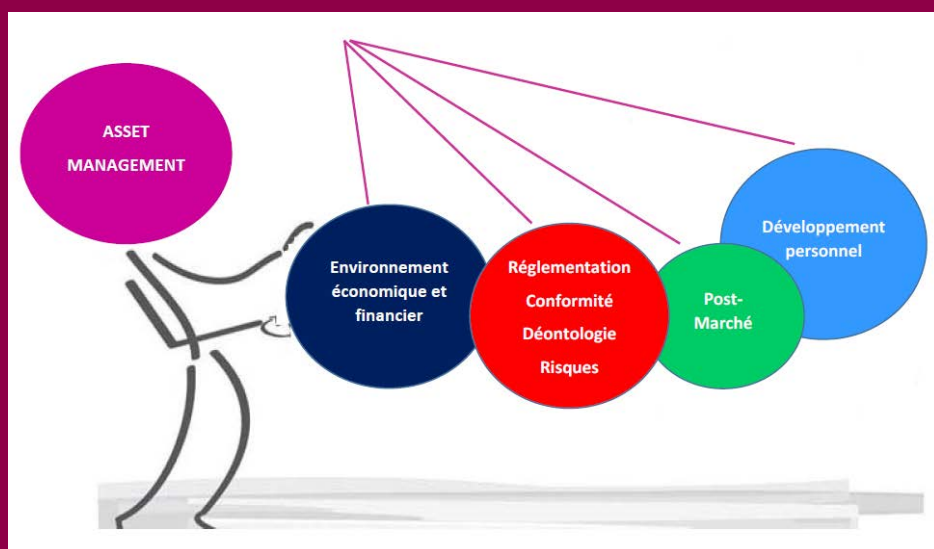


SEMINAIRES
2ème SEMESTRE
2020



FLASH FORMATION

2
è
m
e

S
E
M
E
S
T
R
E

2
0
2
0

Le post-marché	03-sept-20	9h00 - 17h30
Le Middle Office au sein d'une société de gestion	10-sept-20	09h00 - 17h30
La politique de rémunération des SGP	15-sept-20	09h00 - 12h30
La valeur liquidative d'un OPC	17-sept-20	09h00 - 17h30
Reporting légal et Information des porteurs	24-sept-20	09h00 - 12h30
Les cryptomonnaies	29-sept-20	09h00 - 17h30
Les référentiels	01-oct-20	09h00 - 11h00
Dépositaire d'OPC: Rôle et missions		11h00 - 12h30
Le cadre juridique général des produits et des services d'investissement	08-oct-20	09h00-12h30
SGP et mandat de gestion		14h00 - 17h30
Les fonctions front, middle et back office dans les SGP	15-oct-20	09h00 - 12h30
Les différents types d'OPC : OPCVM et FIA ...	15-oct-20	14h00-17h30
L'actualité réglementaire : DDA, RGPD, PRIIP'S	05-nov-20	09h00 - 12h30
L'épargne Salariale	05-nov-20	14h00-17h30
Le capital investissement via les différentes catégories de fonds	12-nov-20	09h00 - 12h30
La pierre papier - OPCI, SCPI, FIA Immobiliers	12-nov-20	14h00-17h30
La fiscalité des instruments financiers	19-nov-20	9h00 - 17h30
Concepts et stratégies de l'univers ISR-ESG	24-nov-20	9h00 - 17h30
L'environnement macro-économique	26-nov-20	09h00 - 12h30
Le fonctionnement et l'organisation des marchés	26-nov-20	14h00 - 17h30
Les produits de taux et leurs caractéristiques financières: titres de créances négociables et obligations, titres hybrides ...	3-déc.-20	09h00-12h30
	10-déc.-20	9h00 - 12h30
Les actions: caractéristiques et négociation	10-déc.-20	14h00 - 17h30
Le marché des changes	17-déc.-20	09h00 - 12h30
Les émissions et les opérations sur titres	17-déc-20	14h00 - 17h30

Pour tout renseignement complémentaire, vous pouvez contacter:

Hervé Souffi au 01 44 94 94 37 ou par mail à h.souffi@afg.asso.fr
Véronique Morsaline au 01 44 94 96 65 ou par mail à v.morsaline@afg.asso.fr

Nos formations se déroulent
soit dans les locaux d'AFG Formation au 41, rue de la Bienfaisance 75008 PARIS
Soit en distanciel via une plateforme digitale



LE POST MARCHE



Objectifs pédagogiques :

Comprendre le fonctionnement du post-marché
Connaître le rôle et les fonctions et opérations de chaque acteur

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son écosystème



Programme

I- Introduction ...

