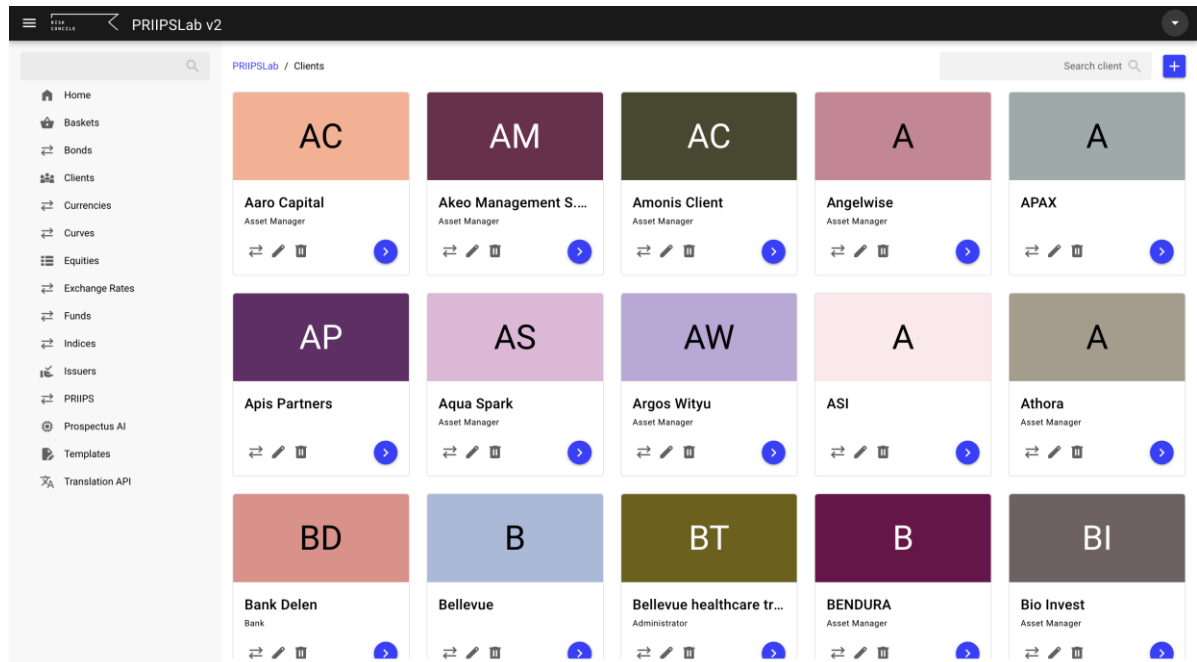
5.2 Client

De pagina's voor de client lijken sterkt op de issuer pagina's, hoewel het aantal gegevens voor een client aanzienlijk lager is. Gezien ik alle issuer pagina's had afgewerkt en op die manier alle processen al een keer had doorgenomen, duurde het slechts enkele dagen voor deze pagina's af te werken.

5.2.1 Overview

In vergelijking met de overview pagina voor de issuer valt hier meteen op dat er heel wat meer kleur is. De verschillende clients worden niet weergegeven in een tabel, maar met behulp van cards.

De initialen van de naam van de client worden gebruikt als banner voor de cards. Daaronder staat de volledige naam alsook de rol die de client heeft. Onderaan de cards is er de mogelijkheid om te navigeren naar gelinkte PRIIPs, de client te wijzigen of de client te verwijderen. Via de blauwe knop kan de gebruiker navigeren naar een lijst van alle issuers die aan de bewuste client gelinkt zijn.



5.2.2 Edit

Via de editpagina kan de gebruiker een bestaande client aanpassen. Gezien de client slechts enkele gegevens heeft, is er voor deze pagina geen behoefte aan tabs. De velden die gewijzigd kunnen worden zijn de naam van de client, de csv separator en het type client.

