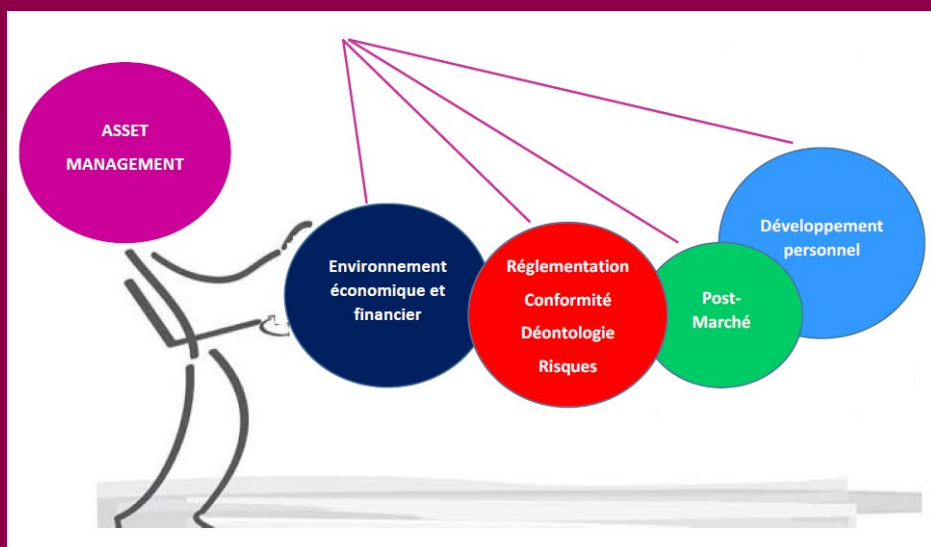


SEMINAIRES
2ème SEMESTRE
2019



FLASH FORMATION

Nos séminaires du 2e semestre 2019

Thèmes	Dates	Horaires	
Le post marché – Infrastructures et écosystème*	03/09/19	09h00 à 17h30	
Les acteurs de la gestion d'actifs*	05/09/19	14h00 à 17h30	
Le Middle Office en gestion d'actifs*	10/09/19	09h00 à 17h30	
Le cadre juridique général de la gestion d'actifs * Le mandat de gestion	12/09/19	09h00 à 17h30	
La comptabilité des OPC*	17/09/19	09h00 à 17h30	
Blockchain / Cryptoactifs - Module 1 – Du bitcoin à la blockchain	17/09/19	09h00 à 12h30	
ETF: acteurs et fonctionnement	18/09/19	09h00 à 12h30	
Les acteurs de la gestion d'actifs * Focus sur les fonctions Front- Middle – Back d'une SGP	19/09/19	09h00 à 12h30	
Les différents types d'OPC*	19/09/19	14h00 à 17h30	
Blockchain/Cryptoactifs - Module 2–Ethereum l'ordinateur mondial	19/09/19	09h00 à 12h30	
Le dépositaire d'OPC*	24/09/19	09h00 à 12h30	
Actualités réglementaires: RGPD, PACTE, PRIIPS*	26/09/19	09h00 à 12h30	
L'épargne entreprise *	26/09/19	14h00 à 17h30	
Blockchain / Cryptoactifs - Module 3 – Les évolutions de l'industrie	26/09/19	09h00 à 12h30	
Référentiels valeurs*	01/10/19	09h00 à 12h30	
Private Equity Contexte et fonctionnement des fonds*	03/10/19	09h00 à 12h30	
La pierre papier*	03/10/19	14h00 à 17h30	
Le cadre fiscal de la gestion d'actifs*	10/10/19	09h00 à 17h30	
LCB-FT*	17/10/19	09h00 à 12h30	
La réglementation Abus de marché*	18/10/19	09h00 à 12h30	
RGPD: se mettre en conformité	15/10/19	09h00 à 12h30	
L'environnement macro-économique*	07/11/19	09h00 à 12h30	
Le fonctionnement et l'organisation des marchés*		14h00 à 17h30	
Politique de rémunération des SGP	12/11/19	09h00 à 12h30	
Les produits de taux*	Caractéristiques financières	14/11/19	09h00 à 17h30
	Travaux dirigés	21/11/19	09h00 à 12h30
Les instruments financiers au comptant: change, actions *	21/11/19	14h00 à 17h30	
Panorama réglementaire de la gestion d'actifs	22/11/19	09h00 à 12h30	
Actualités réglementaires de la gestion d'actifs:* Loi PACTE, RGPD, PRIIPS	22/11/19	14h00 à 17h30	
Les instruments financiers au comptant – Travaux dirigés*	28/11/19	09h00 à 12h30	
Les émissions et opérations sur titres*	28/11/19	14h00 à 17h30	
Les produits dérivés*	Présentation	05/12/19	09h00 à 17h30
	Travaux dirigés: les stratégies	12/12/19	09h00 à 12h30
Les produits substituables aux instruments financiers *	12/12/19	14h00 à 17h30	

*CPF
247492



LE POST MARCHÉ



Objectifs pédagogiques :

Connaitre les différents acteurs, leurs rôles et responsabilités

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son éco-système



Programme

I- Le modèle type et son évolution actuel au niveau européen

1. Présentation du métier titres
2. Rôles des différents acteurs ou infrastructures: compensation, conservation, dépositaire central, banque centrale
3. Comparatif organisation européenne et américaine
4. Evolution du modèle européen : ESES, T2S, asset servicing

II- La Chambre de Compensation

1. Textes réglementaires : EMIR
2. Les différents organismes
3. Rôles et missions : exemple de compensation multilatérale

III- Les dépositaires centraux

1. Rôles et missions
2. Les systèmes de règlement/livraison

IV- Les agents de transfert

1. L'organisation de la distribution des OPC : les modèles actuels
2. Rôles et missions
3. Implantation géographique

V- Introduction à la Blockchain

1. L'application dans le post-marché
2. Les initiatives actuelles

Formateurs :

Bertrand RIMBAULT
(BPCE)



Calendrier :

