
Répartition des commissions des fonds de placement par client

Répartition des commissions

Il est d'usage lorsqu'une banque propose des fonds de placement à ses clients, que la banque ne prenne pas de courtage, mais soit rémunérée par l'émetteur – promoteur de ces fonds - qui lui rétrocède une partie des « fees » perçues.

Le montant global rétrocédé couvre généralement une période (trimestre, semestre), pour un ensemble de fonds, fonds à compartiments multiples, compartiments.

FORCES FUNDS[®] permet de répartir ce montant global par portefeuille, afin de pouvoir identifier le revenu relatif aux fonds de placement que chaque portefeuille rapporte à la banque, Cette information est ensuite transmise à l'application FORCES[®] afin d'améliorer l'analyse de la rentabilité des clients.

Méthodes de calcul des commissions

Il y a de multiples méthodes pour calculer ces commissions : pourcentage sur la NAV (Net Asset Value), pourcentage sur les frais publiés, taux progressifs en fonction des volumes traités, période diverses etc., rétrocession sur les apports, sur le montant des « fees » etc.

En fin de période, la banque reçoit un montant de l'émetteur - promoteur, concernant l'ensemble des fonds de placement couverts par le contrat, pour une période définie, et pour l'ensemble des clients de la banque.

Méthodes de répartition des commissions

FORCES FUNDS[®] répartit alors ce(s) montant(s) perçus, portefeuille par portefeuille, selon deux grands critères :

Positions moyenne de la période

Dans ce cas, FORCES FUNDS[®] calcule la position de chaque jour pour tous les fonds détenus par le portefeuille, et détermine la position moyenne pour la période concernée.

Ensuite, FORCES FUNDS[®] répartit le montant total de la commission reçue au prorata de chaque portefeuille.

Positions fin de la période

Dans ce cas, FORCES FUNDS[®] prend la position à la fin de la période concernée, et répartit le montant total au prorata de chaque portefeuille.

Cours titres et cours devise

Il est possible d'évaluer les positions avec les cours titres et devises de fin de période, ou d'utiliser les cours devises et titres moyens de la période.

Utilisation de FORCES FUNDS[®]

Les commissions ainsi obtenues par client sont utilisées par FORCES[®] pour compléter les revenus clients, et avoir ainsi une meilleure vision de la rentabilité.

Ces données sont exportées sous la forme de fichier texte PDF ou Excel, et peuvent être utilisées par n'importe quel outil.

Contrôle des montants rétrocédés

FORCES FUNDS[®] permet de répartir le montant global rétrocédé par l'émetteur – promoteur entre chaque portefeuille.

Il est aussi important pour la banque de pouvoir vérifier la validité du montant ainsi reçu. Le logiciel FUNDS CONTROL[®] permet de calculer en détail le montant des rétrocessions en appliquant l'ensemble des règles de la profession.