The screenshot shows the 'Edit client - Client test' page in the PRIIPSLab v2 application. The sidebar on the left contains a search bar and a list of navigation links: Home, Baskets, Bonds, Clients, Currencies, Curves, Equities, Exchange Rates, Funds, Indices, Issuers, PRIIPS, Prospectus AI, Templates, and Translation API. The main content area has a breadcrumb trail 'PRIIPSLab / Clients / Client test' and a title 'Edit client - Client test'. Below the title is a link for 'CLIENT'. The 'Client - info' section contains three input fields: 'Name' (with the value 'Client test'), 'Custom CSV separator' (with a dropdown arrow), and 'Type' (with a dropdown menu showing 'Bank'). A blue 'Save Changes' button is located below the fields.

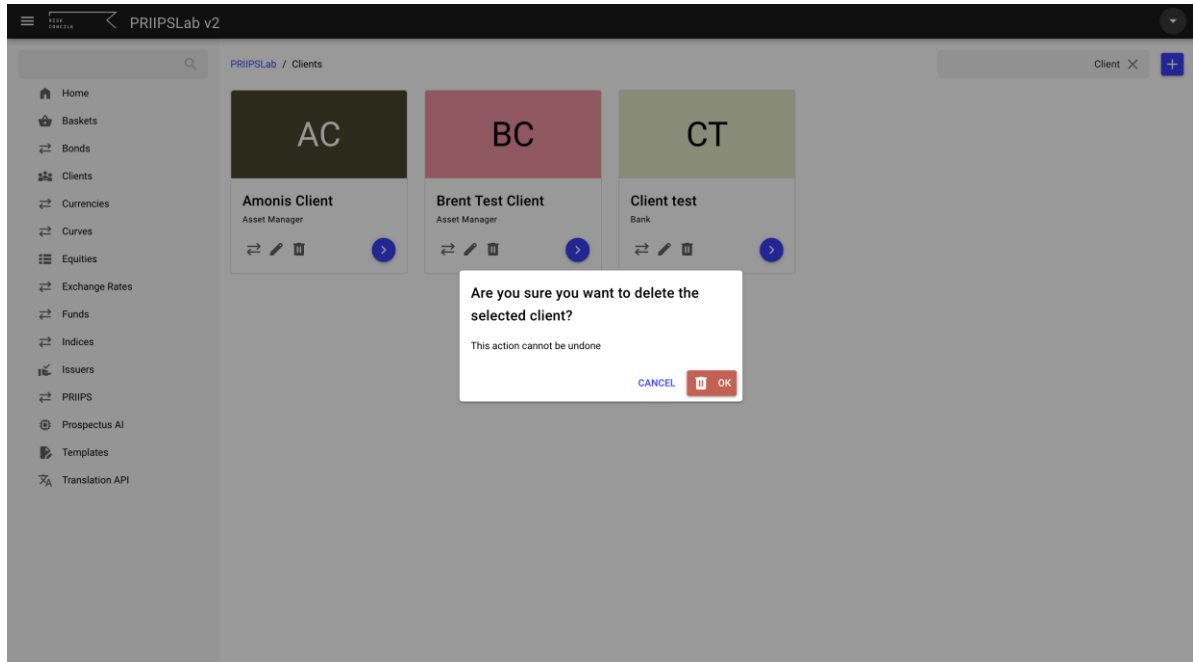
5.2.3 Create

Op de create pagina kan de gebruiker een nieuwe client aanmaken. Deze form is exact dezelfde als de form die de gebruiker te zien krijgt bij het wijzigen van een client. Het enige verschil is dat hier de velden initieel geen waarden bevatten.

The screenshot shows the 'Create new client' page in the PRIIPSLab v2 application. The sidebar on the left is identical to the previous screenshot. The main content area has a breadcrumb trail 'PRIIPSLab / Clients / Create' and a title 'Create new client'. Below the title is a link for 'CLIENT'. The 'Client - info' section contains three input fields: 'Name', 'Custom CSV separator' (with a dropdown arrow and a blue pencil icon), and 'Type' (with a dropdown arrow). A blue 'Save' button is located below the fields.

5.2.4 Delete

Wanneer een client verwijderd dient te worden, kan dit simpelweg door op het delete icoon van de client card te klikken. Na de waarschuwing te hebben bevestigd wordt de betreffende client verwijderd. Alle clientvelden voor de PRIIPs en issuers zullen gereset worden.



