

Lehrgangs- und Prüfungsstruktur (Level 3) Swiss Fund & Asset Management Officer-Lehrgang

(Anhang 1 zu Lehrgangs- und Prüfungsreglement)

Fachrichtungen*	Fachmodule	Prüfungsfächer und –umfang*	
		Teil A (210 Min.)	Teil B (60 Min.)
A1 - Rechtlicher Rahmen CH 25-35%*	Bewilligungsträger gemäss KAG Aufgaben / Verantwortung Fondsleitung / SICAV Depotbanken KAG, Asset Servicing; Depot-/Zahlstelle Vertreter, Vermögensverwalter KAG Fondsarten und Fondsrechtsformen Marketing- und Vertriebs-Recht Gesellschaftsrechtliche Kapitalanlage Anlagestiftungen im Vergl. mit KKA Selbstregulierung (SRO) FIDLEG / FINIG	max. 14 Fragen / und 56 Punkte	max. 14 Fragen / und 28 Punkte
A2 - Rechtlicher Rahmen EU 5-10%	Entstehung / Grundlagen / Übersicht Direktiven UCITS, AIFMD, MiFID, PRIIPs	max. 4 Fragen / und 16 Punkte	max. 4 Fragen / und 8 Punkte
B - Steuerfragen Kollektivanlagen 5-10%	Produkte und Anleger CH EU / International n/a	max. 4 Fragen / und 16 Punkte	max. 4 Fragen / und 8 Punkte
C - Compliance-, Operations- und Risk-Management 25-35%	Compliance / Compliance Management Operations Management / Betriebsorganisation Risk Management (Institute, Produkte) Risikoabschätzung und -bewertung (C1, C2, VaR etc.) Depotbankkontrolle Kosten und Entschädigungen (Retros / Rabatte) Fondsrechnungs- und -prüfwesen Melde- und Publikationspflichten Fondsbewertung, Fonds-Pricing, Fondshandel Pooling / Cloning / Master-Feeder-Konstruktionen	max. 14 Fragen / und 56 Punkte	max. 14 Fragen / und 28 Punkte
D - Strategic Business Management 10-15%	In- und Outsourcing-Fragen; Betriebssteuerung Kosteneffizienz u. Rentabilisierung (Prozessoptimierung) Fondsanbieter: Geschäfts- und Kostenmodelle Asset Manager: Geschäfts- und Kostenmodelle Depotbanken: Operating und Business Model Marktpositionierung und Wachstumsstrategien Private Label Business	max. 6 Fragen / und 24 Punkte	max. 6 Fragen / und 12 Punkte
E - Begriffskunde, Finance & Macro 0-5% (bereits in L1 und L2)	Börsen- und Anlagewissen Produkt- und Fondsmarktkennnisse CH Wesensmerkmale Fonds (Fachbegriffskunde) Fondsklassifizierung (Sprachregelung)	max. 2 Fragen / und 8 Punkte	max. 2 Fragen / und 4 Punkte
F - Product- / Market Management 10-15%	Produktplanung, Produktpositionierung, Sortimentspolitik Nachfrage- und Angebotsverschiebungen Marketing und Vertriebsfragen / Marktpositionierung Immobilienfondsgeschäft CH Anteilsverkehr im Primär- und Sekundärmarkt Marktstatistiken	max. 6 Fragen / und 24 Punkte	max. 6 Fragen / und 12 Punkte
G – Fund & AM Governance 5-10%	Verhaltensgrundlagen (Geschäft und Kundenfront) [Treuhandverhältnis: Fragen betr. Interessenausgleich, Anreizsysteme, Risk Management, Transparenz etc.]	max. 4 Fragen / und 16 Punkte	max. 4 Fragen / und 8 Punkte

*) Fächergewichtung in Unterricht und Prüfung

Anmerkungen zur Prüfung

Die Prüfung findet statt von 9h – 14h. Sie ist zweiteilig. Für die beiden Prüfungsteile gelten folgende maximalen Zeitvorgaben: für den ersten Teil (40 Fragen; schriftliche Ausformulierung der Lösungen / Antworten) 210 Minuten, für den zweiten Teil 60 Minuten (Single- und Multiple Choice Fragen unter Zeitdruck). Zwischen Teil 1 und 2 ist eine 30-Minuten-Pause eingeplant.

Teil A)

210 Min.: 40 Fragen zur schriftlichen Beantwortung (max. 160 Punkte)

Teil B)

60 Min.: 40 Fragen Single- und Multiple Choice (Kreuzchen setzen) (max. 80 Punkte)

Notenskala

<u>Noten:</u>	<u>Punkteintervalle:</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

Um die Prüfung zu bestehen, müssen mind. je 50 % der Teile 1 und 2 richtig beantwortet sein; d.h. für Teil 1 müssen mindestens 80 Punkte und für Teil 2 mindestens 40 Punkte erreicht werden. Zudem müssen insgesamt mindestens 60 % der Gesamtpunktzahl von 240 (= 144 Punkte) erreicht werden.

Bewertung von Teil B (Single- und Multiple Choice Fragen)

Single Choice Fragen

- 1 richtiges Kreuz = 2 Punkte; 1 falsches Kreuz = 0 Punkte; 2 oder mehr Kreuze = 0 Punkte

Multiple Choice Fragen

- **Generell:**

0 oder nur 1 Kreuz = 0 Punkte (mindestens 2 Kreuze sind erforderlich)

Es werden $\frac{1}{2}$ Punkte appliziert (jede richtig angekreuzte Antwort oder falsche, nicht angekreuzte Antwort = 0.5 Punkte), jedoch gibt es pro falsch gesetztes Kreuz und pro nicht gesetztes Kreuz, das richtig wäre 0.5 Punkte Abzug (pro Frage bleibt Minimum bei 0 Punkten, keine Minuspunkte)

- **Bei 2 richtigen Antworten:**

2 richtige Kreuze = 2 Punkte

1 richtiges Kreuz und 1 falsches Kreuz = 0 Punkte

2 falsche Kreuze = 0 Punkte

2 richtige Kreuze und 1 falsches Kreuz = 1 Punkt

2 richtige Kreuze und 2 falsche Kreuze = 0 Punkte

1 richtiges Kreuz und 2 falsche Kreuze = 0 Punkte

- **Bei 3 richtigen Antworten:**

3 richtige Kreuze = 2 Punkte

3 richtige Kreuze und 1 falsches Kreuz = 1 Punkt

2 richtige Kreuze = 1 Punkt

2 richtige Kreuze und 1 falsches Kreuz = 0 Punkte

1 richtiges Kreuz und 1 falsches Kreuz = 0 Punkte

- **Bei 4 richtigen Antworten:**

4 richtige Kreuze = 2 Punkte

3 richtige Kreuze = 1 Punkt

2 richtige Kreuze = 0 Punkte