

39. Durchführung in Zürich

## Lehrplan /Agenda

# Dipl. Swiss Fund Officer FA<sup>©</sup>

SFO D39/22

Version 22. Juni 2022



## Lehr- und Lernformate (Übersicht)

Einstimmen:  
(Lesen, Fragen stellen)

### Vorbereitungen

(individuell; zu einzelnen Lernmodulen)

Gewichtung:

1/4 des Arbeitsaufwandes

Zuhören:

### Referate (Experten)

Gewichtung:

1/4 des Arbeitsaufwandes

Reden resp. in die eigene Sprache umsetzen:

### Gruppenarbeiten und -präsentationen

(inkl. Panels und Q&A Sessions)

Gewichtung:

1/4 des Arbeitsaufwandes

Verarbeiten:

(Lesen, Fragen stellen)

### Nachbearbeitung

(individuell; in Gruppen)

Gewichtung:

1/4 des Arbeitsaufwandes

**Persönlicher Zeitaufwand total 20 Arbeitstage**

5 Tage

(zu Hause, am Arbeitsplatz)

### Lehrgangsdauer: 10 Präsenztage und 1 Webinartag

(Zeitspanne: ca. 3 Monate)

Referate, Panels, Gruppenarbeiten und -präsentationen sowie Q&A-Sessions

5 Tage

(zu Hause, am Arbeitsplatz)

| Tag 1, 26.10.22                             |  | Regulatorisches Umfeld  | (geltendes Kollektivanlagenrecht)   | Dozenten |
|---|--|---|---|----------|
| <b>Block 1 &amp; 2</b><br>8.30 – 12.00 Uhr  | <b>Kollektivanlagenrecht Schweiz 1 (KAG, FIDLEG, FINIG):<br/>Lehrgangseinstieg,<br/>Kollektivanlagenrecht CH,<br/>Wesensmerkmale</b> | Begrüssung, einleitende Bemerkungen<br><br>Übersicht / Update Kollektivanlagenrecht CH<br><br>Paneldiskussion zum Thema „zentrale Wesensmerkmale und Abgrenzungskriterien (kollektive Kapitalanlagen versus andere Finanzinstrumente, namentl. Anlagestiftungen, strukturierte Produkte etc.“     | <b>A. Wäschle</b> , Fund Academy<br><br><b>K. Parlov, C. Gähwiler</b> , FINMA<br><br><b>Dr. D. Oberholzer</b> , Kellerhals Carrard<br><b>U. Hofer</b> , Walder Wyss |          |
| <b>Lunch</b>                                |  |   |   |          |
| <b>Block 3 &amp; 4</b><br>13.00 – 16.30 Uhr | <b>Kollektivanlagenrecht Schweiz 2 (KAG, FIDLEG, FINIG): bestehendes Recht und neue Regelungen seit 2020</b>                         | Übersicht über bewilligungspflichtige Fondsträger und genehmigungspflichtige kollektive Kapitalanlagen Schweiz<br><br>Vertrieb und „Angebot“: Stand und Entwicklungen im Bereich Genehmigung / Zulassung (bestehendes Recht FINMA-Rundschreiben, SFAMA-Richtlinien und neue Regelungen seit 2020) | <b>Dr. A. Kühne</b><br>Kellerhals Carrard   |          |
| Tag 2, 27.10.22                             |  | Info Lehrgangsleitung: Lehrgang, Workshops, Prüfung / Regulatorisches Umfeld (geltendes Kollektivanlagenrecht) - bestehendes Recht und neue Regelungen seit 2020  |   | Dozenten |
| <b>Block 1</b><br>8.30 – 10.00 Uhr          | <b>Einführung Markt CH sowie Erläuterungen zu Lehrgang und Prüfung</b>   | Zahlen & Fakten zum Markt CH<br>Lehrgangs- und Prüfungsinformation<br>Lehrgangskultur und Arbeitsmethodik   | <b>A. Wäschle</b> , Fund Academy  |          |
| <b>Block 2</b><br>10.30 – 12.00 Uhr         | <b>Kollektivanlagenrecht Schweiz 3<br/>Bewilligungsträger: Fondsleitung / SICAV</b>  | Unterscheidung Institute / Produkte<br>Aufgaben, Funktionen, Pflichten<br>Aufgabenteilung und Delegationen,<br>Unterschiedliche Verwendung des Begriffs der Fremdverwaltung   | <b>U. Hofer</b><br>Walder Wyss  |          |
| <b>Lunch</b>                                |  |   |   |          |
| <b>Block 3</b><br>13.00 – 14.30 Uhr         | <b>Kollektivanlagenrecht Schweiz 4<br/>Bewilligungsträger: Vermögensverwalter Kollektivvermögen</b>                                  | Rechtliche Grundlagen<br>Vermögensverwalter als Sponsoren/Produzenten<br>Vermögensverwalter / Vertriebskanal  | <b>M. Zuan</b> , PwC  |          |
| <b>Block 4</b><br>15.00 – 16.30 Uhr         | <b>Kollektivanlagenrecht Schweiz 5 (KAG, FIDLEG, FINIG): Aufgaben und Ziele der AMAS (Selbstregulierung)</b>                         | Aktuelle Bestimmungen<br>Umsetzung / Durchsetzung von Standesregeln / Abgrenzung zur FINMA<br>Code-of-Conduct Schweiz   | <b>M. Schunk</b><br>KPMG  |          |