5.3 Front-end unit tests

(code?)

5.4 Prospectus AI

De prospectus AI kan gezien worden als een tool binnen de PRIIPSLab tool. Met slechts enkele klikken kan een gebruiker een gewenst document uploaden, samen met de naam van het gewenste subfund waarvoor de waarden uit het document gelezen moeten worden. Het model verwerkt deze data gedurende enkele minuten en geeft vervolgens een excel-file terug waarin de waarden gestructureerd worden meegegeven.

5.4.1 Overview

Wanneer een gebruiker naar de Prospectus AI pagina navigeert, wordt standaard het overview scherm weergegeven. Hier was eerst wat twijfel rond gezien het aanvankelijk meer logisch leek meteen te navigeren naar de pagina waar de effectieve request kan worden opgebouwd. Achteraf bleek het toch handiger om standaard de lijst van reeds voltooide requests weer te geven.

In de tabel kan de gebruiker het volgende zien:

- Wanneer de request gedaan werd
- Wie de request gedaan heeft
- De status van de request
- De naam van het subfund
- De originele prospectus die werd geupload in pdf-formaat
- De response van het model in een excel file

Door te klikken op een download icoon zal de betreffende file gedownload worden op het apparaat van de gebruiker. De gebruiker kan ook klikken op de datum van de request, waarna de waarden die in de excel file staan op een gestructureerde manier in de tool zullen worden weergegeven.

Created at	Created by	Status	Subfund name	Prospectus PDF	AI Response
2024-05-15	if@riskconcile.com	done	The Euro Fund		
2024-05-15	if@riskconcile.com	done	The Euro Fund		

5.4.2 Generate

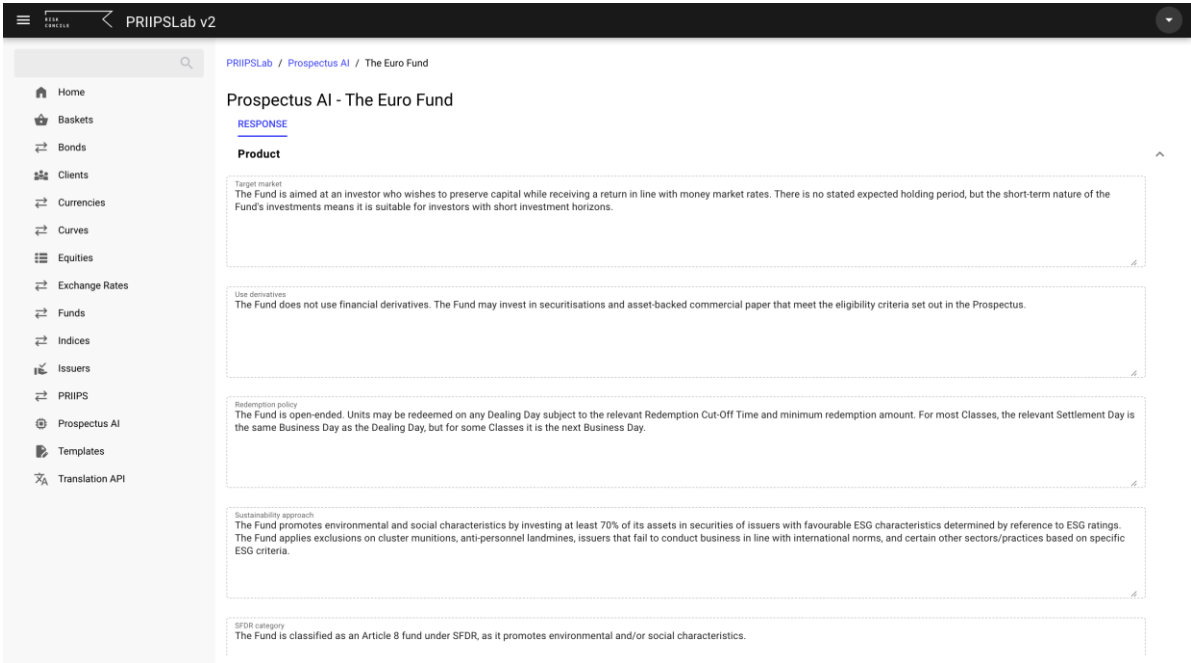
Op de generate pagina kan de gebruiker zoals eerder vermeld heel eenvoudig de gewenste prospectus file uploaden. Daarnaast dient de gebruiker ook de naam van het subfund mee te geven waarvoor de waarden uit het document moeten worden afgeleid. Zodra deze twee waarden zijn ingevuld, kan het model ermee aan de slag.