Mardi 3 septembre 2019

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

CPF n° 247 492

Module du Bloc de compétences 6
Du PRAM (Diplôme d'expert en
gestion d'actifs)

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1 092 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES ACTEURS DE LA GESTION D'ACTIFS



Objectifs pédagogiques :

Identifiez tous les acteurs de la gestion d'actifs ; leurs missions et responsabilités

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son éco-système



Programme

I- Le cadre institutionnel et réglementaire

1. Les organismes internationaux et européens
2. La régulation française
3. Les associations professionnelles françaises
4. Les infrastructures de marché

II- Les acteurs de la gestion d'actifs

1. La société de gestion
2. Le dépositaire
3. Le commissaire aux comptes
4. L'administration de fonds
5. Le commercialisateur/distributeur
6. Le broker

Formateur :

Véronique MORSALINE
(AFG Formation)



Calendrier :

Jeudi 5 septembre 2019

Horaires :

14h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

CPF n° 247 492

Module du Bloc de compétences 1
Du PRAM (Diplôme d'expert en
gestion d'actifs)

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LE MIDDLE-OFFICE EN GESTION D'ACTIFS



Objectifs pédagogiques :

Connaitre les missions d'un middle-office en gestion d'actifs

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son eco-système



Programme

I- Le positionnement du Middle Office au sein d'une société de gestion

II- Les différents schémas d'organisation

III- Les principales missions du Middle Office

1. Le traitement des opérations : Focus sur le pré-matching des confirmations, le suivi des suspens de dénouement
2. Le traitement des OST
3. La tenue de position : Comment garantir l'exhaustivité et la réalité de la position de gestion

IV- Les relations avec son environnement et interactions avec les autres acteurs

V- Exemples d'activités

1. Illustration du cycle de traitement d'un ordre pour un instrument admis au marché réglementé et organisé (Euronext)
2. Exercice de rapprochement contradictoire « matière » et « espèces »

Formateurs :

Ismaël LARBI MEZIANE
(CANDRIAM)



Calendrier :

Mardi 10 septembre 2019

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

CPF n° 247 492

Module du Bloc de compétences 6
Du PRAM (Diplôme d'expert en
gestion d'actifs)

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1 092 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LE CADRE JURIDIQUE GENERAL DE LA GESTION D'ACTIFS LE MANDAT DE GESTION



Objectifs pédagogiques :

Connaitre le cadre réglementaire de la gestion collective et de la gestion individualisée sous mandat

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son éco-système.



Programme

I- Le mandat de gestion

1. Les textes
2. Les caractéristiques du mandat
3. Les obligations du mandataire

II- Les processus d'agrément des acteurs et produits

1. Les entreprises d'investissement
2. Les établissements de crédit
3. Les services d'investissement
4. Les produits

III- les fonctions réglementées

1. Les cartes professionnelles
2. La certification AMF

IV- Le cadre prudentiel

1. Règles de fonds propres
2. Typologie et gestion des risques

V- La responsabilité civils des PSI

1. Principes généraux
2. Devoir de conseil et d'information

VI- Les types de sanctions

1. Administratives
2. Pécuniaires
3. Pénales
4. Civiles

Formateur :

Jean-Luc MENDIELA
(Mazars)



Calendrier :

Jeudi 12 septembre 2019

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 807 €
Non adhérent : 952 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LA COMPTABILITE DES OPC



Objectifs pédagogiques :

Comprendre:

- L'enregistrement comptable des instruments financiers
- Le calcul de la valeur liquidative
- Les documents comptables annuels

Public :

Tout collaborateur d'une SGP et de son éco-système



Programme

I- La comptabilité OPC

1. Principes, règles et méthodes comptables
2. La comptabilisation et la valorisation des produits financiers
3. L'enregistrement du passif : les souscriptions et rachats
4. Le calcul et le contrôle de la valeur liquidative :

II- Reporting légal et information des porteurs

1. Le rapport annuel
2. La plaquette semestrielle
3. les autres documents d'information aux porteurs

III- Les relations du valorisateur avec les autres acteurs

Formateurs :

Dominique MUTEREL
(BRED)



Calendrier :

Mardi 17 septembre 2019

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

CPF n° 247 492

Module du Bloc de compétences 6
Du PRAM (Diplôme d'expert en
gestion d'actifs)

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1 092 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





BLOCKCHAIN ET CRYPTOACTIFS



Objectifs pédagogiques :

- Comprendre le fonctionnement de la blockchain
- Se familiariser avec les cryptoactifs et la tokenisation
- Obtenir une cartographie du marché et des différentes réglementations
- Identifier les cas d'usage appliqués au monde de l'investissement et de la finance

Public :

Tout collaborateur de sociétés de gestion d'actifs



Programme

Module 1 : Du Bitcoin à la blockchain (3h30)

Comprendre le Bitcoin et la blockchain

- Les origines du Bitcoin: la monnaie, les logiciels libres, et la cryptographie
- Bitcoin: fonctionnement et enjeux
- Au-delà du Bitcoin: usages de la blockchain

Atelier cryptoactifs

- Installer un portefeuille sécurisé
- Réaliser des échanges de cryptoactifs

Module 2 : Ethereum : « l'Ordinateur Mondial » (3h30)

Comprendre Ethereum et ses applications décentralisées

- Introduction à Ethereum : technologie et smart contracts
- Finance décentralisée

Tokenisation de l'économie

- Tokenisation des actifs: cas d'usage
- Nouveaux modèles de levées de fonds: ICOs, STOs

Atelier Ethereum

- Interaction avec des smart contracts

Module 3 : Evolution de l'écosystème Blockchain (3h30)

Le monde des cryptoactifs

- Les différentes catégories de cryptoactifs et les stablecoins
- Les cryptoactifs qui se démarquent

Aperçu de l'industrie

- Les acteurs majeurs de l'écosystème blockchain
- Point sur la régulation

Atelier application décentralisée

- Aragon : vers un nouveau mode d'organisation pour les sociétés

Formateurs :

Manuel Valente :

Directeur – analyse & recherche
Coinhouse

David Fay :

Manager – analyse & recherche
Coinhouse



Calendrier :

Module 1 : mardi 17 septembre
Module 2 : jeudi 19 septembre
Module 3 : jeudi 26 septembre

Horaires :

09h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 770 € TTC
Non adhérent : 889 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES ETF Acteurs et fonctionnement



Objectifs pédagogiques :

- Identifier les processus, métiers et fonctions au travers de l'organisation Front to Back Office
- Définir les principales contreparties et prestataires, leurs rôles et responsabilités
- Comprendre l'évolution de ces organisations en regard des enjeux stratégiques et des contraintes réglementaires

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son éco-système.



