

# SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

---

*seit 2003*

**Version 7.0 mit optionalem Vertiefungs- resp. Erweiterungsprogramm:**

**a) SFAMO-Vertiefung: Finanzdienstleistungs-Compliance (7 Halbtage)**

(sep. Programm, siehe [www.fund-academy.com](http://www.fund-academy.com))

**b) SFAMO-Erweiterung: Luxembourg On-site-Training (plus 2 Tage)**

**c) SFAMO-Erweiterung: Liechtenstein On-site-Training (plus 2 Tage in Vaduz / Dual Degree)**

## **Lehrplan / Agenda**

**Durchführung Nr. 33 2019/20**

**Dozententeam analog vorangehende Durchführungen / Änderungen vorbehalten**

## Lehr- und Lernformate (Übersicht)

# SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

(inkl. Gewichtung)

<p>Einstimmen: (Lesen, Fragen stellen)</p> <p><b>Vorbereitungen</b> (individuell; zu einzelnen Lernmodulen)</p> <p><u>Gewichtung:</u> 1/4 des Arbeitsaufwandes</p>	<p>Zuhören:</p> <p><b>Referate (Experten)</b></p> <p><u>Gewichtung:</u> 1/4 des Arbeitsaufwandes</p>	<p>Reden resp. in die eigene Sprache umsetzen:</p> <p><b>Gruppenarbeiten und -präsentationen</b> (inkl. Panels und Q&amp;A Sessions)</p> <p><u>Gewichtung:</u> 1/4 des Arbeitsaufwandes</p>	<p>Verarbeiten: (Lesen, Fragen stellen)</p> <p><b>Nachbearbeitung</b> (individuell; in Gruppen)</p> <p><u>Gewichtung:</u> 1/4 des Arbeitsaufwandes</p>
--	--	---	--

Persönlicher Zeitaufwand: 20 Arbeitstage

<p>5 Tage (zu Hause, am Arbeitsplatz)</p>	<p><b>Lehrgangsdauer: 10 Präsenz-Tage</b> (Zeitspanne: ca. 3 Monate)</p> <p>Referate, Panels, Gruppenarbeiten und -präsentationen sowie Q&amp;A-Sessions</p>	<p>5 Tage (zu Hause, am Arbeitsplatz)</p>
---	--	---

**Dipl. Swiss Fund & Asset Management Officer FA/IAF: 33. Durchführung in Zürich**

	<b>Block 1:</b> 08:30 – 10:00 Uhr	<b>Block 2:</b> 10:30 – 12:00 Uhr	<b>Block 3:</b> 13:00 – 14:30 Uhr	<b>Block 4:</b> 15:00 – 16:30 Uhr
<b>Tag 1:</b>	<b>Regulatorisches Umfeld (geltendes KAG und neues Kollektivvermögenrecht)</b>			
<b>22.10.19</b>	<b>Kollektivvermögenrecht Schweiz 1:</b> <b>Lehrgangseinstieg, Kollektivanlagenrecht CH, Wesensmerkmale</b> - 08h30 Begrüssung, einleitende Bemerkungen (R. Landert, Fund Academy Zürich) - 08h45 Übersicht / Update Kollektivanlagenrecht CH - <b>10h15 Kennenlern-Kaffee im Foyer</b> - 10h45 Paneldiskussion zum Thema „zentrale Wesensmerkmale und Abgrenzungskriterien (kollektive Kapitalanlagen versus andere Finanzinstrumente, namentl. Anlagestiftungen, strukturierte Produkte etc.“		<b>Kollektivvermögenrecht Schweiz 2:</b> <b>Funktionsträger (Übersicht), Produkte, Vertrieb</b> 13h Übersicht über bewilligungspflichtige Fondsträger und genehmigungspflichtige kollektive Kapitalanlagen Schweiz 14h Von Vertrieb zu Angebot: Stand und Entwicklungen im Bereich Genehmigung / Zulassung (FINMA-Rundschreiben und SFAMA-Richtlinien) Pause: 14h30-15h	
<b>Glockenhof Zürich</b>	K. Parlov, Th. Stadelmann, FINMA, Bern / Zürich; Panel: FINMA; Dr. D. Oberholzer, Kellerhals Carrard, Zürich Moderation: Dr. R. Landert		Dr. A. Kühne Kellerhals Carrard, Zürich	

\*) siehe Fachrichtung und Fachmodulübersicht (vgl. Lehrgangs-/Prüfungsstruktur als Anhang der Prüfungsordnung)

