

Module 4: Agent de Transfert (ou Transfer Agent) et Supermarché de fonds

Charge horaire

21H

Cours

2008 / 2009

Objectif du cours

- Présentation générale d'un acteur clé de la gestion des souscriptions et remboursements de parts de fonds.
- Les différents services « Transfer Agent » : l'offre produit d'un Transfer Agent
- La différence entre Transfer Agent et Supermarché de fonds
- Le profil des « Agents de transfert »

Contenu

- Introduction : (2H30)
 - o Vous décidez de souscrire dans un fonds : quel est le flux d'opérations induites ?
 - o Les services concernés
- L'environnement réglementaire (1H30)
 - o La loi
 - o L'impact pour le TA (Transfer Agent) : KYC, AML, Market timing, ...
- Les grands types d'opérations et de flux (2H)
 - o Souscriptions, Remboursements
 - o Switches, transferts, saving plan, redemption plan
 - o Les forex
- La distribution et les grands acteurs (2H)
 - o L'actionnaire
 - o Le distributeur,
 - o Le fund manager
 - o Qui est le client ?
 - o Pourquoi distribuer ces produits (Sicav, FCP,...)
 - o Trailer fees
- Notions de Straight-Trough-Processing (STP) (1H30)
 - o Swift
 - o NSCC
 - o Vestima, FundSettle
 - o Reporting (VBS, Internet tools,...)
- Les supermarchés de fonds (2H)
 - o Fund Distribution Support (FDS)
 - o Différences par rapport au TA
 - o Les flux
 - o Les services

Méthodes pédagogiques

Présentation magistrale (60 %) renforcée par des exercices pratiques (40 %) sur MultiFonds TA (6H)

Presentiel HEPB	
Presentiel BP2S	
Autonomie	

Supports pédagogiques

Documents	Utilisation	Sauvegarde Claroline
Powerpoint (pour présentation)	Oui	A voir
Word	Oui	A voir
Autres	Exercices écrits	
MultiFonds TA	Oui	

Méthode d'évaluation

Epreuve écrite (2H30) en fin de module contenant :

- ↺ QCM
- ↺ Booker un ordre dans MultiFonds TA