| Tag 3, 10.11.22 Fondsleitung KAG, Produkt-, Markt- und Vertriebs-Management         |  |  | Dozenten   |
|---|--|--|--|
| <b>Block 1</b><br>8.30 – 9.00 Uhr   | <b>Product / Market Management</b><br>(inkl. Workshop / Gruppenarbeiten) | Begriffe / Unterscheidungen / Zahlen: Marktpotential, Marktvolumen, Marktanteile, Marktausrichtung und Marktpositionierung   | <b>A. Wäschle</b><br>Fund Academy                                    |
| <b>Block 2</b><br>9.00 – 12.00 Uhr  | <b>Fondsleitung KAG</b>  | Einführung; Funktionen, Governance<br>- Parteien im Fondsgeschäft<br>- Rollen und Pflichten, Risiken<br>- Operating Models, Services   | <b>TBD</b>   |
| <b>Working-Lunch</b>  |  |  |  |
| <b>Block 3</b><br>12.00 – 14.00 Uhr   | <b>Fondsleitung</b><br>(inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)                | Gruppenarbeiten (inkl. Working-Lunch innerhalb der Gruppen; spezifische Fragestellungen )  | <b>A. Wäschle</b><br>Fund Academy                                    |
| <b>Block 4</b><br>14.30 – 16.30 Uhr   | <b>Fondsleitung</b><br>(inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)                | Präsentationen und Besprechung der Arbeiten, Q&A-Session, Diskussion (Schluss: 16h30)  | <b>TBD</b>   |
| Tag 4, 11.11.22 Fondsleitung, Vergleich Fonds und Anlagestiftungen (Wesensmerkmale) |  |  | Dozenten   |
| <b>Block 1 &amp; 2</b><br>8.30 – 12.00 Uhr  | <b>Product / Market Management</b>                                       | Private Label Business und Produktgestaltung für externe Asset Manager<br><br>Product / Market Management in der Praxis – Kundenbedürfnisse und Fund Structuring / Produktentwicklung sowie Innovationskraft und Trends im modernen Fund & Asset Management Business | <b>Marc Fischer</b> , UBS<br><br><b>Stefano Tritella</b> , UBS       |
| <b>Lunch</b>  |  |  |  |
| <b>Block 3</b><br>13.00 – 14.30 Uhr   | <b>Anlagestiftungen (Vergleich zu Kollektivanlagen)</b>                  | Wesensmerkmale<br>,<br>Geschäftsmodelle<br>und Markt von<br>Anlagestiftung   | <b>D. Dubach</b> , Dubach Advisory<br><b>A. Holmes</b> , Perspectiva |
| <b>Block 4</b><br>15.00 – 16.30 Uhr   | <b>Anlagestiftungen (Vergleich zu Kollektivanlagen)</b>                  | Kurzpräsentationen der Gruppen à je 5-8 Min. mit anschl. Diskussion/ Q&A (siehe sep. Arbeitsanweisungen). in Gegenwart der Experten  | <b>T. Meyer</b><br>UBS   |

