

30.6.2020

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

---

*Version 6.0 - 2020*

## Programme de formation

Formation basée sur le cadre réglementaire LSFIn / LEFin en vigueur depuis le 1.1.2020

Session 2020 / N° 13 à Genève

Intervenants sous réserve de modifications

FUND ||||| ACADEMY

---

## Formats d'enseignement et d'apprentissage

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

<p>Préparation (lectures et approfondissements)</p> <p><b>Préparation</b> (individuelle, variable selon les modules)</p> <p><u>Pondération:</u> 1/4 de la charge de travail</p>	<p>Enseignement</p> <p><b>Exposés (Experts)</b></p> <p><u>Pondération:</u> 1/4 de la charge de travail</p>	<p>Restitution</p> <p><b>Travaux et présentations de groupe</b> Ateliers, Panels et sessions Q&amp;A</p> <p><u>Pondération:</u> 1/4 de la charge de travail</p>	<p>Assimilation (lectures, approfondissements)</p> <p><b>Révision</b> (individuellement et/ou en groupe)</p> <p><u>Pondération:</u> 1/4 de la charge de travail</p>
---	--	---	---

Investissement personnel : 20 jours

<p>Env. 5 jours (à la maison, au bureau)</p>	<p><b>Durée de la formation : 10 jours de participation</b> (répartis sur une période de 3 mois)</p> <p>Exposés, Panels, travaux et présentations de groupe, sessions Q&amp;A</p>	<p>Env. 5 jours (à la maison, au bureau)</p>
--	---	--

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

## Fund Academy SA / Genève D13 / 2020

	Bloc 1 : 8h30 – 10h00	Bloc 2 : 10h30 – 12h00	Bloc 3 : 13h15 – 14h30	Bloc 4 : 15h00 – 16h30
<b>1<sup>er</sup> jour</b>	<b>Tour d'horizon du marché suisse des fonds de placement</b>			
<b>17.9.20</b>	<p><b>Ouverture de la session : Formation SFAMO / Fund Academy Level 3</b></p> <p>8h30 Accueil, message d'introduction et présentation du programme de formation et d'examen.</p> <p>9h15-10h Café informel</p>	<p><b>L'industrie de fonds en suisse : Vue panoramique – produits, acteurs</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Atelier chaîne de valeur (des acteurs principaux) dans le cas d'un fonds suisse</li> <li>- Travaux de 4 groupes</li> </ul> <p>M. Spycher, BCV Chr. Riva, R. Landert (modération)</p> <p><i>Format : Présentation et Atelier</i></p>	<p><b>Intro Cadre legal : Legal, Compliance et Governance</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Réglementation des marchés financiers en vigueur (LSFin/LEFin) en Suisse – les grandes lignes</li> </ul> <p>N. Tschopp Pictet Asset Management</p> <p><i>Format : Panel et Q&amp;A session</i></p>	<p><b>Intro / Business : Marché, prestataires, clients et produits</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fund &amp; Asset Management Business en Suisse – les modèles d'affaires ; la structure du marché, les prestataires et les produits, les clients, les défis...</li> </ul> <p>R. Martin Unigestion</p> <p><i>Format : Panel et Q&amp;A session</i></p>
	R. Landert / Chr. Riva / R. Diserens Fund-Academy	M. Spycher, BCV ; N. Tschopp, Pictet Asset Management ; R. Martin, Unigestion Modération : R. Landert / Chr. Riva		
<b>2<sup>e</sup> jour</b>	<b>Cadre légal – Réglementation en vigueur pour les placements collectifs en Suisse</b>			
<b>18.9.20</b>	<p><b><u>Environnement réglementaire des fonds de placement en Suisse :</u></b></p> <p>Cadre légal et dispositions applicables aux placements collectifs de capitaux en Suisse :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- LPCC, OPCC, OPC FINMA - changements réglementaires 2020 (LSFin / LEFin / LPCC) – partie 1</li> <li>- concepte d'autorégulation pour le fonds et l'asset management en Suisse</li> </ul> <p><i>Format : Présentation</i></p>		<p><b><u>Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA :</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Surveillance du marché financier en Suisse</li> <li>- Tâches et instruments de la FINMA</li> <li>- LPCC, OPCC, OPC FINMA - changements réglementaires 2020 (LSFin / LEFin / LPCC) – partie 2</li> </ul> <p><i>Format : Présentation</i></p>	
	O.-O. Puder Junod, Muhlstein, Lévy & Puder		M. Tonel et G. Toffel Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA	

**Formats des séances:** Quel que soit le format des séances, des lectures et travaux préparatoires sont attendus des participants.