<b>Tag 2:</b>	<b>Regulatorisches Umfeld (geltendes KAG und neues Kollektivvermögenrecht)</b>			<b>Info Lehrgangsleitung: Lehrgang, Workshops, Prüfung</b>
<b>23.10.19</b>	<b>Kollektivvermögenrecht Schweiz 3:</b> <b>Aufgaben und Ziele der SFAMA (Selbstregulierung CH)</b> - Aktuelle Bestimmungen - Umsetzung / Durchsetzung von Ständesregeln / Abgrenzung zur FINMA - Code-of-Conduct Schweiz	<b>Kollektivvermögenrecht Schweiz 4:</b> <b>Bewilligungsträger: Fondsleitung / SICAV</b> - Unterscheidung Institute / Produkte - Aufgaben, Funktionen, Pflichten - Aufgabenteilung und Delegationen Unterschiedliche Verwendung des Begriffs der Fremdverwaltung	<b>Kollektivvermögenrecht Schweiz 5:</b> <b>Bewilligungsträger: Vermögensverwalter KA</b> - Rechtliche Grundlagen - Vermögensverwalter als Sponsoren / Produzenten - Vermögensverwalter als Vertriebskanal	<b>Erläuterungen zu Lehrgang und Prüfung / Einführung Markt CH</b> - Lehrgangs- und Prüfungsinformation - Grundlagen / Einführung Markt CH
<b>Glockenhof Zürich</b>	M. Schunk KPMG, Zürich	B. Marti KPMG, Zürich	Dr. Th. Müller Walder Wyss, Zürich	Dr. R. Landert Fund Academy, Zürich

Dipl. Swiss Fund & Asset Management Officer FA/IAF: **33. Durchführung in Zürich**

	<b>Block 1:</b> 08:30 – 10:00 Uhr	<b>Block 2:</b> 10:30 – 12:00 Uhr	<b>Block 3:</b> 13:00 – 14:30 Uhr	<b>Block 4:</b> 15:00 – 16:30 Uhr
<b>Tag 3:</b>  <b>7.11.19</b>  <b>Glockenhof Zürich</b>	<b>Produkt-, Markt- und Vertriebs-Management</b>			
	<b>Product / Market Management (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)</b> 08h30: Begriffe / Unterscheidungen / Zahlen: Marktpotential, Marktvolumen, Marktanteile, Marktausrichtung und Marktpositionierung (Dr. R. Landert, Fund Academy, Zürich) 09h00: Private Label Business und Produktgestaltung für externe Asset Manager (M. Fischer, UBS Fund Management, Basel) 10h30: Product / Market Management in der Praxis – Kundenbedürfnisse und Fund Structuring / Produktentwicklung sowie Innovationskraft und Trends im modernen Fund & Asset Management Business (Stefano Tritella, UBS AG, Basel) 12h: Gruppenarbeiten (inkl. Working-Lunch innerhalb der vier Gruppen; vier spezifische Fragestellungen) 14h30: Präsentationen und Besprechung der Arbeiten, Q&A-Session, Diskussion (Schluss: 16h30) <u>Experten:</u> J. Freidhof (LGT Cap., Pfäffikon), M. Friedli, ZKB; Ph. Langeheinecke (FinanceDoc, Zürich), St. Tritella (UBS, Basel)			
	Diverse Dozierende und Gäste (siehe oben) Moderation: R. Landert			
<b>Tag 4:</b>  <b>8.11.19</b>  <b>Glockenhof Zürich</b>	<b>Operations / Prozess Management</b>		<b>Product / Market Management</b>	
	<b>Fondsbewertung und -pricing sowie Fondskosten</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fondsbewertung</li> <li>- Fondspricing und –handel</li> <li>- Fondskosten</li> </ul>		<b>Immobilienfonds:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Produkttypen (inkl. Anlagestiftungen)</li> <li>- Pricing und Handel</li> <li>- Recht und Aufsicht</li> <li>- Compliance und Revision</li> <li>- Rechenbeispiel: Kapitalerhöhung und Bezugsrechte</li> </ul>	
	A. Müller, Swisscanto Fondsleitung, Zürich R. Landert, Fund Academy, Zürich		Th. Vonaesch Credit Suisse Funds, Zürich	

Dipl. Swiss Fund & Asset Management Officer FA/IAF: **33. Durchführung in Zürich**