| <b>Tag 5, 24.11.22</b>  |  | <b>Regulatorisches Umfeld (Entwürfe FIDLEG, FINIG, KAG) 6 – geltendes vs. neues Kollektivanlagenrecht</b>  | <b>Dozenten</b>                                       |
|---|--|--|---|
| <b>Block 1 &amp; 2</b><br>8.30 – 12.30 Uhr  | <b>Neue Finanzmarktrechtsarchitektur 2020 - FIDLEG / FINIG (Bezug zum KAG): Fragestellungen aus Legal, Compliance und Governance</b> | Einleitung neue Finanzmarktarchitektur, Anpassungen im KAG im Zusammenhang mit FIDLEG/FINIG, vom Vertrieb zum Angebot (inkl. Anpassungen betreffend Kundensegmentierung, Genehmigungspflicht, Vertreter-/Zahlstellenpflicht) | <b>Dr. D. Imbach</b><br>Helvetia                      |
| <b>Gruppenarbeiten (inkl. Working-Lunch innerhalb der Gruppen; spezifische Fragestellungen)</b> |  |  |   |
| <b>Block 3 &amp; 4</b><br>14.30 – 16.30 Uhr   | <b>Neue Finanzmarktrechtsarchitektur 2020 - FIDLEG / FINIG (Bezug zum KAG): Fragestellungen aus Legal, Compliance und Governance</b> | Präsentationen der Fragestellungen (Gruppen A-D), Besprechung und Diskussionsrunde (Q&A-Session)   | <b>U. Hofer</b> , Walder Wyss<br><b>M. Zuan</b> , PwC |
| <b>Tag 6, 25.11.22</b>  |  | <b>Steuerliche Fragen zu Kollektivanlagen</b>  | <b>Dozenten</b>                                       |
| <b>Block 1 &amp; 2</b><br>8.30 – 12.00 Uhr  | <b>Steuerfragen rund um Kollektivanlagen (Schweiz)</b>   | Besteuerung von Fonds und Anlagestiftungen (VST, QST, Umsatzabgabe, MWSt etc.), steuerliche Transparenz, Besteuerung der Anleger (Pause: 10h00)  | <b>R. Dall'O</b><br>Tax Partner                       |
| <b>Working-Lunch bis 14h</b>  |  |  |   |
| <b>Block 3</b><br>14.00 – 15.15 Uhr   | <b>Steuerfragen rund um Kollektivanlagen (Schweiz)</b>   | Kurze Gruppenpräsentationen (Gruppen A – D) in Gegenwart der Dozenten  | <b>T. Lawson</b><br>Tax Partner                       |
| <b>Block 4</b><br>15.30 – 16.30 Uhr   | <b>Steuerfragen rund um Kollektivanlagen (Schweiz)</b>   | Lösen von Aufgaben / Fragestellungen, inkl. Q&A-Session – mit Dozenten   | <b>L. Lattmann</b><br>Tax Partner                     |