The screenshot shows the 'Generate' page for 'Prospectus AI' in the PRIIPSLab v2 application. The interface includes a dark header with a menu icon, a back arrow, and the text 'PRIIPSLab v2'. Below the header is a search bar and a breadcrumb trail: 'PRIIPSLab / Prospectus AI / Create'. A left sidebar contains a list of navigation items: Home, Baskets, Bonds, Clients, Currencies, Curves, Equities, Exchange Rates, Funds, Indices, Issuers, PRIIPS, Prospectus AI (highlighted), Templates, and Translation API. The main content area is titled 'Prospectus AI' and features a 'GENERATE' link. Under the 'Parameters' section, there are two input fields: 'Upload prospectus file' (with a file upload icon) and 'Subfund name'. A blue 'Generate Response' button is positioned below these fields.

5.4.3 Result

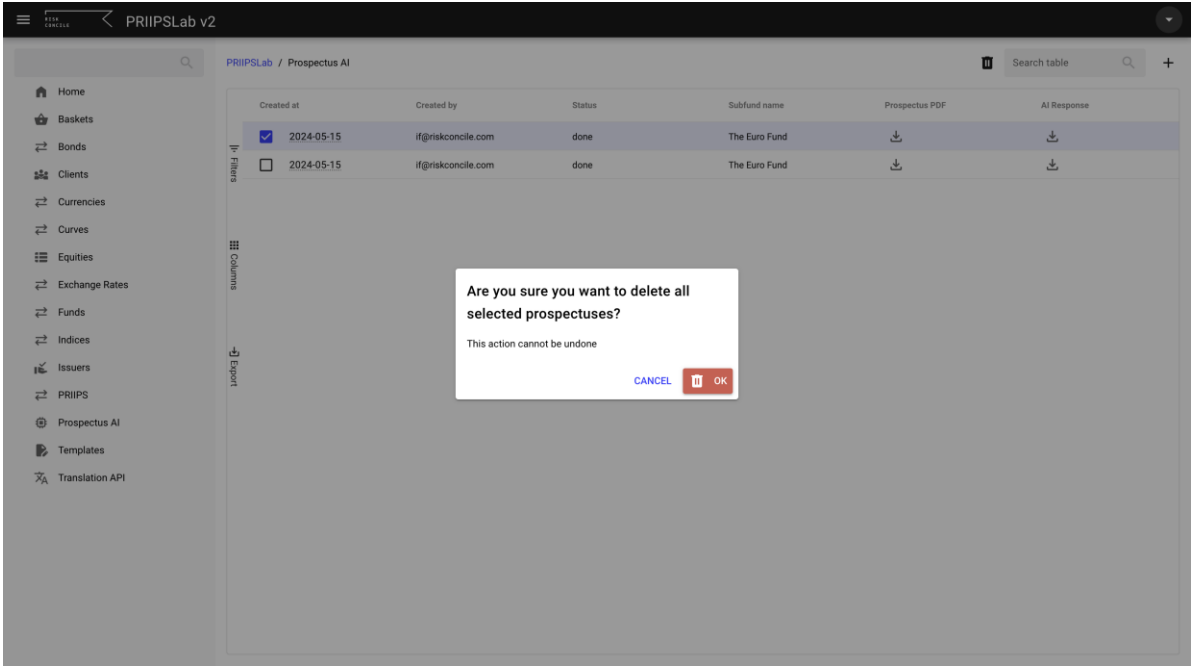
Zodra het model klaar is met de verwerking van de prospectus, wordt een excel file opgesteld die de gebruiker kan downloaden. Indien er geen behoefte is aan dit bestand te downloaden, kan de gebruiker de waarden van de velden ook bekijken via een detailweergave.

