

	<h2 style="color: blue;">AIFM et UCITS IV</h2>	<p><b>Code</b>    Opcfia</p> <p><b>Durée</b>    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.