

Programme d'études

Mardi, 12.09.2023

09:00 - 09:30	Ouverture de la session : Formation SFO / Fund Academy	Accueil, message d'introduction et présentation du programme de formation et d'examen.	Christina Riva (Fund Academy SA)
10:00 - 12:00	Introduction: le marché des fonds en Suisse: marché, prestataires, clients et produits	Fund & Asset Management Business en Suisse, tour d'horizon - les modèles d'affaires ; la structure du marché, les prestataires et les produits, les clients, les défis...	Régis Martin (Unigestion SA)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner - temps libre		
13:00 - 14:00	Introduction au cadre réglementaire: Legal, Compliance et Gouvernance	Réglementation des marchés financiers en vigueur en Suisse, tour d'horizon - les principes de base, les tendances, les enjeux futurs...	Nicolas Tschopp (Pictet Group)
14:15 - 16:30	L'industrie des fonds en Suisse : Vue panoramique - produits, acteurs, processus...	Atelier chaîne de valeur: les acteurs principaux et leurs interactions dans le cas d'un fonds suisse, travaux de groupe	Maryline Spycher (BCV) Charlotte Eich (BCV)

Mercredi, 13.09.2023

08:30 - 12:00	Environnement réglementaire des fonds de placement en Suisse :	Cadre légal et dispositions applicables aux placements collectifs de capitaux en Suisse : LPCC, OPCC, OPC FINMA - changements réglementaires de 2020 LSFIn / LEFin / LPCC concept d'autorégulation pour les fonds et l'asset management en Suisse	Oren-Olivier Puder (JUNOD, MUHLSTEIN, LEVY & PUDER, AVOCATS)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner - temps libre		
13:00 - 16:30	Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA :	La FINMA – présentation générale / Concept de surveillance au niveau international / Aperçu de la législation suisse applicable / Les interactions entre l'assujetti et la FINMA / Aperçu des types de placements collectifs de capitaux	Marco Tonel (FINMA) Paolo Ader (FINMA)

Mercredi, 20.09.2023

08:30 - 12:00	Environnement réglementaire européen (partie 1)	MiFID II / PRIIPs / IFR (Investment Firm Review) / EU Action Plan Green Finance / Impacts pour la Suisse	Yvonne Lenoir Gehl (Pictet Group)
12:00 - 13:30	Pause déjeuner - temps libre		
13:30 - 16:30	Environnement réglementaire européen (partie 2)	Environnement réglementaire de l'Union européenne pour les fonds en valeurs mobilières et les gestionnaires de fonds alternatifs : notions de bases sur les directives UCITS et AIFMD et impacts pour les gestionnaires suisses.	Kim Do Duc (Mirabaud Asset Management (Suisse) SA)

Jeudi, 21.09.2023

08:30 - 12:00	LSFin - Loi sur les services financiers / LEFin - Loi sur les établissements financiers	Cadre réglementaire pour les services financiers et l'offre d'instruments financiers en Suisse et plus spécifiquement pour l'industrie des placements collectifs Thèmes spécifiques : Champ d'application, notion de "services financiers", classification des services financiers et des clients, règles de comportement et règles organisationnelles, règles en matière de publicité et d'offre pour des instruments financiers, impact pour les différents instituts : directions de fonds, gestionnaires de fortune collective, distributeurs, représentants et services de paiement.	Laurence Vogt (Lenz & Staehelin) François Rayroux (Lenz & Staehelin)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner - temps libre		
13:00 - 16:30	LSFin - Loi sur les services financiers / LEFin - Loi sur les établissements financiers	Travaux de groupe les groupes finaliseront leur exposé sur un thème imposé. / Présentation des exposés de groupe, discussions et panel, puis session Q&A	Laurence Vogt (Lenz & Staehelin) Olivier Sierro (Pictet Group) Séverine Richard (KPMG)

Lundi, 02.10.2023

08:30 - 10:30	La direction de fonds	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	Bertrand Gillabert (Gérfonds SA)
---------------	-----------------------	---	-------------------------------------

Lundi, 02.10.2023

10:45 - 12:30	La direction de fonds	Présentation 2 : L'activité de la direction de fonds : gestion / asset management, distribution - bases légales, tâches et responsabilité	Nicolas Biffiger <i>(Gérifonds SA)</i>
12:30 - 13:30	Pause déjeuner - temps libre		
13:30 - 15:00	La direction de fonds	Présentation 3 : Frais directs et indirect, rémunérations - termes et publications selon LPCC, directives AMAS et dans le PRIIP KIID resp. la FIB selon LSFIn	Nicolas Biffiger <i>(Gérifonds SA)</i>
15:15 - 16:15	La direction de fonds	Exemples pratiques sur les thèmes: coûts et rémunérations, session Q&A	Nicolas Biffiger <i>(Gérifonds SA)</i>

Mardi, 03.10.2023

08:30 - 09:45	Business & Product Management	Gestion de gamme et fonds labellisés	Sébastien Bugnon <i>(Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA)</i>
10:15 - 12:00	Business Management	Comparaison sur les plans réglementaires et opérationnels de l'organisation de la chaîne de valeurs en Suisse et dans l'UE: interaction des parties prenantes, répartition des tâches et responsabilités, exigences réglementaires spécifiques, autorisations, surveillance et reporting réglementaire. Exemples pratiques et analyse de cas.	Sébastien Bugnon <i>(Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA)</i> Bernard Jenft <i>(Lombard Odier Asset Management)</i>