Programme

I- L'environnement des SGP

II-. Les différents processus au sein d'une SGP

III-. Les rôles, missions et outils de chacune des 3 fonctions

1. Front-Office : investissement, désinvestissement et passage des ordres, outils d'aide à la décision et de trading
2. Middle Office : assistance à la gestion, tenue de position et de résultats, reportin,, gestion trésorerie-collatéral-prêts de titres, contrôle circuits d'information
3. Back-office : comptabilité et valorisation du portefeuille
4. Les différents progiciels

IV-. Les relations avec les prestataires/fournisseurs

1. La contractualisation
2. L'externalisation

Formateur :

Isaure CHABANNES
(Blackrock)



Calendrier :

Mercredi 18 septembre 2019

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES ACTEURS DE LA GESTION D'ACTIFS

Focus sur les fonctions Front/Middle/Back



Objectifs pédagogiques :

- Identifier les processus, métiers et fonctions au travers de l'organisation Front to Back Office
- Définir les principales contreparties et prestataires, leurs rôles et responsabilités
- Comprendre l'évolution de ces organisations en regard des enjeux stratégiques et des contraintes réglementaires

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son éco-système.



Programme

I- L'environnement des SGP

II-. Les différents processus au sein d'une SGP

III-. Les rôles, missions et outils de chacune des 3 fonctions

1. Front-Office : investissement, désinvestissement et passage des ordres, outils d'aide à la décision et de trading
2. Middle Office : assistance à la gestion, tenue de position et de résultats, reportin,, gestion trésorerie-collatéral-prêts de titres, contrôle circuits d'information
3. Back-office : comptabilité et valorisation du portefeuille
4. Les différents progiciels

IV-. Les relations avec les prestataires/fournisseurs

1. La contractualisation
2. L'externalisation

Formateur :

Cécile LAFON
(Asset Alpha)



Calendrier :

Jeudi 19 septembre 2019

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES DIFFERENTS TYPES D'OPC



Objectifs pédagogiques :

Connaitre tous les produits supports de la gestion collective

Public :

Tout collaborateur d'entreprise d'investissement.



Programme

I- Présentation des différents types d'OPC en fonction de leur organisation

1. les OPCVM rattachés à la directive UCITS
2. Les FIA rattachés à la directive AIFM
3. Les formes juridiques, fiscales, commerciales et économiques

II- Présentation des différents types d'OPC en fonction de leurs objectifs de gestion

1. Gestion active/passive
2. Gestion classique par grandes familles d'instruments financiers
3. Gestion spécifiques : hedge funds, ISR, Private equity, Epargne salariale

III- Présentation des différents types d'OPC en fonction de leur classification AMF

IV- Autres OPC

1. Les organismes de titrisation
2. Les SCPI
3. Les sociétés d'épargne forestière
4. Les OPC I
5. Les sociétés d'investissement à capital fixe (SICAF)

Formateurs :

Lise-Hélène ETIENNE BRUNON
(Amplegest)



Calendrier :

Jeudi 19 septembre 2019

Horaires :

14h00-17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 435 €
Non adhérent : 500 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





BLOCKCHAIN ET CRYPTOACTIFS



Objectifs pédagogiques :

- Comprendre le fonctionnement de la blockchain
- Se familiariser avec les cryptoactifs et la tokenisation
- Obtenir une cartographie du marché et des différentes réglementations
- Identifier les cas d'usage appliqués au monde de l'investissement et de la finance

Public :

Tout collaborateur de sociétés de gestion d'actifs



Programme

Module 1 : Du Bitcoin à la blockchain (3h30)

Comprendre le Bitcoin et la blockchain

- Les origines du Bitcoin: la monnaie, les logiciels libres, et la cryptographie
- Bitcoin: fonctionnement et enjeux
- Au-delà du Bitcoin: usages de la blockchain

Atelier cryptoactifs

- Installer un portefeuille sécurisé
- Réaliser des échanges de cryptoactifs

Module 2 : Ethereum : « l'Ordinateur Mondial » (3h30)

Comprendre Ethereum et ses applications décentralisées

- Introduction à Ethereum : technologie et smart contracts
- Finance décentralisée

Tokenisation de l'économie

- Tokenisation des actifs: cas d'usage
- Nouveaux modèles de levées de fonds: ICOs, STOs

Atelier Ethereum

- Interaction avec des smart contracts

Module 3 : Evolution de l'écosystème Blockchain (3h30)

Le monde des cryptoactifs

- Les différentes catégories de cryptoactifs et les stablecoins
- Les cryptoactifs qui se démarquent

Aperçu de l'industrie

- Les acteurs majeurs de l'écosystème blockchain
- Point sur la régulation

Atelier application décentralisée

- Aragon : vers un nouveau mode d'organisation pour les sociétés

Formateurs :

Manuel Valente :

Directeur – analyse & recherche
Coinhouse

David Fay :

Manager – analyse & recherche
Coinhouse



Calendrier :

Module 1 : mardi 17 septembre

Module 2 : jeudi 19 septembre

Module 3 : jeudi 26 septembre

Horaires :

09h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 770 € TTC
Non adhérent : 889 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LE DEPOSITAIRE D'OPC



Objectifs pédagogiques :

Connaitre les missions et responsabilités du dépositaire d'OPC

Public :