Deze pagina is gelijkaardig aan de edit pagina van de issuer en de client, maar gezien deze pagina enkel tot functie dient de waarden van de gegenereerde response weer te geven, is het niet mogelijk de waarden van de velden te wijzigen. Via de knop onderaan kan terug naar het overzicht genavigeerd worden.



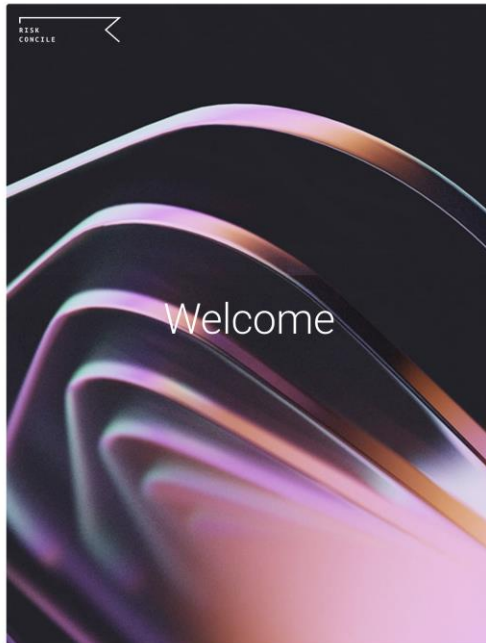
5.4.4 Delete

Indien een entry niet langer nodig is, kan deze uiteraard ook verwijderd worden. Net zoals bij de issuer overview kunnen de gewenste rijen geselecteerd worden en worden deze verwijderd na bevestiging van de gebruiker.



5.5 Authenticate

De laatste taak die ik uitwerkte binnen mijn stageperiode was het vernieuwen van de authenticatie pagina's. Gezien het bedrijf recent een nieuwe website had laten ontwikkelen, wilden ze het mogelijk maken voor klanten om via deze website rechtstreeks door te navigeren naar de tool. Gezien de oude login tamelijk gedateerd was en helemaal geen samenhang had met de rest van het design van de website, was het dus hoog tijd om ook het design van de authenticatie aan te pakken.