| Tag 7, 15.12.22 Operations / Prozess Management / Regulatorisches Umfeld (NEU ab 1.1.20) |  |  | Dozenten  |
|--|--|--|---|
| <b>Block 1</b><br>8.30 – 9.45 Uhr  | <b>Depotbank KAG (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)</b> | Rechtliche Grundlage Schweiz nach KAG: CH-Gesetze, -Verordnungen und IOSCO Principles, Bewilligungsvoraussetzungen, Organisation, Drei-Parteienvertrag, grundsätzliche Pflichten, Geldwäscherei, Zahlungsverkehr, Haftung für CH-Fonds   | <b>Dr. D. Oberholzer</b><br>Kellerhals Carrard  |
| 9.45 - 11.15 Uhr   |  | Depotbank/Depotbankkontrolle: Gesetzliches Mandat, Aufgaben und Verantwortlichkeiten, Risiken und deren Mitigierung, Kontroll-Portfolio in der Praxis (z.B. NAV-Validierung, Einhaltung der Anlagerichtlinien, Erfolgsverwendung, Kontrolle Anlegerkreis, etc.) sowie aktuelle Herausforderungen   | <b>N. Müller, J. Kempe</b> , Credit Suisse AG   |
| <b>Block 2</b><br>11.15 – 12.30 Uhr  | <b>Depotbank KAG (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)</b> | Verwahrstellen nach EU-Recht und Asset Servicing: UCITS/AIFMD Grundlagen, Unterschiede zum CH-Recht, kein TA-Business in CH, Verwahrung (gilt auch für CH-Fonds) - Auswahl von Drittverwahrern, Abwicklung von Transaktionen, verwahrfähige/ nichtverwahrfähige Assets, Haftung nach UCITS/AIFMD, Asset Servicing, zusätzliche Leistungen, Aufbrechen der Wertschöpfungskette, Internationaler Custody Markt | <b>Dr. M. Bormann</b><br>RBC  |
| <b>Working-Lunch bis 14h</b>   |  |  |   |
| <b>Block 3</b><br>14.30 – 16.30 Uhr  | <b>Depotbank KAG (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)</b> | Präsentationen / Besprechung der Arbeiten, Q&A-Session, Diskussion   | <b>S. Azzolina</b> , ZKB<br><b>N. Müller, J. Kempe</b> , Credit Suisse<br><b>Dr. M. Bormann</b> , RBC |
| Tag 8, 16.12.22 Product / Market Management Immobilienfonds, Fondsbewertung              |  |  | Dozenten  |
| <b>Block 1 &amp; 2</b><br>8.30 – 12.00 Uhr   | <b>Immobilienfonds</b>   | Produkttypen (inkl. Anlagestiftungen)<br>Pricing und Handel<br>Recht und Aufsicht<br>Compliance und Revision<br>Rechenbeispiel: Kapitalerhöhung und Bezugsrechte   | <b>U. Braun</b><br>Credit Suisse  |
| <b>Lunch</b>   |  |  |   |
| <b>Block 3 &amp; 4</b><br>13.00 – 16.30 Uhr  | <b>Fondsbewertung und -pricing sowie Fondskosten</b>   | Fondsbewertung<br>Fondspricing und -handel<br>Fondskosten  | <b>A. Müller</b> , Swisscanto<br><b>A. Wäschle</b> , Fund Academy                                     |