	<b>Block 1:</b> 08:30 – 10:00 Uhr	<b>Block 2:</b> 10:30 – 12:00 Uhr	<b>Block 3:</b> 13:00 – 14:30 Uhr	<b>Block 4:</b> 15:00 – 16:30 Uhr
<b>Tag 5:</b>  <b>28.11.19</b>  <b>Glockenhof</b> <b>Zürich</b>	<b>Operations / Risk Management</b>			
	<b>Risk Management (Institute, Produkte)</b>  08h30: Teil 1 - Anforderungen an das Risk Management auf Stufe Institut 09h30: Teil 2 - Anforderungen an das Risk Management auf Stufe Produkt (Pause: 10h00) 11h00: Teil 3 - Offenlegung der Risikokennzahlen gegenüber Anlegern (KIID, PRIIPs-KID)  12h30: Lunch-Pause  13h30: Teil 4 - Arten, Herkunft und Auswirkungen von Risiken im Fund & Asset Management 15h00: Fragestellungen / Gruppen A-D, Q&A-Session; Diskussion mit Dozierenden und Gästen 16h30: Ende			
	A. Hogg, Swisscanto, Zürich; D. Koller, GAM, Zürich; A. Kosovan, Deloitte, Zürich; D.-M. Lincke, Picard Angst, Pfäffikon; H. Rieger, SynoFin, Vaduz; Dr. P. Spinnler, Fund Academy, Zürich, D. Seiler, BDO, Zürich (Dozierende alternierend; Moderation: R. Landert)			
<b>Tag 6:</b>  <b>29.11.19</b>  <b>Glockenhof</b> <b>Zürich</b>	<b>Steuerliche Rahmenbedingungen</b>			
	<b>Steuerfragen rund um kollektive Kapitalanlagen (Schweiz)</b>  08h30: Besteuerung von Fonds und Anlagestiftungen (VST, QST, Umsatzabgabe, MWSt etc.), steuerliche Transparenz, Besteuerung der Anleger (Pause: 10h00)  12h00: Working-Lunch bis 14h (Arbeitsvorbereitungen Kreisschreiben – siehe Aufgabenblatt für 4 Gruppen)  14h00: Kurze Gruppenpräsentationen (Gruppen A – D) in Gegenwart der Dozenten 15h15: Pause 15h30: Lösen von Aufgaben / Fragestellungen, inkl. Q&A-Session – mit Dozenten 16h30: Ende			
	R. Dall'O, L. Lattmann, T. Lawson Tax Partner, Zürich			

	<b>Block 1:</b> 08:30 – 10:00 Uhr	<b>Block 2:</b> 10:30 – 12:00 Uhr	<b>Block 3:</b> 13:00 – 14:30 Uhr	<b>Block 4:</b> 15:00 – 16:30 Uhr
<b>Tag 7:</b>	<b>Operations / Prozess Management / Regulatorisches Umfeld</b>			
<b>14.1.20</b>	<b>Depotbankfunktion bei kollektiven Kapitalanlagen (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)</b>			
<b>Glockenhof Zürich</b>	08h30: Kollektivvermögenrecht Schweiz 6 (Repetition Level 2): Bewilligungsträger / Depotbanken KAG (Dr. M. Bormann) 09h45: Depotbankkontrolle: NAV Validierung, Anlageentscheide, Erfolgsverwendung, Anlegerkreis, etc. und deren operationelle Kontrolldurchführungen, Risiken und Mitigation sowie aktuelle Herausforderungen – anschl. Pause 15 (Chr. Wehinger, UBS) 11h15: Einführung in die EU-Rechtsgrundlagen für Verwahrstellen (AIFMD und UCITS V), Verwahrstellenhaftung Schweiz im EU-Vergleich (Dr. D. Oberholzer, Kellerhals Carrard) 12h30: Gruppenarbeiten (inkl. Working-Lunch innerhalb der vier Gruppen; 4 spezifische Fragestellungen) 15h00: Präsentationen und Besprechung der Arbeiten, Q&A-Session, Diskussion; mit: I. Salomone, SGSS, Dr. A. Schaller, ZKB, Chr. Wehinger, UBS; Moderation: R. Landert 16h30: Ende			
	Dr. M. Bormann, RBC; Dr. D. Oberholzer, Kellerhals Carrard; I. Salomone, SGSS, Zürich; Dr. A. Schaller, ZKB; Chr. Wehinger, UBS R. Landert, Fund Academy (Moderation)			
<b>Tag 8:</b>	<b>Vergleich Fonds und Anlagestiftungen (Wesensmerkmale)</b>		<b>Product / Market Management <b>E / F</b> Operations / Process-Management <b>C</b></b>	
<b>15.1.20</b>	<b>Anlagestiftungen</b>		<b>ETF-Geschäft und börsenkotierte Fonds</b>	
<b>Glockenhof Zürich</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 08h30: Wesensmerkmale, Geschäftsmodelle und Markt von Anlagestiftung</li> <li>- 10h00: Pause</li> <li>- 10h30: Vergleich zu Anlagefonds und anderen vgl'baren Anlagevehikeln - regulatorische und steuerliche USPs (Gruppenarbeiten: spezifische Fragestellungen) und Q&amp;A-Session mit Experten</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Wie funktionieren ETFs, Klassifizierung und Vergleiche, Einsatz und Nutzen von ETFs, Kosten von ETFs und Handelsfragen</li> <li>- Pricing, Handel und Abwicklung von kotierten Fonds (Plattform „Sponsored Funds“ bei der SIX): Vor- und Nachteile des Sekundärmarktes von Kollektivanlagen, für Anleger, Portfoliomanager und Depotbank</li> </ul>	
	D. Dubach, Dubach Advisory, Obfelden; A. Holmes, Baloise, Basel; Tobias Meyer, UBS Anlagestiftungen, Basel		A. Picard, SIX Swiss Exchange, Zürich O. Heusser, Bank Julius Baer, Zürich	