**Présentations :** présentations par des intervenants externes suivies d'une séance de questions et réponses

**Ateliers :** présentations préparées au préalable par les participants (en groupe) et complétées par des intervenants externes

**Panel des participants :** discussion de groupe avec des intervenants externes, sur des thèmes attribués aux participants et préparés au préalable

# SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

## Fund Academy SA / Genève D13 / 2020

	<b>Bloc 1 :</b> 8h30 – 10h00	<b>Bloc 2 :</b> 10h30 – 12h00	<b>Bloc 3 :</b> 13h15 – 14h30	<b>Bloc 4 :</b> 15h00 – 16h30
<b>3<sup>er</sup> jour</b>	<b>Cadre légal – UE et Impacts pour la Suisse</b>			
<b>1.10.20</b>	<b><u>Environnement réglementaire européen (partie 1)</u></b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- MiFID II</li> <li>- PRIIPs</li> <li>- IFR (Investment Firm Review)</li> <li>- EU Action Plan Green Finance</li> <li>- Impacts pour la Suisse</li> </ul> <p><i>Format : Présentation</i></p>		<b><u>Environnement réglementaire européen (partie 2)</u></b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- UCITS : Environnement réglementaire de l'Union européenne pour les fonds en valeurs mobilières UCITS : notions de base</li> <li>- AIFMD : Environnement réglementaire de l'Union européenne pour les gestionnaires de fonds alternatifs AIFMD : notions de base</li> <li>- Perspectives futures, impacts pour la Suisse</li> </ul> <p><i>Format : Présentation</i></p>	
	Y. Lenoir Banque Pictet		K. Do Duc Mirabaud Asset Management	
<b>4<sup>e</sup> jour</b>	<b>Cadre légal – <i>Veille réglementaire/ What's new ?</i></b>			
<b>2.10.20</b>	<b><u>LSFin - loi sur les services financiers / LEFin - loi sur les établissements financiers</u></b> <p>08h30 Introduction/tour d'horizon du nouveau cadre réglementaire pour les services financiers en Suisse : changements majeurs pour les services financiers en général, changements spécifiques pour l'industrie des fonds de placement (L. Vogt)</p> <p><u>Thèmes spécifiques</u> : Champ d'application, catégorisation des services et des clients, notion d'offre d'instruments financiers, règles de conduite et de comportement, changements pour les différents instituts : directions de fonds, gestionnaires de fortune collective, distributeurs, représentants et agents payeurs.</p> <p>12h00 Travaux de groupe (incl. un déjeuner de travail) – les 3 groupes finaliseront leur exposé sur un thème imposé.</p> <p>14h30 Présentation des 3 exposés (groupes A-C), discussions et panel, puis session Q&amp;A - Fin : 17h</p> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel et Atelier</i></p>			
	<u>Présentation</u> : L. Vogt, Lenz & Staehelin; <u>panel et atelier</u> : Y. Mermod, KPMG ; L. Vogt, Lenz & Staehelin ; O. Sierro, Banque Pictet & Cie. ; animation : C. Riva, Fund Academy			