1. Présentation du métier titres
2. Les infrastructures: compensation, conservation, dépositaire central, banque centrale
3. La chaîne du titre : les différentes activités

II- De la négociation au dénouement ...Qu'est-ce que le Post-marché ?

1. Le circuit de l'ordre de Bourse : de la négociation au R/L
2. Les intervenants : Rôles et missions
3. Les systèmes de règlement/livraison
4. Les architectures électroniques et systèmes d'information

III- Le post-marché et la gestion d'actifs

1. L'organisation de la distribution des OPC : les modèles actuels
2. L'Asset Servicing

Formateurs :

Bertrand RIMBAULT
(BPCE)



Calendrier :

Jeudi 3 septembre 2020

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG
41, rue de la Bienfaisance
75008 Paris

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1 095 €

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

Illustration du cycle de traitement d'un ordre pour un instrument admis au marché réglementé et organisé (Euronext)

Exercice de rapprochement contradictoire « matière » et « espèces »

Formateurs :

Ismail LARBI MEZIANE
(Candriam)



Calendrier :

Jeudi 10 septembre 2020

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG
41 rue de la Bienfaisance
75008 Paris

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1 095 €

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 – revision UCITS/AIFMD
- CRD V
- Stratégies de rémunérations alternatives

Formateurs:

Antoine de la GUERONNIÈRE
(BNPPAM)



Calendrier :

Mardi 15 septembre 2020

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu : AFG

41 rue de la Bienfaisance
75008 Paris

OU

Classe virtuelle

Plateforme ZOOM ou Lifesize

Prix :

Adhérent : 578 €

Non adhérent : 664 €

Contact / Inscription :

Hervé SOUFFI

h.souffi@afg.asso.fr

01 44 94 94 37





LA VALEUR LIQUIDATIVE D'UN 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, les méthodes de swing pricing
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 :

- 1) Jeudi 17 septembre 2020
- 2) Jeudi 24 septembre 2020

Horaires :

- 1) 9h00 – 17h30
- 2) 09h00 – 12h30

Lieu :

AFG
41 rue de la Bienfaisance
75008 Paris

Prix :

Adhérent : 1 428 €
Non adhérent : 1 642 €

Contact / Inscription :

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



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

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: fonctionnement et enjeux

Ateliers cryptoactifs

- Installer un portefeuille sécurisé
- Réaliser des échanges de cryptoactifs

Module 2 : Ethereum : « l'Ordinateur Mondial »

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

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 décentralisé

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

Formateurs :

Serge BALATRE
Le lièvre et la Tortue formation



Calendrier :

Mardi 29 septembre 2020

Horaires :

09h00 – 17h30

Lieu :

AFG
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1095 €

Contact / Inscription :

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





LES REFERENTIELS VALEURS LE DEPOSITAIRE D'OPC



Objectifs pédagogiques :

Connaitre le rôle et les contraintes des référentiels valeurs
Connaitre les missions et responsabilités du dépositaire d'OPC

Public :

Tout collaborateur de SGP et de son éco-système



Programme

I. Les référentiels valeurs

1. Définition et positionnement dans la chaine de valeur

2. Les différents référentiels et leurs enjeux

- Instruments Financiers
- Tiers
- Market Data
- Portefeuille.Produit

3. Principes de fonctionnement-type

4. Organisation du Data management

- Les différents modèles existants
- Les principaux challenges : temps, qualité des données, dépendance aux fournisseurs

II- Le dépositaire d'OPC

1. Le statut du dépositaire

- Contraintes règlementaires
- Rôles et missions

2. Les fonctions de contrôle du dépositaire

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

Formateurs :

Dominique MUTEREL
(BRED)



Calendrier :

Jeudi 1er octobre 2020

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG
41 rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

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 civile 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

Formateurs :

Jean-Luc MENDIELA
(Mazars)