Tout collaborateur de la fonction dépositaire d'OPC



Programme

I- Le contexte réglementaire français et européen

II- Le statut du dépositaire

1. Siège social
2. Les responsabilités

III- Les missions du dépositaire

1. Le contrôle de la conformité des opérations portant sur le passif des OPC
2. Le contrôle du respect des règles d'investissement
3. Le contrôle de la conformité du calcul de la valeur liquidative
4. Le contrôle de la régularité des décisions de l'OPC ou de la société de gestion via l'exécution des instructions des OPC
5. Vérification du bon dénouement des instructions des OPC
6. Vérification de l'affectation des produits des OPC

Formateurs :
Dominique MUTEREL
(BRED)



Calendrier :
Mardi 24 septembre 2019

Horaires :
9h00 – 12h30

Lieu :
AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

CPF n° 247 492

Module du Bloc de compétences 6
Du PRAM (Diplôme d'expert en
gestion d'actifs)

Prix :
Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :
Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES ACTUALITES REGLEMENTAIRES DE LA GESTION D'ACTIFS Loi PACTE, DDA, RGPD, PRIIPS



Objectifs pédagogiques :

Connaître l'essentiel des dernières nouveautés en matière de réglementation des marchés financiers.

Public :

Tout collaborateur d'entreprise d'investissement.



Programme

I- Vers une plus grande protection des particuliers

1. MIFID II et bientôt III
2. PRIIPS
3. RGDP

II- La Loi PACTE

1. Simplification et refonte de l'épargne retraite
2. Une dimension sociale accrue des entreprises
3. Un premier cadre pour les crypto-monnaies

III- Solvabilité II une approche plus économique

1. Un traitement plus favorable des actions
2. Des efforts sur le non coté
3. Les agences de notations en question
4. Les attentes en matière de reporting

IV- Enjeux pour la gestion d'actifs



Formateurs :
Sylvie MALECOT
(Millenium)



Calendrier :
Jeudi 26 septembre 2019

Horaires :
9h00 – 12h30

Lieu :
AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :
Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :
Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37



BLOCKCHAIN ET CRYPTOACTIFS

Objectifs pédagogiques :

- Comprendre le fonctionnement de la blockchain
- Se familiariser avec les cryptoactifs et la tokenisation
- Obtenir une cartographie du marché et des différentes réglementations
- Identifier les cas d'usage appliqués au monde de l'investissement et de la finance

Public :

Tout collaborateur de sociétés de gestion d'actifs

Programme

Module 1 : Du Bitcoin à la blockchain (3h30)

Comprendre le Bitcoin et la blockchain

- Les origines du Bitcoin: la monnaie, les logiciels libres, et la cryptographie
- Bitcoin: fonctionnement et enjeux
- Au-delà du Bitcoin: usages de la blockchain

Atelier cryptoactifs

- Installer un portefeuille sécurisé
- Réaliser des échanges de cryptoactifs

Module 2 : Ethereum : « l'Ordinateur Mondial » (3h30)

Comprendre Ethereum et ses applications décentralisées

- Introduction à Ethereum : technologie et smart contracts
- Finance décentralisée

Tokenisation de l'économie

- Tokenisation des actifs: cas d'usage
- Nouveaux modèles de levées de fonds: ICOs, STOs

Atelier Ethereum

- Interaction avec des smart contracts

Module 3 : Evolution de l'écosystème Blockchain (3h30)

Le monde des cryptoactifs

- Les différentes catégories de cryptoactifs et les stablecoins
- Les cryptoactifs qui se démarquent

Aperçu de l'industrie

- Les acteurs majeurs de l'écosystème blockchain
- Point sur la régulation

Atelier application décentralisée

- Aragon : vers un nouveau mode d'organisation pour les sociétés

Formateurs :

Manuel Valente :

Directeur – analyse & recherche
Coinhouse

David Fay :

Manager – analyse & recherche
Coinhouse



Calendrier :

Module 1 : mardi 17 septembre

Module 2 : jeudi 19 septembre

Module 3 : jeudi 26 septembre

Horaires :

09h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 770 € TTC

Non adhérent : 889 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi

h.souffi@afg.asso.fr

01 44 94 94 37



L'EPARGNE SALARIALE et l'EPARGNE RETRAITE



Objectifs pédagogiques :

- Connaître les différentes formules d'épargne salariale et d'épargne retraite
- Comprendre la gestion et la gouvernance des fonds d'épargne salariale (FCPE)

Public :

Tout collaborateur des équipes liées à l'épargne salariale.



Programme

I- L'environnement réglementaire

Les principaux textes réglementaires

II- Les différentes formules

1. La participation
2. L'intéressement
3. Les plans d'épargne d'entreprise (PEE) et plans d'épargne d'entreprise pour la retraite collectif (PERCO)

III- Les produits d'épargne retraite suite à la Loi PACTE

1. Les différents produits : collectifs et individuels, caractéristiques principales et différences
2. Les encours
3. La tendance en Europe

IV- Les acteurs

1. L'entreprise
2. La société de gestion
3. Les teneurs de comptes : parts et titres
4. Le dépositaire
5. Le commissaire aux comptes

V- Les différentes solutions de placement

1. Le CCB : caractéristiques
2. Le FCPE : les différents types et leur fonctionnement
3. Le conseil de surveillance du FCPE

Formateur :

Arnaud JACOULET
(AFG)



Calendrier :

Jeudi 26 septembre 2019

Horaires :

14h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





REFERENTIELS VALEURS



Objectifs pédagogiques :

Connaitre le rôle et les contraintes des référentiels valeurs

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son éco-système



Programme

I. Définition et positionnement dans la chaîne de valeur

II. Les différents référentiels et leurs enjeux

1. Instruments Financiers
2. Tiers
3. Market Data
4. Portefeuille.Produit

III. Les principes d'un fonctionnement type

IV. Organisation du Data management

1. Les différents modèles existants
2. Les principaux challenges : temps, qualité des données, dépendance aux fournisseurs

Formateurs :
Fabienne GREGOIRE
(BP2S)



Calendrier :
Mardi 1 octobre 2019

Horaires :
9h00 – 12h30

Lieu :
AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

CPF n° 247 492

Module du Bloc de compétences 6
Du PRAM (Diplôme d'expert en
gestion d'actifs)