	<b>Block 1:</b> 08:30 – 10:00 Uhr	<b>Block 2:</b> 10:30 – 12:00 Uhr	<b>Block 3:</b> 13:00 – 14:30 Uhr	<b>Block 4:</b> 15:00 – 16:30 Uhr
<b>Tag 9:</b>  <b>28.1.20</b>  <b>Glockenhof Zürich</b>	<b>Regulatorisches Umfeld (Entwürfe FIDLEG, FINIG und KAG) – geltendes versus neues Kollektivanlagenrecht</b>			
	<b>Neue Finanzmarktrechtsarchitektur - FIDLEG / FINIG (Bezug zum KAG): Fragestellungen aus Legal, Compliance und Governance</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 08h30: Einleitung neue Finanzmarktarchitektur, Anpassungen im KAG im Zusammenhang mit FIDLEG/FINIG, vom Vertrieb zum Angebot (inkl. Anpassungen betreffend Kundensegmentierung, Genehmigungspflicht, Vertreter-/Zahlstellenpflicht)</li> <li>- 12h30: Gruppenarbeiten (inkl. Working-Lunch innerhalb der vier Gruppen; 4 spezifische Fragestellungen)</li> <li>- 15h00: Präsentationen der vier Fragestellungen (Gruppen A-D), Besprechung und Diskussionsrunde (Q&amp;A-Session)</li> <li>- 17h00: Ende</li> </ul>			
	Dr. D. Imbach, SFAMA, Basel; Workshop am Nachmittag mit: A. Valente, UBS Fund Management, Basel; U. Hofer, HSW Legal, Zürich; S. Bartenschlager-Igel, PwC, Zürich; Dr. P. Spinnler, Zürich / Luxemburg; R. Landert, Fund Academy (Moderation)			
<b>Tag 10:</b>  <b>29.1.20</b>  <b>Glockenhof Zürich</b>	<b>Rechnungs- und Prüfungswesen KAG</b>		<b>Schlussitzung; Q&amp;A-Session: Legal, Compliance, Audit</b>	
	<b>Fondsrechnungswesen und –prüfung</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Überblick über die gesetzlichen Grundlagen</li> <li>- Buchführung und Rechnungslegung des Anlagefonds</li> <li>- Buchführung und Rechnungslegung der Fondsleitung</li> <li>- Prüfung der Fondsleitung und von Anlagefonds</li> <li>- Beispiele und Übungen</li> </ul>		<b>Offene Q&amp;A-Session (Repi):</b>  13h00 - 16h00 A. Kühne, M. Schunk - Recht und Audit   <b>Ende des Lehrgangs: ca. 16h</b>	
	S. Bandi PwC, Zürich		Q&A-Session Legal und Audit R. Landert (Moderation / Workshop)	

# SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

---

## 33. Durchführung in Zürich

**Datum der Diplom-Prüfung in Zürich:**

**28. Februar 2020**

9h - 14h (inkl. 30 Min. Pause)