

	<h2>AIFM et UCITS IV</h2>	<p>Code Opcfia</p> <p>Durée 1 jour</p>
---	---------------------------	--

Programme

- OPC, OPCVM et FIA
- OPC
 - Comprend les OPCVM et les FIA régulés.
- OPCVM (UCITS),
 - Définition
 - Environnement réglementaire : Directives OPCVM I à IV – UCITS en anglais (attention OPCVM V et VI sont déjà en cours de finalisation)
- FIA (AIF),
 - Définition
 - Environnement réglementaire : Directive AIFM (régule à la fois les FAI régulés mais aussi les FAI non régulés tels que les Hedge Funds, les fonds d'investissement non cotés - FCPR, FIP, OPCI, SCR, SCPI, ...)
- Synthèse comparative
- Les ordres et leur traitement
- Le cheminement d'un ordre : Schéma général
- Le cas d'un ordre à l'actif
 - Le Front office
 - Le middle office
 - Le back office
 - Le conservateur
 - Le dépositaire
 - Le comptable valorisateur
- Le traitement d'un ordre au passif
 - Le principe de la souscription rachat à cours inconnu (afin d'éviter le risque d'arbitrage)
 - L'Agent de transfert
 - Le teneur de registre (Registrar)
 - Le comptable valorisateur
- Le rapprochement de l'actif et du passif et la détermination de la VNI (VL)
- Le règlement livraison
 - Le cas des actions
 - Le cas des Obligations
 - Le cas du non coté
- Les appels de marges
 - Les contrats futures
 - Les swaps
 - Traités en OTC
 - Traités sur une plateforme normalisée : règles EMIR

- Le collatéral
- La valorisation des OPCVM
 - Règles générales
 - Responsabilité du valorisateur
- La conservation des titres
 - Le conservateur
 - Le dépositaire
 - Leurs responsabilités et obligations respectives
- Glossaire de termes français anglais

Objectifs

Comprendre les nouvelles règles imposées par les directives AIFM et UCITS

Public concerné

Toute personne souhaitant ou ayant besoin de connaître le traitement des fonds et les nouveautés apportées par la directive AIFM.

Pré-requis

Connaissance de l'environnement des fonds.