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

## Fund Academy SA / Genève D13 / 2020

	<b>Bloc 1 :</b> 8h30 – 10h00	<b>Bloc 2 :</b> 10h30 – 12h00	<b>Bloc 3 :</b> 13h00 – 14h30	<b>Bloc 4 :</b> 15h00 – 17h00
<b>5<sup>e</sup> jour</b>	<b>Gestion opérationnelle : direction de fonds</b>			
<b>15.10.20</b>	<p><b><u>La direction de fonds</u></b></p> <p>08h30 (A) L'activité de la direction de fonds : tâches de l'administration des fonds, émission / rachat des parts, forward Pricing, calcul de la VNI (B. Gillibert, Gérifonds)</p> <p>11h00 (B) L'activité de la direction de fonds : gestion / asset management, distribution - bases légales, tâches et responsabilités (N. Biffiger, Gérifonds)</p> <p>12h00 (C) Frais** directs et indirect, rémunérations - termes et publications selon LPCC, directives SFAMA et dans le KIID resp. le FIB selon LSFIn etc. (I. Santini, BDO)</p> <p>13h00 Préparation travaux de groupe (y compris le déjeuner en groupe – présence obligatoire) - sujet « coûts et rémunérations » **</p> <p>15h00 Travaux de groupe -&gt; présentation des travaux de groupe et questions-réponses – en présence des experts - Fin 16h30</p> <p>** Atelier Coûts et Rémunérations dans l'industrie des fonds : Définition et mode de calcul de différents types de frais: frais directs et indirects, frais récurrents, frais accessoires, « contingent charges », par ex. frais de transaction etc., définitions: ratios de coût, agrégation de coûts (TER, « all-in », « ongoing charges » (KIID), frais forfaitaires, frais courants), coûts ex-ante (transparence pour les investisseurs potentiels, analyse de prospectus pour différents types de fonds, exigences en matière de transparence des coûts (principes et base légale), schéma de rémunération dans la chaîne de valeur, structuration des frais / prospectus d'un nouveau fonds de placement</p> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel et Atelier</i></p>			
	<p><u>Présentation A</u> : B. Gillibert, Gérifonds ; <u>Présentation B</u> : N. Biffiger, Gérifonds ; <u>Présentation C</u> : I. Santini, BDO  <u>panel et atelier</u> : N. Biffiger, Gérifonds et I. Santini, BDO ; animation : R. Landert, Fund Academy</p>			
<b>6<sup>e</sup> jour</b>	<b>Gestion opérationnelle : banque dépositaire</b>			
<b>16.10.20</b>	<p><b><u>L'activité de banque dépositaire</u></b></p> <p>08h30 Présentation : Bases légales, tâches et responsabilités, répartition des tâches et modèles de collaboration, responsabilités selon la LPCC et gestion du risque, gestion de la conformité, exigences de communication, thèmes d'actualité (P. Zufferey, BCV)</p> <p>12h00 Travaux de groupe (y compris le déjeuner en groupe – présence obligatoire)</p> <p>14h30 Présentation des travaux de groupe et questions-réponses (avec les experts de BCV, CACEIS, KPMG et Soc. Générale / Fin : 16h30)</p> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel et Atelier</i></p>			
	<p><u>Présentation</u> : Ph. Zufferey, BCV ; <u>Panel et atelier</u> : Ph. Bens, CACEIS ; O. Gauderon, KPMG ; I. Salomone, Soc. Gén. ; Ph. Zufferey, BCV ;  animation : R. Landert, Fund Academy</p>			