Calendrier :

Jeudi 08 octobre 2020

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1095 €

Contact / Inscription :

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





LES ACTEURS AU SEIN D'UNE S.G.P.
Focus sur les fonctions Front/Middle/Back



Objectifs pédagogiques :

- Identifier les processus, métiers et fonctions d'une SGP 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

Formateurs :

Cécile LAFON
(Talan consulting)



Calendrier :

Jeudi 15 octobre 2020

Horaires :

09h00 – 12h30

Lieu :

AFG
41 rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

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 15 octobre 2020

Horaires :

14h00-17h30

Lieu :

AFG
41 rue de la Bienfaisance
75008 Paris

Prix :

Adhérent : 435 €
Non adhérent : 578 €

Contact / Inscription :

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



**LES ACTUALITES REGLEMENTAIRES
DE LA GESTION D'ACTIFS
Loi PACTE, PRIIPS, Label ISR**



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

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 L'univers ISR / ESG

1. La nécessité d'une réflexion conjointe RSE, ESG, ISR...

1. Le concept de base du Développement Durable
2. L'émergence lente de la politique RSE des entreprises
3. Le concept d'engagement sociétal des entreprises proposé par la Loi PACTE

2. Une dimension récente : la transition énergétique et écologique

1. Enjeux du réchauffement climatique révélés à la COP 21
2. Des investisseurs institutionnels mobilisés à l'échelle mondiale
3. De E comme Environnement à C comme Climat
4. Un souci d'intégration financière, mais également comptable
5. En France, un déploiement accéléré par le reporting Article 173
6. Vers une « décarbonation » progressive des portefeuilles

I.V- 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

V- Enjeux pour la gestion d'actifs



L'EPARGNE SALARIALE

Formateurs :
Sylvie MALECOT
(Millenium)



Calendrier :
Jeudi 05 novembre 2020

Horaires :
9h00 – 12h30

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

Prix :
Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

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





Objectifs pédagogiques :

- Connaître les différentes formules d'épargne salariale
- Comprendre la gestion des FCPE

Public :

Tout collaborateur des équipes liées à l'épargne salariale.



Programme

I- L'environnement réglementaire

Les principaux textes règlementaires ; la loi PACTE

II- Les différentes formules

1. La participation :
2. L'intéressement
3. Les autres formules : PEE, PERCO

III- Les produits d'épargne retraite

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
6. Le conseil de surveillance du FCPE

V- Les différentes formules de gestion

1. Le CCB : caractéristiques
2. Le FCPE : les différents types et leur fonctionnement
3. Les critères administratifs : multi-entreprises, dédiés, SICAV AS, relais, nourriciers, solidaires, ISR
4. La classification AMF : les valeurs d'entreprises, cotées ou non
5. Les types spécifiques de gestion : l'actionnariat salarié, l'effet de levier, la VL garantie ou corrélée, les titres de créances privées

VI- Les règles de fonctionnement d'un FCPE

1. Les ratios AMF spécifiques : la liquidité accessoire, les valeurs d'entreprises,

Formateurs :

Jean-Marc FOURNIER
(Groupama ES)



Calendrier :

Jeudi 5 novembre 2020

Horaires : 14h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 Paris

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

Contact / Inscription :

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



PRIVATE EQUITY



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 IR
3. Autres aspects



LA PIERRE-PAPIER

Formateurs :

Nisrine SAYAH
(A plus finance)



Calendrier :

Jeudi 12 novembre 2020

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

Contact / Inscription :

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





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 : SCI, OPCI, SCPI, SIIC

1. Rappel de la réglementation : les textes fondateurs, les particularités organisationnelles, comptables et fiscales des différents véhicules
2. Les grandes étapes de la Pierre Papier
3. Comparaison entre les différents fonds immobiliers

II- Les Fonds immobiliers non cotés

1. Les FIA
 - o Par nature
 - o Par objet
2. Le COMOFI
3. Les SGP de FIA

III- Les OPCI

1. Les différentes catégories et formes juridiques
2. Les règles d'investissement
 - o Règles de dispersion des risques
 - o La poche immobilière
3. L'endettement
4. Evaluation immobilière et valeur liquidative
5. La gestion de la liquidité
6. Les règles d'informations des porteurs

