

## Module 2: Fonds Classiques

Charge horaire

55

Cours

2008 / 2009

### Objectif du cours

- Connaître les caractéristiques des fonds contenant des instruments financiers classiques.
- Mise en pratique de la théorie par des exercices de calcul de VNI classiques.
- Mise en pratique du calcul de VNI sur le logiciel comptable *MultiFonds* (MFFA)

### Contenu

- Introduction générale au Module 2 (30')
  - o Contenu
  - o Objectifs
  - o Méthodologie
- Fonds Actions (4h30)
  - o Fiche signalétique
  - o Stratégie d'investissement
  - o Définition et caractéristiques d'une action
  - o Portefeuille d'actions : comptabilisation d'actions / non réalisé / réalisé / dividendes
  - o O.S.T. : définition, OST obligatoires, OST volontaires, comptabilisation et impacts des OST
  - o Dérivés d'actions : notions (lien Module 3)
  - o Volatilité des fonds actions
- Fonds Obligations (4h)
  - o Fiche signalétique
  - o Stratégie
  - o Définition et caractéristiques d'une obligation
  - o Types d'obligations
  - o Portefeuille d'obligations : comptabilisation d'obligations / non réalisé / réalisé / provision d'intérêts / coupon
  - o Dérivés d'obligations : notions (lien Module 3)
  - o Volatilité des fonds obligations
- Fonds Monétaires (2h)
  - o Fiche signalétique
  - o Stratégie
  - o Définition et caractéristiques des investissements monétaires
  - o Types d'investissement monétaires
  - o Portefeuille monétaire : comptabilisation non réalisé / réalisé / provision d'intérêts
  - o Volatilité fonds monétaires + comparatif avec les fonds actions et obligations
- Autres types de fonds classiques (1h)
  - o Fonds mixtes
  - o Fonds indiciels
  - o Fonds de fonds : notions (lien Module 3)

- Valorisation des fonds classiques (3h)

### Méthodes pédagogiques

Présentation magistrale (40 %) renforcée par des exercices pratiques (60 %)

Presentiel HEPB	19
Presentiel BP2S	28
Autonomie	8

### Supports pédagogiques

Documents	Utilisation	Sauvegarde Claroline
MS Powerpoint (pour présentation)	Oui	Oui
MS Excel (pour exercices)	Oui	Non
Système BP2S	<i>MultiFonds</i> FA	N/A
Systèmes BP2S	<i>MultiFonds</i> FA Bloomberg	N/A

### Méthode d'évaluation

Epreuve écrite (4H) en fin de module contenant :

- ↪ QCM
- ↪ Exercices pratiques sur les différentes opérations
- ↪ Exercices pratiques sur *MultiFonds* FA

<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introduction au Pricing</li> <li>○ Valorisation des fonds actions / obligations / monétaires</li> <li>○ Indices</li> <li>○ Taux de change</li> <li>○ Sources : Bloomberg (cf partie pratique 1H)</li>   <li>- Change (3h) <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introduction au change</li> <li>○ Définition et caractéristiques Spot</li> <li>○ Utilisation des Spot dans un fonds : comptabilisation / non réalisé / réalisé</li> <li>○ Définition et caractéristiques Forward</li> <li>○ Hedging et spéculation</li> <li>○ Utilisation des Forward dans un fonds : comptabilisation / non réalisé / réalisé</li> </ul> </li>   <li>- Calcul de VNI (1H + 8H) <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Rappel méthode de calcul NAV (lien Module 1)</li> <li>○ Rappel des flux entre les différents intervenants pour le calcul de la NAV (lien Module 1)</li> <li>○ Rappel réconciliations Parts / Cash / Titres</li> <li>○ Exercices sur les différents points vus dans le Module 2</li> <li>○ Exercice complet de calcul d'une VNI</li> </ul> </li>   <li>- Calcul de VNI sur MultiFonds FA (24h) <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Introduction à MFFA</li> <li>○ Navigation dans le système comptable</li> <li>○ Recherche d'informations</li> <li>○ Comptabilisation d'opérations</li> <li>○ Analyse et compréhension des rapports</li> </ul> </li>   <li>- Examen (4h) <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Partie théorique + exercices</li> <li>○ Partie pratique sur MultiFonds FA</li> </ul> </li> </ul>	
--	--