

SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

Structure de l'examen Formation au brevet de Swiss Fund & Asset Management Officer

(annexe 2 / SFAMO directive d'application du règlement)

| Branches | Modules | Pondération | |
|--|---|--------------------------------|-------------------------------|
| | | Partie 1 (210 min.) | Partie 2 (60 min.) |
| 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 Projets LSFIn et LEFin Code/règles de conduite SFAMA | 14 questions max. 56 points | 14 questions max. 28points |
| A2 - Cadre juridique UE 5-10% | Création / bases / vue d'ensemble Directives OPCVM, AIFMD, MiFID, PRIIPs etc. | 4 questions max. 16 points | 4 questions max. 8 points |
| B - Fiscalité des placements collectifs 5-10% | PCC LPCC et investisseurs | 4 questions max. 16 points | 4 questions max. 8 points |
| C - Compliance-, Operations- et Risk- Management 25-35% | Compliance – direction de fonds, banques dépositaires, asset managers LPCC, représentants LPCC Gestion du risque et des opérations de fonds Évaluation du risque / C1, C2, VaR Contrôle banques déposit. / surveillance / audit LPCC Banques dépositaires: gestion des risques / opérations Système de contrôle interne (SCI), controlling, RI, audit Devoir d'information et de publication (transparence) Valorisation et tarification des fonds Calcul de la valeur d'inventaire nette (VNI) ; forward pricing Coûts / compens. de coûts d'adaption du portef. (émiss./rachats de part) - SSP | 14 questions max. 56 points | 14 questions max. 28points |
| D - Strategic Management 10-15% | 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) | 6 questions max. 24 points | 6 questions max. 12 points |
| E - Terminologie, Finance & Macro 0-5% (voir level 1/2) | Connaissance des produits et des fonds du marché suisse Principales caractéristiques des fonds (terminologie) | 2 questions max. 8 points | 2 questions max. 4 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 | 6 questions max. 24 points | 6 questions max. 12 points |

***) Pondération des matières enseignées (arrondi aux 5% les plus proches)**

Notes

L'examen a lieu de 9 h. à 14 h. et comprend deux parties. La durée allouée aux candidats est de 210 minutes pour la première partie (40 questions, formulation écrite des réponses) et de 60 minutes pour la seconde (40 questions à choix unique en temps limité). Une pause de 30 minutes est prévue entre les deux parties.

Partie 1 / durée : 40 questions avec formulation écrite des réponses (**max. 160 points**)

Partie 2 / durée : 40 questions sous forme de questionnaire à choix unique / multiple (**max. 80 points**)

Échelle de notation

| <u>Note :</u> | <u>Points obtenus :</u> | |
|---------------|-------------------------|-----|
| 6.00 | 222 | 240 |
| 5.75 | 205 | 221 |
| 5.50 | 194 | 204 |
| 5.25 | 183 | 193 |
| 5.00 | 174 | 182 |
| 4.75 | 165 | 173 |
| 4.50 | 156 | 164 |
| 4.25 | 149 | 155 |
| 4.00 | 144 | 148 |
| 3.75 | 132 | 143 |
| 3.50 | 120 | 131 |
| 3.25 | 108 | 119 |
| 3.00 | 96 | 107 |
| 2.75 | 84 | 95 |
| 2.50 | 72 | 83 |
| 2.25 | 60 | 71 |
| 2.00 | 48 | 59 |
| 1.75 | 36 | 47 |
| 1.50 | 24 | 35 |
| 1.25 | 12 | 23 |
| 1.00 | 0 | 11 |

L'examen est réussi si le candidat obtient au minimum 50% de réponses justes dans chacune des deux parties (soit au minimum 80 points dans la partie 1 et 40 points dans la partie 2) et 60% (soit 144 points) sur l'ensemble de l'épreuve (nombre de points maximal : 240 points).

Evaluation de la partie B (questions à choix unique et multiple)

Questions à choix unique

1 proposition juste cochée = 2 points ; 1 proposition fausse cochée = 0 point ; 2 propositions fausses cochées ou plus = 0 point

Questions à choix multiple

Principe général:

0 ou 1 proposition cochée = 0 point (au minimum 2 propositions doivent être cochées)

La notation s'effectue par 0,5 points : chaque proposition juste cochée et chaque proposition fausse non cochée rapportent 0,5 point ; chaque proposition fausse cochée et chaque proposition juste non cochée entraînent une pénalité de 0,5 point.

Questions à 2 réponses justes:

- 2 propositions justes cochées = 2 points
- 1 proposition juste et 1 proposition fausse cochées = 0 point
- 2 propositions fausses cochées = 0 point
- 2 propositions justes et 1 proposition fausse cochées = 1 point
- 2 propositions justes et 2 propositions fausses cochées = 0 point
- 1 proposition juste et 2 propositions fausses cochées = 0 point

Questions à 3 réponses justes:

- 3 propositions justes cochées = 2 points
- 3 propositions justes et 1 proposition fausse cochées = 1 point
- 2 propositions justes cochées = 1 points
- 2 propositions justes et 1 proposition fausse cochées = 0 point
- 1 proposition juste et 1 proposition fausse cochées = 0 point

Questions à 4 réponses justes:

- 4 propositions justes cochées = 2 points
- 3 propositions justes cochées = 1 point
- 2 propositions justes cochées = 0 point