IV- Les SCPI

1. La réglementation
2. Les actifs éligibles
3. les différentes catégories
4. L'organisation d'une SCPI
5. Les règles d'informations des associés

Formateurs :
Odile COULAUD
(Mazars)



Calendrier :
Jeudi 12 novembre 2020

Horaires :
14h00 – 17h30

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

Prix :
Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

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





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 concernés, 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

Formateurs :

Jessica CASTRO-LOUDNI
(PWC Cabinet d'avocats)



Calendrier :

Jeudi 19 novembre 2020

Horaires :

9h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1 095 €

Contact / Inscription :

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



Objectifs pédagogiques :

- Appréhender l'univers ISR - ESG

Public :

Tout collaborateur de la gestion d'actifs et de son éco-système



Programme

Eléments de Définition

I- Le prisme des approches ISR successives

1. Au départ, des fonds éthiques
2. Une première vision par l'exclusion
3. La construction d'une démarche « best-in-class »
4. Les fonds Objectifs de Développement Durable
5. L'impact investing ; concept émergent

II- Genèse du concept de l'extra-financier

1. Une politique de l'offre et le développement de notation extra-financières
2. Les agences de notation

III- Déploiement de l'ISR, pour mieux préparer l'ESG

1. Eléments de classification des stratégies
2. L'ISR en chiffres

3. Vers un dimensionnement plus structurel

IV- La nécessité d'une réflexion conjointe RSE, ESG, ISR...

1. Le concept de base du Développement Durable
2. L'émergence lente de la politique RSE des entreprises
3. Le concept d'engagement sociétal des entreprises proposé par la Loi PACTE

V- Une dimension récente : la transition énergétique et écologique

1. Enjeux du réchauffement climatique révélés à la COP 21
2. Des investisseurs institutionnels mobilisés à l'échelle mondiale
3. De E comme Environnement à C comme Climat
4. Un souci d'intégration financière, mais également comptable
5. En France, un déploiement accéléré par le reporting Article 173
6. Vers une « décarbonation » progressive des portefeuilles

Formateurs :

Sylvie MALECOT
Millenium



Calendrier :

Jeudi 09 juin 2020

Horaires :

09h00 – 17h30

Lieu :

AFG
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 952 €
Non adhérent : 1095 €

Contact / Inscription :

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



L'ENVIRONNEMENT MACRO-ECONOMIQUE



Formateurs :

Philippe WAECHTER



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

(OSTRUM))



Calendrier :

Jeudi 26 novembre 2020

Horaires :

9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

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 26 novembre 2020

Horaires :

14h00 – 17h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

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:
 - o Le marché primaire : adjudication, syndication, assimilation
 - o 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

Formateurs :

Marie Edmée de MONTS
de SAVASSE
(Le Conservateur)



Calendrier : 2 jours

Jeudi 3 décembre 2020

Jeudi 10 décembre 2020

Horaires :

1) 9h00 – 17h30

2) 9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 1 428 €

Non adhérent : 1 642 €

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

Formateurs :

Patrice BERGER
(Patrice Berger Formation)



Calendrier : 1 jour

Jeudi 10 décembre 2020

Jeudi 17 décembre 2020

Horaires :

1) 14h00 – 17h30

2) 9h00 – 12h30

Lieu :

AFG Formation
41, rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Prix :

Adhérent : 952 €

Non adhérent : 1 095 €

Contact / Inscription :

Hervé Souffi

h.souffi@afg.asso.fr

01 44 94 94 37



LES EMISSIONS ET LES OPERATIONS SUR TITRES



Objectifs pédagogiques :

Connaître les OST des émetteurs d'actions

Public :

Tout collaborateur de direction financière d'une SGP



Programme

I Les introductions en bourse

1. Les motifs
2. L'organisation opérationnelle interne
3. Les acteurs externes
 - o Le régulateur : l'AMF
 - o 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

Formateurs :
Philippe COAT
(Victorial et associés)



Calendrier :
Jeudi 17 décembre 2020

Horaires :
14h00 – 17h30

Lieu :
AFG
41 rue de la Bienfaisance
75008 Paris

Prix :
Adhérent : 578 €
Non adhérent : 664 €

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