

Structure du cours et de l'examen
**Formation au brevet de Know-The-Fundamentals /
 Fund Compliance & Operations Management (KTF / FCOM)**
 (Niveau 1+2 comb. / Genève)

(annexe 1 du règlement de formation et d'examen KTF / FCOM)

Branches et pondération (cours et examen)	Modules	Pondération (examen)
		(30 questions ; 120 min. ; max. 100 pts)
A1 - Cadre juridique CH 25-35%	Titulaires d'une autorisation selon LPCC Tâches / responsabilité de la direction de fonds / SICAV Banque dépositaire, Service de dépôts/paiement Gestionnaires de fortune selon LPCC Types et catégories de fonds Distribution / marketing de fonds (aspects juridiques) Représentants de placements collectifs étrangers Placement de capitaux relevant du droit des sociétés LSFin et LEFin Code/règles de conduite SFAMA	8-12 questions max. 35 points
A2 - Cadre juridique UE 0%	Création / bases / vue d'ensemble Directives OPCVM, AIFMD, MiFID, PRIIPs etc.	n/a
B - Fiscalité des placements collectifs 5-10%	PCC et investisseurs	2-3 questions max. 10 points
C - Operations- et Risk-Management 20-25%	Banques dépositaires : gestion des risques / opérations Devoir d'information et de publication (transparence) Valorisation et tarification des fonds Calcul de la valeur d'inventaire nette (VNI) ; forward pricing Coûts, frais, retros et rabais	5-6 questions max. 25 points
D - Strategic Management 0%	Modèles commerciaux (affaires de fonds) Competition, market concentration, market potential Private Labelling Sourcing (in-/outsourcing), operational efficiency / effectivity Asset pooling, Master Feeder Funds etc. Responsible investment, long term investment funds (ELTIF)	n/a
E - Terminologie, Finance & Macro 25-30%	Connaissance des produits et des fonds du marché suisse Principales caractéristiques des fonds (terminologie) Rendement & Risk (produit d'investissements)	8-10 questions max. 30 points
F - Gestion des produits et du marché 10-15%	Gamme de produits; politique d'assortiment Product / Market Management (workshop) Fonds immobiliers en Suisse Fonds alternatifs en Suisse	3-4 questions max. 15 points

Notes

L'examen comprend 30 questions est noté sur 100 points. Le nombre maximum de points attribué à chaque question/tâche partielle est indiqué dans chaque cas. L'examen est considéré comme réussi lorsque le candidat a obtenu 60 points et plus (= 60% du nombre de points total).

Échelle de notation

<u>Note :</u>	<u>Points obtenus :</u>	
6.00	97	100
5.75	93	96
5.50	89	92
5.25	85	88
5.00	80	84
4.75	75	79
4.50	70	74
4.25	65	69
4.00	60	64
3.75	55	59
3.50	50	54
3.25	45	49
3.00	40	44
2.75	35	39
2.50	30	34
2.25	25	29
2.00	20	24
1.75	15	19
1.50	10	14
1.25	5	9
1.00	0	4

Attribution et signification des notes

Les prestations réalisées dans les quatre niveaux de formation (Fund Academy level 1-4) sont évaluées par des notes échelonnées de 6 à 1. Une note 4 ou supérieure qualifie une prestation suffisante ; une note inférieure à 4 qualifie une prestation insuffisante.

L'échelle des notes va de 1,0 à 6,0 par quart de point. Les notes sont attribuées selon l'échelle suivante :

- 5,75 – 6,00 Excellent : travail exemplaire
- 5,00 – 5,50 Bien à très bien : conforme aux exigences, quelques fautes mineures
- 4,00 – 4,75 Satisfaisant à bien : exigences remplies
- 3,75 – 1,00 Insuffisant