Prix :
Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :
Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37



PRIVATE EQUITY CONTEXTE ET FONCTIONNEMENT DES FONDS



Objectifs pédagogiques :

Maîtriser au sein d'un OPC de Private Equity:

- L'enregistrement comptable de l'exhaustivité des opérations
- Le calcul et le contrôle des différentes valeurs liquidatives

Public :

Tout collaborateur de sociétés de gestion immobilière



Programme

I- Environnement et contexte réglementaire

1. La réglementation française
2. La réglementation européenne

II- Description et fonctionnement des FCPR, FCPI, FIP et FCPI

1. Les organes des fonds : les SGP, dépositaire, commissaire aux comptes
2. Les différentes catégories de véhicules utilisés pour le capital investissement

III- Fiscalité des porteurs de parts de FCPR, FCPI, FIP et FCPI

1. Incitation fiscale à l'entrée
2. Exonération
3. Autres aspects



Formateur :

Audrey HYVERNAT
(CARDIF)



Calendrier :

Jeudi 3 octobre 2019

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37



LA PIERRE-PAPIER



Objectifs pédagogiques :

Connaitre les différents véhicules existants ; contexte réglementaire et fonctionnement

Public :

Tout collaborateur de sociétés de gestion immobilière



Programme

I- Présentation des différents véhicules

1. Les grandes étapes de la Pierre Papier
2. Comparaison entre les différents fonds immobiliers cotés et non cotés

II- Les Fonds immobiliers non cotés

1. Les textes
2. Les FIA
 - Par nature
 - Par objet
3. Les SGP de FIA immobiliers

III- Les OPCI et OPPCI

1. Les textes
2. Les différentes catégories et formes juridiques
3. Les règles d'investissement
4. Evaluation immobilière et valeur liquidative
5. La gestion de la liquidité
6. Les règles d'informations des porteurs

IV- Les SCPI

1. Les textes
2. les différentes catégories : capital fixe et variable
3. Les actifs éligibles
4. L'organisation d'une SCPI
5. Les règles d'informations des associés

Formateur :

Alix GUERIN
(AFG)



Calendrier :

Jeudi 3 octobre 2019

Horaires :

14h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LE CADRE FISCAL DE LA GESTION D'ACTIFS



Objectifs pédagogiques :

- Connaître les dispositifs fiscaux applicables aux instruments financiers dont les OPC

La pédagogie s'appuie sur :

- De nombreux exercices pratiques

Public :

Tout collaborateur d'une société de gestion ou de son éco-système.



Programme

I- Principes généraux

1. Modes d'imposition
2. Prélèvements sociaux

II- La loi de finances

III- La fiscalité des revenus

1. Les différents revenus
2. Les cas particuliers ; prime de remboursement, valeurs étrangères, etc.

IV- La fiscalité du capital

1. Le régime général ; instruments concerné, détermination de la plus-value
2. Spécificités : taxes et abattements particuliers

V- La fiscalité des non-résidents

1. Définition
2. Process applicable

VI- La fiscalité des OPC

1. Principes : types juridiques, sous-jacents,
2. Calcul du résultat distribuable
3. Process fiscal

Formateur :

Pierre FERNANDEZ
(PWC Cabinet d'avocats)



Calendrier :

Jeudi 10 octobre 2019

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1 092 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





RGPD : SE METTRE EN CONFORMITE



Objectifs pédagogiques :

- Expliquer les principes fondamentaux de la réglementation RGPD.
- Décrire l'organisation et les process à mettre en place pour réaliser le plan de conformité et maintenir de niveau de conformité au cours du temps.

Public :

Tout collaborateur des sociétés de gestion d'actifs

Programme

Matinée

Les fondamentaux de la réglementation relative à la protection des données à caractère personnel (RGPD)

1. Qu'est-ce qu'une donnée à caractère personnel (DCP)?
2. Les conditions de licéité des traitements liés aux DCP
3. Les droits des personnes concernées
4. Les obligations du responsable de traitement (RT)
5. La coresponsabilité RT et sous-traitant
6. Le principe « d'accountability »
7. Exigences organisationnelles
8. Les transferts de données hors UE
9. Les principes de protection « par conception » et « par défaut »
10. Notification des failles de sécurité
11. Sensibilisation : programme type multi-supports

Après-midi

Atelier 1 : Etablir sa feuille de route RGPD

Mesurer sa maturité RGPD
Méthodologie et process
Cartographie des traitements
Mise en place du registre des traitements

Atelier 2 : Pratiques commerciales et RGPD

Gestion du CRM (fichiers clients)
Gestion des actions Marketing, prospections et communication
Revue des sites web et des réseaux sociaux

Formateur :

Emilie Mazzei :
Avocate au Barreau de Paris
Chargée d'enseignement Paris 1
Panthéon Sorbonne



Calendrier :

Mardi 15 octobre 2019

Horaires :

09h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1 092 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LUTTE CONTRE LE BLANCHIMENT ET LE FINANCEMENT DU TERRORISME



Objectifs pédagogiques :

Acquérir et mettre à jour ses connaissances sur la réglementation, les techniques et les méthodes prévention et de détection en matière de LCB-FT.

Public :

L'AMF à travers l'article 315-58 de son règlement général, oblige les sociétés de gestion à informer et former leurs collaborateurs à l'embauche et très régulièrement par la suite sur la réglementation, les techniques et les méthodes prévention et de détection en matière de LCB-FT.