| Tag 9, 12.1.23   |   | Operations / Risk Management  | Dozenten  |
|--|---|---|---|
| <b>Block 1</b><br>8.30 – 10.00 Uhr   | <b>Risk Management (KAG-Institute, -Produkte)</b> | Teil 1 - Anforderungen an das Risk Management auf Stufe Institut<br>Teil 2 - Anforderungen an das Risk Management auf Stufe Produkt (Pause: 10h00)<br>Teil 3 - Offenlegung der Risikokennzahlen gegenüber Anlegern (KIID, PRIIPs-KID) | <b>A. Kosovan</b> , Deloitte  |
| <b>Block 2</b><br>10.30 – 12.30 Uhr  | <b>Risk Management (KAG-Institute, -Produkte)</b> | Teil 4 - Arten, Herkunft und Auswirkungen von Risiken im Fund & Asset Management  | <b>D.-M. Lincke</b> , Picard Angst  |
| Gruppenarbeiten (inkl. Working-Lunch innerhalb der Gruppen; spezifische Fragestellungen) |   |   |   |
| <b>Block 3 &amp; 4</b><br>13.00 – 16.30 Uhr  | <b>Fondsrechnungswesen und –prüfung</b>           | Überblick über die gesetzlichen Grundlagen<br>Buchführung und Rechnungslegung des Anlagefonds<br>Buchführung und Rechnungslegung der Fondsleitung<br>Prüfung der Fondsleitung und von Anlagefonds<br>Beispiele und Übungen            | <b>S. Bandi</b><br>PwC  |
| Tag 10, 13.1.23  |   | Schlussitzung; Q&A-Session: Legal, Compliance, Audit  | Dozenten  |
| <b>Block 1 &amp; 2</b><br>8.30 – 10.00 Uhr   | <b>ETF-Geschäft und börsenkotierte Fonds</b>      | Wie funktionieren ETFs, Klassifizierung und Vergleiche, Einsatz und Nutzen von ETFs, Kosten von ETFs und Handelsfragen  | <b>A. Picard</b><br>SIX Swiss Exchange  |
| 10:30 - 12:00 Uhr  |   | 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                                | <b>O. Heusser</b><br>Bank Julius Baer   |
| Lunch  |   |   |   |
| <b>Block 3 &amp; 4</b><br>13.00 – 16.00 Uhr  | <b>Offene Q&amp;A-Session (Repi)</b>              | Recht und Audit   | <b>A. Kühne</b> , Kellerhals Carrard<br><b>M. Schunk</b> , KPMG<br><b>R. Landert</b> , Fund Academy |

| Tag 11, 23.01.23 Operations / Prozess Management / Regulatorisches Umfeld (NEU ab 1.1.20) |   |   | Dozenten   |
|---|---|---|--|
| <b>Block 1 &amp; 2</b><br>8.30 – 10.00 Uhr<br><br>10.30 - 12.00 Uhr                       | <b>ESG Compliance - das regulatorische Umfeld</b>         | Weshalb Sustainable Finance<br>Wesentliche Entwicklungen in der Schweiz und Europa<br>Transparenz und Berichterstattung<br>Risk Management<br>Auswirkungen auf Asset manager<br>Trends/Cases/Greenwashing | <b>P. Schmucki</b><br>KPMG                             |
| <b>Lunch Break</b>  |   |   |  |
| <b>Block 3</b><br>13.00 – 14.30 Uhr   | <b>Digitalisierung Blockchain, die Grundlagen</b>         | Consensus Mechanismen<br>High Level Usecases<br>Compliance: Crypto and Moneylaundering  | <b>M. Casellini</b><br>Bitcoin Suisse Liechtenstein AG |
| <b>Block 4</b><br>15.00 – 16.30 Uhr   | <b>Tokenisierung Blockchain im Finanzmarkt</b>            | Moive für den Einsatz der Blockchain Technologie<br>Eigenschaften von Blockchains<br>Anwendung im regulierten Umfeld<br>Tokenisierung von Fondsanteilen   | <b>R. Haldner,</b><br>Bank Frick & Co. AG              |
| 03.03.2023 Swiss Fund Officer   |   |   | Dozenten   |
| 9.00 – 14.00 Uhr  | <b>Teil 1 &amp; 2 der Diplomprüfung mit 30 min. Pause</b> | Open Book, schriftliche Prüfung   | <b>A. Wäschle</b><br>Fund Academy                      |



39. Durchführung in Zürich

## Datum der Diplom-Prüfung in Zürich:

**3. März 2023, 9 –14 Uhr (inkl. 30 Min. Pause)**

**SFO D39**

Version 22. Juni 2022

