

6.4.2021

# SWISS ||||| FUND OFFICER

---

*Version 7.0 / 2003 - 2021*

## Programme de formation

- Formation basée sur le cadre réglementaire LSFIn / LEFin / LPCC -
- Introduction à l'environnement ESG -

**Session 2021 / N° 14 à Genève**

Intervenants sous réserve de modifications

**FUND ||||| ACADEMY**

---

## Formats d'enseignement et d'apprentissage

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

Investissement personnel : 20 jours

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

# SWISS |||| FUND OFFICER

|                            | 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>15.9.21</b>             | <p><b><u>Ouverture de la session</u> : 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><u>L'industrie de fonds en suisse</u> : Vue panoramique – produits, acteurs</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Atelier chaîne de valeur (acteurs principaux) dans le cas d'un fonds suisse</li> <li>- Travaux de groupe</li> </ul> <p>M. Spycher, BCV<br/>Chr. Riva, R. Landert (modération)</p> <p><i>Format : Présentation et Atelier</i></p> | <p><b><u>Intro Cadre legal</u> : 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<br/>Pictet Asset Management</p> <p><i>Format : Panel et Q&amp;A session</i></p>   | <p><b><u>Intro / Business</u> : 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<br/>Unigestion</p> <p><i>Format : Panel et Q&amp;A session</i></p> |
|                            | R. Landert / Chr. Riva / R. Diserens<br>Fund-Academy  | M. Spycher, BCV ; N. Tschopp, Pictet Asset Management ; R. Martin, Unigestion<br>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>16.9.21</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 de 2020 LSFin / LEFin / LPCC – partie 1</li> <li>- concept 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>- La FINMA – présentation générale</li> <li>- Concept de surveillance au niveau international</li> <li>- Aperçu de la législation suisse applicable</li> <li>- Les interactions entre l'assujetti et la FINMA</li> <li>- Aperçu des types de placements collectifs de capitaux</li> </ul> <p><i>Format : Présentation</i></p> |   |
|                            | O.-O. Puder<br>Junod, Muhlstein, Lévy & Puder   |   | M. Tonel et G. Toffel<br>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 OFFICER

|                            | <b>Bloc 1 :</b><br>8h30 – 10h00  | <b>Bloc 2 :</b><br>10h30 – 12h00 | <b>Bloc 3 :</b><br>13h15 – 14h30   | <b>Bloc 4 :</b><br>15h00 – 16h30 |
|----------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|
| <b>3<sup>er</sup> jour</b> | <b>Cadre légal – UE et Impacts pour la Suisse</b>  |                                  |  |                                  |
| <b>29.9.21</b>             | <b><u>Environnement réglementaire européen (partie 1)</u></b><br>- MiFID II<br>- PRIIPs<br>- IFR (Investment Firm Review)<br>- EU Action Plan Green Finance<br>- Impacts pour la Suisse<br><br><i>Format : Présentation</i>  |                                  | <b><u>Environnement réglementaire européen (partie 2)</u></b><br>- UCITS : Environnement réglementaire de l'Union européenne pour les fonds en valeurs mobilières UCITS : notions de base<br>- AIFMD : Environnement réglementaire de l'Union européenne pour les gestionnaires de fonds alternatifs AIFMD : notions de base<br>- Perspectives futures, impacts pour la Suisse<br><br><i>Format : Présentation</i> |                                  |
|                            | Y. Lenoir<br>Banque Pictet   |                                  | K. Do Duc<br>Mirabaud Asset Management   |                                  |
| <b>4<sup>e</sup> jour</b>  | <b>Cadre légal actuel des services financiers</b>  |                                  |  |                                  |
| <b>30.9.21</b>             | <b><u>LSFin - loi sur les services financiers / LEFin - loi sur les établissements financiers</u></b><br><br>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)<br><u>Thèmes spécifiques</u> : Champ d'application, catégorisation des services et des clients, notion d'offre d'instruments financiers, règles de comportement, changements pour les différents instituts : directions de fonds, gestionnaires de fortune collective, distributeurs, représentants et agents payeurs.<br><br>12h00 Travaux de groupe (incl. un déjeuner de travail) – les groupes finaliseront leur exposé sur un thème imposé.<br><br>14h30 Présentation des exposés de groupe, discussions et panel, puis session Q&A - Fin : 17h<br><br><i>Format : Présentation, Panel et Atelier</i> |                                  |  |                                  |
|                            | <u>Présentation</u> : L. Vogt Scholler, F. Rayroux, 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 OFFICER

|                           | <b>Bloc 1 :</b><br>8h30 – 10h00   | <b>Bloc 2 :</b><br>10h30 – 12h00 | <b>Bloc 3 :</b><br>13h00 – 14h30 | <b>Bloc 4 :</b><br>15h00 – 17h00 |
|---------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>5<sup>e</sup> jour</b> | <b>Gestion opérationnelle : direction de fonds</b>  |                                  |                                  |                                  |
| <b>13.10.21</b>           | <p><b><u>La direction de fonds</u></b></p> <p>08h30 Présentation 1 : L'activité de la direction de fonds : tâches de l'administration des fonds, émission / rachat des parts, forward Pricing, calcul de la VNI (B. Gillabert, Gérifonds)</p> <p>11h00 Présentation 2 : Frais directs et indirect, rémunérations - termes et publications selon LPCC, directives AMAS et dans le KIID resp. la FIB selon LSFin etc. (I. Santini, BDO)</p> <p>12h00 Présentation 3 : L'activité de la direction de fonds : gestion / asset management, distribution - bases légales, tâches et responsabilités (N. Biffiger, Gérifonds)</p> <p>13h00 Préparation des 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 style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel et Atelier</i></p> |                                  |                                  |                                  |
|                           | B. Gillabert, Gérifonds ; N. Biffiger, Gérifonds ; I. Santini, BDO<br><u>panel et atelier</u> : N. Biffiger, Gérifonds et I. Santini, BDO ; animation : R. Landert, Fund Academy  |                                  |                                  |                                  |
| <b>6<sup>e</sup> jour</b> | <b>Gestion opérationnelle : banque dépositaire</b>  |                                  |                                  |                                  |
| <b>14.10.21</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>  |                                  |                                  |                                  |
|                           | <u>Présentation</u> : Ph. Zufferey, BCV ; <u>Panel et atelier</u> : Ph. Bens, CACEIS ; O. Gauderon, KPMG ; Ph. Zufferey, BCV ;<br>Modération / Q&A avec R. Landert  |                                  |                                  |                                  |