Programme

I- Les différents aspects du blanchiment

1. Le blanchiment dans le monde
2. Définition
3. Techniques
4. Les zones géographiques

II- Le contexte réglementaire

1. Les textes applicables
2. Les acteurs

III- Les règles d'identification

1. La connaissance et relation client (KYC)
2. La notion de bénéficiaire effectif
3. La tierce introduction
4. La mise en oeuvre des règles d'identification

IV - L'approche par les risques

1. Les dispositifs de vigilance
2. L'analyse des risques
3. Les risques pour les SGP
4. La méthodologie de la société

V- Le dispositif interne des établissements

1. L'organisation
2. Les règles d'identification
3. L'examen des opérations
4. La déclaration de soupçon
5. La formalisation et l'archivage

VI- La pratique de la lutte contre le blanchiment

1. L'exécution des opérations
2. Les règles de confidentialité
3. La protection des déclarants
4. Le gel des avoirs
5. Les risques de sanctions



Formateur :

Michel JORNET
(Jornet Finance Consulting)



Calendrier :

Jeudi 17 octobre 2019

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 435 €
Non adhérent : 500 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37



LA REGLEMENTATION ABUS DE MARCHÉ



Objectifs pédagogiques :

- Comprendre les nouveaux enjeux liés à l'évolution du dispositif anti-abus de marché ;
- Maîtriser les impacts opérationnels des nouvelles règles ;
- Anticiper les comportements appropriés et appréhender le degré d'exigence attendu par le régulateur.

La pédagogie s'appuie sur :

- Les législations et réglementations européennes et françaises en matière d'abus de marché ;
- Les dernières sanctions prononcées par la Commission des sanctions de l'Autorité des marchés financiers sur les thématiques des manipulations de marché, les opérations d'initiés et les cas de divulgations illicites d'informations privilégiées ;
- L'expérience approfondie du formateur et les éléments de *benchmark* recueillis au cours de nombreuses missions réalisées pour des gestionnaires d'actifs divers (SGP appartenant à un groupe, sociétés entrepreneuriales, etc.).

Public :

La formation est destinée aux acteurs de la gestion collective/gestion d'actifs et plus spécifiquement aux membres des directions générales, des départements juridiques, conformité et risques ainsi qu'à l'ensemble des opérationnels impactés par cette thématique.



Programme

I- Introduction

1. Premiers échanges entre participants (en quoi vous sentez-vous concernés par la thématique de la formation ?)
2. Rappel du contexte de l'évolution des dispositifs européens et français en matière d'abus de marché
3. Présentation des principaux textes encadrant les dispositifs de prévention des abus de marché en droit positif

II- Volet préventif des abus de marché

1. Acteurs visés par les obligations en matière d'abus de marché
2. Principales typologies d'abus de marché (définitions et point d'attention spécifique sur les évolutions récentes)
3. Pratiques et opérations pouvant bénéficier d'une présomption de légitimité / activités exclues du dispositif de prévention des abus de marché
4. Pratiques de marché prohibées et exemples pratiques
5. Modèle organisationnel préventif à mettre en place par les acteurs concernés et exemples de dispositifs utilisés
6. Dispositif de déclaration à mettre en œuvre en cas de détection d'une opération suspecte et lancement d'alerte

III- Volet répressif des abus de marché

1. Acteurs concernés par les sanctions de l'AMF
2. Typologies de sanctions encourues par les acteurs concernés
3. Stratégies de défense à mettre en œuvre et étude de sanctions récemment prononcées par le régulateur
4. Focus sur l'interdiction du cumul des poursuites administratives et pénales en droit français
5. Composition administrative et abus de marché

IV- Conclusion

1. Questions / échanges avec les participants autour des thèmes abordés



Formateur :
Thibault JEZEQUEL
(MAZARS Société
d'avocats)



Calendrier :
Vendredi 18 octobre 2019

Horaires :
09h00 – 12h30

Lieu :
AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :
Adhérent : 435 €
Non adhérent : 500 €

Contact / Inscription :
Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37



L'ENVIRONNEMENT MACRO-ECONOMIQUE



Objectifs pédagogiques :

- Comprendre le rôle des marchés financiers dans le financement de l'économie réelle
- Lire et utiliser les indicateurs économiques

La pédagogie s'appuie sur :

- De nombreuses illustrations graphiques

Public :

Tout collaborateur d'une société de gestion ou de son éco-système.



Programme

I- Le rôle des marchés financiers

1. Leurs fluctuations et les causes
2. Liquidité et volatilité

II- Les principaux indicateurs économiques

1. L'inflation
2. Les taux d'intérêt
3. La croissance et l'emploi
4. Le PIB

III- Les principales politiques européennes

1. La politique budgétaire et monétaire, le rôle de la BCE : les taux directeurs
2. La politique fiscale

Formateur :

Philippe WAECHTER
(OSTRUM)



Calendrier :

Jeudi 7 novembre 2019

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LE FONCTIONNEMENT ET L'ORGANISATION DES MARCHES



Objectifs pédagogiques :

Comprendre la cotation d'un titre en bourse

Public :

Tout collaborateur d'une SGP et de son éco-système

Programme

I- Les lieux et les modes d'exécution des ordres

1. Marchés réglementés
2. SMN
3. Internalisateurs systématiques
4. OTF
5. OTC

II- La typologie des ordres sur les marchés et le traitement des ordres

1. La validité des ordres en bourse
2. Les différents types d'ordres : classiques et spécifiques
3. La construction d'un carnet d'ordres
4. Les modes de cotation

III- Les participants : teneurs de marché, apporteurs de liquidité, animateurs de marché etc.

IV- Les sources de données de marché : flux boursiers, données financières, statistiques

1. les indices boursiers
2. les diffuseurs de données financières
3. les agences de notation

Formateurs :

Patrice BERGER
(Patrice BERGER Formation)



Calendrier :

Jeudi 7 novembre 2019

Horaires :

14h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37



LA POLITIQUE DE REMUNERATION DES SGP



Objectifs pédagogiques :

- Construire une politique et des modèles de rémunération

Public :

Tout collaborateur des équipes de conformité, contrôle interne et ressources humaines



Programme

I- La rémunération dans la gestion d'actifs

Un enjeu stratégique : exigences réglementaires, attentes des équipes et des clients, stratégies des concurrents,

II- Les exigences réglementaires :

- Principes FSB
- CRD
- UCITS/AIFMD
- Transposition en France: loi Pacte, rapport annuel et reporting au régulateur

III- les 10 points d'attention pour les SGP

- Adoption de la politique de rémunération et ses évolutions
- Bonus collectif défini et prise en compte des risques
- Personnel concerné
- Les rémunérations individuelles
- Les instruments de différés
- Les processus d'acquisition
- Disclosures quantitatives et qualitatives
- Audit annuel
- Stress tests
- Avis de consultants indépendants

IV- Evolutions réglementaires (2021) et stratégiques

- IFD/IFR – révision UCITS/AIFMD
- CRDV
- Stratégies de rémunérations alternatives

Formateur :

Antoine de la GUERONNIÈRE
(BNPPAM)
Aloïs THIANT
(AFG)



Calendrier :

Mardi 12 novembre 2019

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé SOUFFI
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES INSTRUMENTS FINANCIERS AU COMPTANT LES PRODUITS DE TAUX



Objectifs pédagogiques :

- Maîtriser les caractéristiques des produits de taux
- Comprendre les risques associés

La pédagogie s'appuie sur :

- Des exercices pratiques de calcul de coupon et d'indicateurs de risques

Public :

Tout collaborateur d'une société de gestion ou de son éco-système.



