

## Programme d'études

### Mercredi, 11.09.2024

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.	Andreas Wäschle (Fund Academy) 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		
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)

### Jeudi, 12.09.2024

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)
---------------	--	---	---

## Jeudi, 12.09.2024

12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 16:30	L'industrie des fonds en Suisse	La chaîne des valeurs dans l'Asset Management en Suisse: les produits et les acteurs principaux, enjeux futurs. Présentation de l'AMAS et de l'autorégulation, une spécificité suisse.	Guillaume Toffel (AMAS) Aurelia Fäh (AMAS)

## Mercredi, 18.09.2024

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 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 14:45	Environnement réglementaire européen (partie 2)	UCITS : Environnement réglementaire de l'Union européenne pour les fonds en valeurs mobilières UCITS : notions de base / AIFMD : Environnement réglementaire de l'Union européenne pour les gestionnaires de fonds alternatifs / AIFMD : notions de base / Perspectives futures, impacts pour la Suisse	Kim Do Duc (Mirabaud Asset Management (Suisse) SA)
15:00 - 16:30	Comparaison du cadre CH/EU	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.	Sébastien Bugnon (Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA) Bernard Jenft (Lombard Odier Asset Management)

## Jeudi, 19.09.2024

08:30 - 12:00	LSFin - Loi sur les services financiers	Cadre réglementaire pour les services financiers en Suisse et plus spécifiquement pour l'industrie des fonds de placement. Thèmes spécifiques : Champ d'application, catégorisation des services et des clients, notion d'offre d'instruments financiers, règles de comportement, impact pour les différents instituts : directions de fonds, gestionnaires de fortune collective, distributeurs, représentants et services de paiement.	Laurence Vogt <i>(Lenz &amp; Staehelin)</i> François Rayroux <i>(Lenz &amp; Staehelin)</i>
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 14:00	Travaux de groupe	Finalisation en groupe des présentations	
14:00 - 16:30	Atelier LSFin - Loi sur les services financiers	Les groupes présenteront leur exposé sur un thème imposé. / Discussions et panel, puis session Q&A	Laurence Vogt <i>(Lenz &amp; Staehelin)</i> Olivier Sierro <i>(Pictet Group)</i> Séverine Richard <i>(KPMG)</i>

## Mercredi, 02.10.2024

## Mercredi, 02.10.2024

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	Charlotte Eich (BCV) Philippe Zufferey (Banque Cantonale Vaudoise BCV)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 14:00	Travaux de groupe	Finalisation en groupe des présentations	
14:00 - 16:30	Atelier banque dépositaire	Les groupes présenteront leur exposé sur un thème imposé. / Discussions et panel, puis session Q&A	Charlotte Eich (BCV) Santiago Ramos (KPMG) Philippe Bens (CACEIS)

## Jeudi, 03.10.2024

08:30 - 12:00	Business & Product Management	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)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		

## Jeudi, 03.10.2024

13:00 - 16:30 Intégration de la durabilité dans la gestion de portefeuille et le risk management

## Lundi, 28.10.2024

08:30 - 12:00 Introduction à la gestion d'actifs

12:00 - 13:00 Pause déjeuner

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

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

## Mardi, 29.10.2024

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)*

10:00 - 12:00 Fonds immobiliers – cadre juridique et gestion des risques

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

Simona Terranova  
*(MT Finance SA)*

## Mardi, 29.10.2024

12:00 - 13:00 Pause déjeuner

13:00 - 14:00 Travaux de groupe

Finalisation en groupe des présentations

14:00 - 16:30

Atelier gestion des produits et du marché

Les groupes présenteront leur exposé sur un thème imposé. / Discussions et panel, puis session Q&A

Régis Martin  
(Unigestion SA)  
Barbara Ofner  
(  
Frédérique Bensahel  
(FBT Avocats SA)

## Mercredi, 13.11.2024

08:30 - 12:00

Enterprise Risk Management

Les risques opérationnels dans la gestion d'actifs

Vincent Michelet  
(Pictet Group)

12:00 - 13:00

Pause déjeuner

13:00 - 16:30

Investment Risk Management

Risk Management produit, risques spécifiques liés aux fonds

Denes Galyo  
(Banque Mirabaud)

## Jeudi, 14.11.2024

08:30 - 12:00		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	Philippe Ruedin (KPMG)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 16:30		Asset Servicing	Philippe Bens (CACEIS)

## Mercredi, 20.11.2024

08:30 - 12:00	Introduction à l'analyse de fonds		
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 16:30	Instituts	Assujettissement, bases légales : LFin/OEFin/ OPCC FINMA, Circulaires FINMA, Communications FINMA, Directives AMAS / Demande d'autorisation FINMA, conditions d'autorisation : gouvernance, organisation adéquate, garanties financières, règles de conduite, gestion des conflits d'intérêt	Joane Etienne (Schellenberg Wittmer AG)

## Jeudi, 21.11.2024

08:30 - 12:00	La direction de fonds	L'activité de la direction de fonds : bases légales, tâches et responsabilités, administration des fonds, émission / rachat des parts, forward pricing, calcul de la VNI	Nicolas Biffiger (GEP SA)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 16:30	La direction de fonds	Frais directs et indirect, rémunérations - termes et publications selon LPCC, directives AMAS et dans le KIID resp. la FIB selon LSFIn	Bertrand Gillabert (Gérfonds SA)

## Mercredi, 18.12.2024

09:00 - 14:00 Examen de diplôme