Mardi, 03.10.2023

12:00 - 13:00 Pause déjeuner - temps libre

13:00 - 16:30	ESG - Finance durable	ESG - Notions et définitions liées à la finance durable, Cadre réglementaire EU et son impact pour le domaine des fonds en Suisse: gouvernance des instituts. Intégration des facteurs ESG dans le processus d'investissement, gestion des risques. Exigences de transparence, suitability. Développements réglementaires en Suisse.	Maxime Dimnet (Pictet Group)
---------------	-----------------------	--	---------------------------------

Lundi, 30.10.2023

08:30 - 10:00 Le marché immobilier suisse

Marché immobilier en Suisse / Types d'actifs immobiliers / Valeur et détermination du prix / Méthode d'évaluation

Bertrand Maag
(SPG Intercity Geneva SA)

10:15 - 12:00

Fonds immobiliers - cadre juridique et gestion des risques

Titulaires d'une autorisation FINMA / Pricing, marché primaire / secondaire; Questions opérationnelles et intervenants spécifiques Aspects juridiques, conformité / Gestion du risque et impact ESG

Simona Terranova
(MT Finance SA)

12:00 - 13:00 Pause déjeuner - temps libre

13:00 - 16:30

Traitement fiscal des placements collectifs de capitaux et de leurs investisseurs

Notion de transparence fiscale / Droit de timbre de négociation / Impôt anticipé, procédure d'affidavit / Fiscalité des fonds immobiliers - Travaux pratiques

Michel Abt
(FBT Avocats SA)
Frédéric Neukomm
(Lenz & Staehelin)

Mardi, 31.10.2023

08:30 - 10:45	Les instituts	Assujettissement, bases légales : LFin/OEFin/ OPCC FINMA, Circulaires FINMA, Communications FINMA, Directives AMAS / Demande d'autorisation FINMA, conditions d'autorisation génériques et spécifiques: gouvernance, organisation adéquate, garanties financières, règles de conduite. Organisation documentaire: Règlement d'organisation et directives internes essentielles.	Joane Etienne (Schellenberg Wittmer AG)
11:00 - 12:30	Gouvernance des instituts - Conflits d'intérêt	Gouvernance des instituts, notion de contrat fiduciaire et gestion des conflits d'intérêt / Réglementation en matière de conduite sur le marchégouvernance et code de conduite de l'AMAS; la base du contrat fiduciaire avec les investisseurs	Barbara Ofner ()
12:30 - 13:30	Pause déjeuner - temps libre		
13:30 - 14:45	Risk Management	Enterprise Risk Management / Les risques opérationnels dans la gestion d'actifs	Vincent Michelet (Pictet Group)
15:00 - 16:30	Risk Management	Investment Risk Management / Organisation et défis actuels du risk management dans la gestion d'actifs, risques spécifiques liés aux PCC	Denes Galyo (Banque Mirabaud)

Mardi, 07.11.2023

08:30 - 12:00	Atelier Gestion des produits et du marché	Introduction et mission confiée aux participants / Travaux de groupe - analyses de cas pratiques (y compris le déjeuner en groupe)	Christina Riva (Fund Academy SA)
---------------	---	--	-------------------------------------

Mardi, 07.11.2023

12:00 - 13:30	Pause déjeuner - temps libre		
13:30 - 16:00	Atelier Gestion des produits et du marché	Présentation des travaux de groupe et questions-réponses (en présence des experts)	Régis Martin (Unigestion SA) Frédérique Bensahel (FBT Avocats SA)

Mercredi, 08.11.2023

08:30 - 12:00	Digitalisation - Tokenisation / Application à la finance / Les actifs digitaux dans la gestion d'actifs	Introduction à la technologie numérique / Application aux services financiers / Tokenisation d'actifs / Applications au domaine des fonds de placement / Fonds en actifs digitaux	Michael Simard (Fund Academy)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner - temps libre		
13:00 - 16:00		Cadre réglementaire suisse de la Fintech et des actifs digitaux / Risques spécifiques liés aux actifs digitaux et enjeux pour la gestion des risques / DLT et cybersécurité. Aspects spécifiques pour les fonctions Compliance, LBA et gestion des risques	Philippe Ruedin (KPMG)

Vendredi, 17.11.2023

08:30 - 12:00	L'activité de banque dépositaire	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. Challenges futurs: actifs digitaux, L-QIF...	Philippe Zufferey <i>(Banque Cantonale Vaudoise BCV)</i>
13:00 - 14:00	L'activité de banque dépositaire	Travaux de groupe	
14:00 - 16:30	L'activité de banque dépositaire	Présentation des travaux de groupe et questions-réponses avec les experts de BCV, CACEIS, KPMG.	Charlotte Eich <i>(BCV)</i> Santiago Ramos <i>(KPMG)</i> Philippe Bens <i>(CACEIS)</i>

Lundi, 18.12.2023

09:00 - 13:30 Examen de diplôme