Programme

I- Les produits de taux courts

1. Le marché interbancaire: Les intervenants, les opérations réalisées, le calcul des intérêts
2. La politique monétaire du SEBC : les opérations d'Open-Market, le REFI, les facilités permanentes, les réserves obligatoires, les garanties
3. Les indices : EONIA, EURIBOR
4. Les opérations de REPO : principe et mécanismes
5. Le marché des TCN (titres de créances négociables): les différents types, les caractéristiques principales : durée, émetteurs, intérêts, négociation

II- Les produits de taux longs

1. Les différents titres : obligations, BMTN, EMTN
2. Les caractéristiques : la signature, le nominal, le taux facial, l'amortissement
3. Le fonctionnement du marché obligataire:
 - Le marché primaire : adjudication, syndication, assimilation
 - Le marché secondaire : cotation au pied du coupon, coupon couru, dates de valeurs
4. Les titres à taux fixe: les méthodes d'intérêt composé et le taux actuariel,
5. Les titres à taux variable: les caractéristiques, taux révisable ou variable, taux de cristallisation et marge actuarielle
6. Les obligations particulières: optionnelles (convertibles, OCEANES, ORANES, OBSAR), indexes (OATi), ZERO-coupon, démembrées, foncières, titres subordonnés

III- Travaux dirigés : les instruments de mesure du risque de taux

1. Le taux actuariel
2. La sensibilité : mode de calcul, moyenne
3. La duration : mode de calcul, liaison avec la sensibilité, immunisation d'un portefeuille

Formateur :

Marie Edmée de MONTS de SAVASSE
(Le Conservateur)



Calendrier :

- 1) Jeudi 14 novembre 2019
- 2) Jeudi 21 novembre 2019

Horaires :

- 1) 9h00 – 17h30
- 2) 9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 1 428 €
Non adhérent : 1 644 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES INSTRUMENTS FINANCIERS AU COMPTANT LE MARCHE DES CHANGES – LES ACTIONS



Objectifs pédagogiques :

- Maîtriser les caractéristiques du marché des changes et des actions
- Comprendre les risques associés

La pédagogie s'appuie sur :

- Des exercices pratiques de calcul de taux spot et à terme, passage d'ordres

Public :

Tout collaborateur d'une société de gestion ou de son éco-système.



Programme

I- Le change

1. le change au comptant : le SPOT
 - organisation du marché
 - les participants
 - la cotation : la fourchette BID/ASK
 - les cours croisés,
2. Le change à terme :
 - la détermination du cours
 - la parité des taux d'intérêts
 - le report/déport

II- Les actions

1. Les différents types et formes juridiques : au porteur et au nominatif
2. Les droits des actionnaires : le dividende, le droit de vote, le droit sur l'actif social
3. Les indicateurs de suivi des risques : PER, benchmarks, analyse financière

Formateur :

Patrice BERGER
(Patrice Berger Formation)



Calendrier :

- 1) Jeudi 21 novembre 2019
- 2) Jeudi 28 novembre 2019

Horaires :

- 1) 14h00 – 17h30
- 2) 9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 807 €
Non adhérent : 952 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





PANORAMA REGLEMENTAIRE DE LA GESTION D'ACTIFS



Objectifs pédagogiques :

Connaître l'essentiel des dernières nouveautés en matière de réglementation des marchés financiers.

Public :

Tout collaborateur d'entreprise d'investissement.



Programme

I- Présentation rapide du cadre réglementaire

Organismes internationaux : OICV, FSB, etc

Régulation européenne : ESMA, parlement européen, commission européenne, processus Lamfalussy

II- UCITS V

Rôle et responsabilités du dépositaire

Dispositions relatives aux rémunérations des gestionnaires d'OPCVM

Approche commune, au niveau européen, en matière d'infractions et de sanctions

III- AIFM

Agrément des AIFM

Reporting aux régulateurs et aux investisseurs

IV- MIFID 2 / MIFIR

Protection des investisseurs

Organisation des marchés

V- PRIIPS

Généralisation d'un document d'informations clés pour l'investisseur à une large gamme de produits d'investissement

VI- EMIR

Organisation du marché des dérivés « OTC »

Dispositions visant à réduire les risques (risque de contrepartie et risque opérationnel)

VII- RGPD/DDA/ISR: principaux impacts sur les SGP

VIII- FATCA/SFTR : principaux impacts sur les SGP

Formateurs :

Alain ROCARD
(indépendant)



Calendrier :

Vendredi 22 novembre 2019

Horaires :

09h00-12h30

Lieu :

AFG Formation

41, rue de la Bienfaisance

75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €

Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi

h.souffi@afg.asso.fr

01 44 94 94 37





L'ACTUALITE LEGISLATIVE ET REGLEMENTAIRE DE LA GESTION D'ACTIFS



Objectifs pédagogiques :

Etablir une vue de l'actualité législative et réglementaire
Appréhender ses impacts potentiels sur l'activité d'une société de gestion

Public :

Tout collaborateur d'entreprise d'investissement.