# SWISS |||| FUND OFFICER

|                           | <b>Bloc 1 :</b><br>8h30 – 10h00  | <b>Bloc 2 :</b><br>10h30 – 12h00   | <b>Bloc 3 :</b><br>13h15 – 14h30  | <b>Bloc 4 :</b><br>15h00 – 16h30 |
|---------------------------|--|--|---|----------------------------------|
| <b>7<sup>e</sup> jour</b> | <b>Risk Management et Gouvernance des établissements financiers, introduction à l'environnement ESG</b>  |  |   |                                  |
| <b>8.11.21</b>            | 08h30 Présentation 1 : Gouvernance des instituts, notion de contrat fiduciaire et gestion des conflits d'intérêt - B. Ofner, Landolt & Cie.<br>09h30 Présentation 2 : Enterprise Risk Management - K Valtanen et V. Michellod, Pictet Asset Management<br>10h45 Présentation 3 : Investment Risk Management D. Galyo, Mirabaud Asset Management<br>13h00 Présentation 4 : ESG : introduction à la finance durable, cadre réglementaire EU et son impact pour l'industrie suisse : gouvernance des instituts, produits financiers, gestion des risques, services financiers et suitability - Y. Lenoir, Banque Pictet et Yvan Mermod, KPMG<br>16h00 Panel puis session Q&A avec les experts, modération R. Landert<br>Fin : 16h30<br><p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel</i></p> |  |   |                                  |
|                           | <u>Présentations et panels</u> : D. Galyò, Mirabaud Asset Management ; K. Valtanen / V. Michelot, Pictet Asset Management ; B. Ofner, Landolt & Cie.<br>Modération / Q&A avec Chr. Riva / R. Landert   |  |   |                                  |
| <b>8<sup>e</sup> jour</b> | <b>Fonds immobiliers</b>   |  | <b>Fiscalité des placements collectifs de capitaux</b>  |                                  |
| <b>9.11.21</b>            | <u>Fonds immobiliers – base juridique et gestion du risque</u><br><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>   | <u>Le marché immobilier suisse</u><br><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> | <u>Traitement fiscal des placements collectifs de capitaux et de leurs investisseurs</u><br><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> |                                  |
|                           | S. Czich<br>CACEIS (Switzerland)   | B. Maag<br>SPG Intercity   | M. Abt, FBT ; F. Neukomm, Lenz & Staehelin<br>Modération / Q&A avec R. Landert  |                                  |

# SWISS |||| FUND OFFICER

|                            | <b>Bloc 1 :</b><br>8h30 – 10h00   | <b>Bloc 2 :</b><br>10h30 – 12h00 | <b>Bloc 3 :</b><br>13h00 – 14h30  | <b>Bloc 4 :</b><br>15h00 – 16h30 |
|----------------------------|---|----------------------------------|---|----------------------------------|
| <b>9<sup>e</sup> jour</b>  | <b>Cadre légal</b>  |                                  |   |                                  |
| <b>29.11.21</b>            | <p><b><u>Gestionnaire de fortune collective (8h30 – 10h15)</u></b><br/>(M.-O. Cadoche, PwC)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Assujettissement, bases légales : LEFin/OEFin/ OPCC FINMA, Circulaires FINMA, Communications FINMA, Directives AMAS</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><u>Fonds labellisés (white label or private label funds) (10h45 – 12h)</u></b><br/>(S. Bugnon, Lombard Odier Asset Management)</p> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation</i></p> |                                  | <p><b><u>Activités de commercialisation des PCC :</u></b></p> <p>Présentation : De la distribution à l'offre d'instruments financiers selon la LSFIn<br/>C. Clemetson, J. Etienne, Schellenberg Wittmer, A.M. Lévy Pictet Asset Management</p> <p>Exercices pratiques</p> <p>Fin : 16h30</p> <p style="text-align: center;"><i>Format : Présentation, Panel</i></p> |                                  |
|                            | M.-O. Cadoche, J.-S. Lassonde, PwC<br>S. Bugnon, Lombard Odier Asset Management   |                                  | C. Clemetson, J. Etienne, Schellenberg Wittmer ; A-M. Lévy, Pictet AM<br>Modération / Q&A avec C.Riva   |                                  |
| <b>10<sup>e</sup> jour</b> | <b><u>Gestion des produits et du marché</u></b>   |                                  |   |                                  |
| <b>30.11.21</b>            | <p><b><u>Atelier Gestion des produits et du marché</u></b></p> <p>08h30 Introduction et mission confiée aux participants</p> <p>10h30 Travaux de groupe - études 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<br>Modération / Q&A avec C. Riva et R. Landert   |                                  |   |                                  |

# SWISS |||| FUND OFFICER

---

14<sup>e</sup> session à Genève

**Date de l'examen de diplôme : 14 janvier 2022**

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