Login
to get started

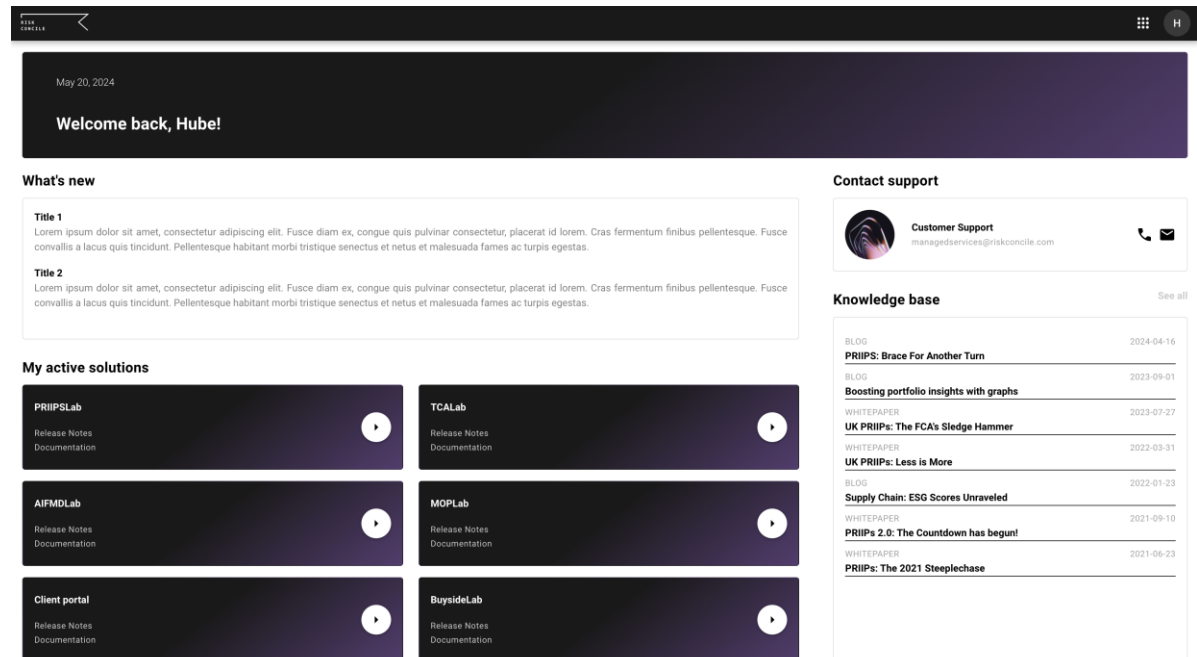


[Forgot password?](#)

5.6 Home

Net zoals de pagina's voor het authenticatieproces was ook het home scherm aan vernieuwing toe. Op basis van een design dat door een collega gemaakt werd, werkte ik ook dit scherm uit. Deze pagina zal dienen als centraal punt van de applicatie. Van hieruit zal de gebruiker kunnen navigeren naar alle tools die beschikbaar zijn.

Bovenaan in de banner vindt de gebruiker de huidige datum en een persoonlijke begroeting. Daaronder staan de meest recente aankondigen en alle tools. In de rechterkolom vindt de gebruiker de gegevens van de customer support in het geval dat er problemen optreden. Onderaan staan ook nog enkele links naar de meest recente blogs en whitepapers.



6 BEVINDINGEN

Mijn stage bij RiskConcile heeft me een realistisch beeld gegeven van het werkleven in de fintech-sector. Door het werken aan echte projecten en het bijdragen aan een bestaand product, voelde ik me meer betrokken bij de bedrijfscultuur en de dagelijkse bedrijfsactiviteiten.

Het belang van goede relaties met collega's en een positieve werksfeer is iets waarvan ik nu pas inzie hoe belangrijk het is. Bij RiskConcile merkte ik dat een ondersteunende en collegiale omgeving bijdraagt aan het welzijn en de productiviteit van het team. Samenwerken met behulpzame en ervaren collega's maakte het makkelijker om problemen op te lossen en nieuwe vaardigheden te leren.

Hoewel theoretische kennis belangrijk is, heb ik geleerd dat het echte leren pas begint als je aan het werk bent. Tijdens mijn stage werd ik geconfronteerd met praktische problemen die niet altijd in de boeken (lees: het internet) terug te vinden zijn. Deze ervaring heeft me laten zien dat ik nog veel te leren heb en dat voortdurende professionele ontwikkeling essentieel is.

Al deze ervaringen zullen een blijvende impact hebben op mijn professionele en persoonlijke ontwikkeling. Ze hebben me niet alleen geholpen om mijn huidige vaardigheden te verbeteren, maar ook een basis gelegd voor voortdurende groei en succes in mijn toekomstige carrière.

7 CONCLUSIE

Mijn stageperiode bij RiskConcile was een zeer waardevolle en leerzame ervaring. Ik ben tevreden met het resultaat dat ik heb kunnen leveren en trots op de bijdragen die ik heb kunnen maken aan de ontwikkeling van de PRIIPSLab tool. In plaats van te werken aan een geïsoleerd testproject, kreeg ik de kans om daadwerkelijk aan een bestaand en belangrijk product bij te dragen. Ik kijk dan ook met heel veel voldoening op terug op deze succesvolle stageperiode.

8 GEBRUIK VAN GENERATIEVE AI TOOLS

Voor het realiseren van dit document maakte ik gebruik van ChatGPT als hulpmiddel tijdens het schrijven en nabewerken van teksten. In situaties waar ik geen idee had van hoe ik zaken het duidelijkst kon verwoorden, schakelde ik dit taalmodel in om een paar nuttige suggesties te krijgen en hier vervolgens op verder te kunnen bouwen. De gegenereerde stukken tekst werden steeds aandachtig geanalyseerd, zodanig alles wat er instaat ook daadwerkelijk betrekking heeft tot hoe ik hetgeen geschreven is ervaren heb.