Programme

Pour chaque point seront rappelés les principes directeurs, leur mise en œuvre et les impacts dans les SGP

I- Fonds monétaires

Cadre des Fonds monétaires européens
Cas des fonds « CNAV »

II – Crypto-monnaies : découverte et état des lieux

III – Brexit : impacts à prévoir

IV – PRIIPS : période transitoire

V – Approche AMF des fonds pseudo-actifs

VI – Les contrats de liquidité sur actions

VII – Les indices ESG

VIII – Benchmarks

IX – LCB-FT horizon 2020

X – Réglementation et digital :

ICO
Les problèmes de gouvernance des données
Fournisseurs de services « cloud »
Blockchain
Gestion des prospectus et clients : plates-formes pour KYC, process de suivi et validation, signature électronique

Formateur :

Alain ROCARD
(indépendant)



Calendrier

Vendredi 22 novembre 2019

Horaires :

14h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





Objectifs pédagogiques :

Connaître les OST des émetteurs d'actions

Public :

Tout collaborateur d'une SGP et de son éco-système



Programme

I- Les introductions en bourse

1. Les motifs
2. L'organisation opérationnelle interne
3. Les acteurs externes
 - Le régulateur : l'AMF
 - L'entreprise de marché : Euronext, organisation de la cote et obligations pour l'émetteur
4. Les différentes procédures d'introduction en bourse : modalités du marché primaire, documents à fournir
5. Les autres alternatives

II- Les Offres Publiques

1. La réglementation : les documents à fournir
2. Les différents types
3. Les documents à fournir

III- Statistiques du marché des fusions/acquisitions

Formateur :
Philippe COAT
(Victorial et associés)



Calendrier :
Jeudi 28 novembre 2019

Horaires :
14h00 – 17h30

Lieu :
AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :
Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :
Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES PRODUITS DERIVES



Objectifs pédagogiques :

Connaitre les différents contrats dérivés et les types de risques couverts

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son éco-système



Programme

I- Les fondamentaux

1. Les différents marchés : organisé, de gré à gré
2. Les différents contrats Le contrat à terme ferme/optionnel, la relation comptant-terme

II- Contrats à terme ferme traités sur les marchés organisés : les futures

1. Fonctionnement : la négociation, la compensation
2. Caractéristiques générales : la cotation, le deposit, l'appel de marge, la variation maximale, la position de place
3. Les différents contrats, leurs caractéristiques et utilisations : CAC 40, EURIBOR 3 MOIS

III- Contrats à terme ferme traités de gré à gré

1. Rôles et missions : Le Forward-Forward : marché et utilisations
2. Le F.R.A. : fonctionnement, exemples
3. Les SWAPS : définition, les différents types : cambiste, taux, devises, indices, fonctionnement : jambe prêteuse et emprunteuse, le marché secondaire, la valorisation, les utilisations

IV- Les instruments optionnels

1. Les différents marchés d'options : organisés et OTC
2. Les caractéristiques générales : contrats CALL et PUT, les stratégies de base, la valeur intrinsèque et temps, l'exercice du contrat
3. Les déterminants du prix : les paramètres, exemples
4. Les options particulières : cap, floor et collar, SWAP, taux et actions

IV- Travaux dirigés

Les différentes stratégies en gestion d'actifs

Formateurs :

Patrice BERGER
(Patrice BERGER Formation)



Calendrier :

- 1) Jeudi 5 décembre 2019
- 2) Jeudi 12 décembre 2019

Horaires :

- 1) 9h00 – 17h30
- 2) 9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 1 428 €
Non adhérent : 1 644 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37





LES PRODUITS SUBSTITUABLES AUX INSTRUMENTS FINANCIERS



Objectifs pédagogiques :

Connaitre les caractéristiques des produits de placement dits substituables

Public :

Tout collaborateur d'une SGP et de son éco-système



Programme

I- Définition

1. Comparatif commercial et fiscal
2. Concurrence

II- Les différents types de produits substituables

1. Les produits structurés : définition MIF, construction
2. L'assurance-vie : caractéristiques des différents contrats existants

Formateurs :

Sylvie MALECOT
(Millenium)



Calendrier :

Jeudi 12 décembre 2019

Horaires :

14h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 684 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi
h.souffi@afg.asso.fr
01 44 94 94 37



AFG Formation filiale de l'Association Française de la Gestion financière (AFG), a été créé en 2001 afin de concevoir et mettre en place des actions de formation propres à la gestion d'actifs.

Ses interventions vont de la formation initiale, en coopération avec des universités, à la formation continue avec :

- Un Coursus complet sur l'Asset Management, le **PRAM**
- Des dispositifs innovants d'e-training pour préparer et réussir :
 - l'examen de **certification AMF** dont AFG Formation et co-certificateur avec le CFPB
 - les certificats **LCB-FT**, Abus de marché et MIF II/ESMA
- Des **Séminaires** spécialisés et des parcours métiers sur les différentes techniques de la gestion d'actifs

L'Association Française de la Gestion Financière (AFG), représente et défend les intérêts des professionnels de la gestion de portefeuille pour compte de tiers. Créée en 1961, elle réunit tous les acteurs du métier de la gestion d'actifs, individualisée sous mandat ou collective via les Organismes de Placement Collectif (OPC). Ses adhérents sont les sociétés de gestion de portefeuille, entrepreneuriales ou filiales de groupes bancaires ou d'assurance, français et étrangers. L'AFG accueille aussi des « membres correspondants » représentatifs de l'écosystème de la gestion : avocats, cabinets de conseil, SSII, fournisseurs de données, succursales, dépositaires.

Source de plus de 85 000 emplois dont 26 000 propres aux sociétés de gestion, elle joue un rôle essentiel dans le financement de l'économie.

AFG Formation - 41, rue de la Bienfaisance 75008 Paris - Tél 01 44 94 94 00 - www.afgformation.fr

S.A.S.U au capital de 50.000 euros Siège social : 41, rue de la Bienfaisance - 75008 Paris
Téléphone 01 44 94 94 00 - Télécopie 01 42 65 16 31
N° Siret : 434 563 235 00028 Code NAF n° 804 C -

N° TVA intracommunautaire : FR50 434 563 235
N° déclaration d'existence : 11753473375 le 21/02/2001