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

Fund Academy SA / Genève D13 / 2020

	<b>Bloc 1 :</b> 8h30 – 10h00	<b>Bloc 2 :</b> 10h30 – 12h00	<b>Bloc 3 :</b> 13h15 – 14h30	<b>Bloc 4 :</b> 15h00 – 16h30
<b>7<sup>e</sup> jour</b>	<b>Risk Management et Gouvernance des établissements financiers</b>			
<b>5.11.20</b>	<p><b><u>Risk Management et Gouvernance des établissements financiers (LPCC, LEFin)</u></b></p> <p>08h30 Introduction par R. Landert</p> <p>08h45 Présentation 1 : Réglementation en matière de gouvernance et le code de conduite SFAMA ; la base du notre contrat fiduciaire avec les investisseurs ; (B. Ofner, Landolt &amp; Cie.) – modération / Q&amp;A avec R. Landert</p> <p>Pause : 9h45-10h</p> <p>10h00 Présentation 2 : Les risques opérationnels dans la gestion d'actifs (...), Pictet Asset Management) – modération / Q&amp;A avec R. Landert</p> <p>11h00 Présentation 3 : Risk management dans le cadre des principes de gouvernance (...), Mirabaud Asset Management) – modération / Q&amp;A avec R. Landert</p> <p>12h00 Travaux de groupe (y compris le déjeuner en groupe – présence obligatoire)</p> <p>14h30 Présentation des travaux de groupe et questions-réponses avec (...), Mirabaud Asset Management ; (...), Pictet Asset Management), B. Ofner, Landolt &amp; Cie.</p> <p>Fin : 16h30</p> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel et Atelier</i></p>			
	<p><u>Présentations et panels</u> : (...), Mirabaud Asset Management ; (...), Pictet Asset Management), B. Ofner, Landolt &amp; Cie.</p> <p>Modération / Q&amp;A avec R. Landert</p>			
<b>8<sup>e</sup> jour</b>	<b>Fonds immobiliers</b>		<b>Fiscalité des placements collectifs de capitaux</b>	
<b>6.11.20</b>	<p><b><u>Le marché immobilier suisse</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Marché immobilier en Suisse</li> <li>- Types d'actifs immobiliers</li> <li>- Valeur et détermination du prix</li> <li>- Méthode d'évaluation</li> </ul> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation</i></p>	<p><b><u>Fonds immobiliers – base juridique et gestion du risque</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Titulaires d'une autorisation FINMA</li> <li>- Pricing, marché primaire / secondaire</li> <li>- Questions opérationnelles</li> <li>- Aspects juridiques, conformité</li> <li>- Gestion du risque</li> </ul> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation</i></p>	<p><b><u>Traitement fiscal des placements collectifs de capitaux et de leurs investisseurs</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Notion de transparence fiscale</li> <li>- Droit de timbre de négociation</li> <li>- Impôt anticipé, procédure d'affidavit</li> <li>- Fiscalité des fonds immobiliers</li> </ul> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel</i></p>	
	B. Maag SPG Intercity	S. Czich CACEIS (Switzerland)	M. Abt, FBT ; F. Neukomm, Lenz & Staehelin animation (questions-réponses) : R. Landert, Fund Academy	

# SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

## Fund Academy SA / Genève D13 / 2020

	Bloc 1 : 8h30 – 10h00	Bloc 2 : 10h30 – 12h00	Bloc 3 : 13h00 – 14h30	Bloc 4 : 15h00 – 16h30
9 <sup>e</sup> jour  26.11.20	<b>Cadre légal</b>			
	<p><b>Gestionnaire de fortune collective (8h30 – 10h15)</b> (M.-O. Cadoche, PwC)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Assujettissement, bases légales : LEFin/OEFin/ OPCC FINMA, Circulaires FINMA, Communications FINMA, Directives SFAMA</li> <li>- Demande d'autorisation FINMA, conditions d'autorisation : gouvernance, organisation adéquate, garanties financières, règles de conduite</li> </ul> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation</i></p> <p><b>Fonds labellisés (white label or private label funds) (10h45 – 12h)</b> (S. Bugnon, Lombard Odier Asset Management)</p> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation</i></p>		<p><b>Cadre réglementaire LSFin / LEFin en vigueur depuis le 1.1.2020</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- LSFin</li> <li>- LEFin</li> <li>- Délais transitoires</li> </ul> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel</i></p>	
	M.-O. Cadoche, J.-S. Lassonde, PwC S. Bugnon, Lombard Odier Asset Management		C. Clemetson, Schellenberg Wittmer ; A-M. Lévy, Pictet AM animation : Chr. Riva	
10 <sup>e</sup> jour  27.11.20	<b>Gestion des produits et du marché</b>			
	<p><b>Atelier Gestion des produits et du marché</b></p> <p>08h30 Introduction et mission confiée aux participants</p> <p>10h30 Travaux de groupe - 3 étude de cas (y compris le déjeuner en groupe – présence obligatoire)</p> <p>13h30 Présentation des travaux de groupe et questions-réponses (en présence des experts)</p> <p>Fin : 16h30</p> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel et Atelier</i></p>			
	F. Bensahel, FBT Avocats ; J.-S. Lassonde, PwC ; Chr. Riva, Fund Academy animation : R. Landert, Fund Academy			

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

---

13<sup>e</sup> session à Genève

**Date de l'examen de diplôme : 22 janvier 2021**

9h - 14h (y compris une pause de 30 minutes)

© 2020 Fund-Academy SA, Zurich