Stundenplan

Tag 1 - Donnerstag, 01.10.2026			
08:30 - 08:45	Begrüssung	Einleitende Bemerkungen	Andreas Wäschle (Fund Academy)
08:45 - 10:15	Kollektivanlagenrecht Schweiz 1 (KAG, FIDLEG, FINIG): Lehrgangseinstieg, Kollektivanlagenrecht CH, Wesensmerkmale	Übersicht / Update Kollektivanlagenrecht CH	Clemens Gähwiler (FINMA) Kresimir Parlov (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA)
10:30 - 12:00	Kollektivanlagenrecht Schweiz 1 (KAG, FIDLEG, FINIG): Lehrgangseinstieg, Kollektivanlagenrecht CH, Wesensmerkmale	Paneldiskussion zum Thema „zentrale Wesensmerkmale und Abgrenzungskriterien (kollektive Kapitalanlagen versus andere Finanzinstrumente, namentl. Anlagestiftungen, strukturierte Produkte etc.“	Clemens Gähwiler (FINMA) Kresimir Parlov (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA) Urs Hofer (Walder Wyss Ltd.) Dominik Oberholzer (Kellerhals Carrard)
12:00 - 13:00	Lunch		

Tag 1 - Donnerstag, 01.10.2026			
13:00 - 16:30	Kollektivanlagenrecht Schweiz 2 (KAG, FIDLEG, FINIG)	Übersicht über bewilligungspflichtige Fondsträger und genehmigungspflichtige kollektive Kapitalanlagen Schweiz Vertrieb und „Angebot“: Stand und Entwicklungen im Bereich Genehmigung / Zulassung (FINMA-Rundschreiben, AMAS-Richtlinien und neue Regelungen seit 2020)	Armin Kühne (Kellerhals Carrard)

Tag 2 - Freitag, 02.10.2026			
08:30 - 10:00	Einführung Markt CH sowie Erläuterungen zu Lehrgang und Prüfung	Zahlen & Fakten zum Markt CH, Lehrgangs- und Prüfungsinformation, Lehrgangskultur und Arbeitsmethodik	Andreas Wäschle (Fund Academy)
10:30 - 12:00	Kollektivanlagenrecht Schweiz 3 Bewilligungsträger: Fondsleitung / SICAV	Unterscheidung Institute / Produkte Aufgaben, Funktionen, Pflichten, Aufgabenteilung und Delegationen, unterschiedliche Verwendung des Begriffs der Fremdverwaltung	Urs Hofer (Walder Wyss Ltd.)
12:00 - 13:00	Lunch		
13:00 - 14:15	Kollektivanlagenrecht Schweiz 4 Bewilligungsträger: Vermögensverwalter Kollektivvermögen	Rechtliche Grundlagen, Vermögensverwalter als Sponsoren/Produzenten, Vermögensverwalter / Vertriebskanal	Miriam Zuan (PwC Legal Switzerland)
14:30 - 16:15	Kollektivanlagenrecht Schweiz 5 (KAG, FIDLEG, FINIG): Aufgaben und Ziele der AMAS	Aktuelle Bestimmungen, Umsetzung / Durchsetzung von Standesregeln / Abgrenzung zur FINMA, Code-of-Conduct Schweiz	Markus Schunk ()

Tag 2 - Freitag, 02.10.2026			
16:15 - 16:35	Multiple Choice Test	Themen: Lehrgangstage 1 und 2	Andreas Wäschle (Fund Academy)

Tag 3 - Donnerstag, 22.10.2026			
08:30 - 10:00	Product / Market Management	Product / Market Management in der Praxis – Kundenbedürfnisse und Fund Structuring / Produktentwicklung sowie Innovationskraft und Trends im modernen Fund & Asset Management Business	Marc Fischer (VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG) Markus Goetschi (UBS Asset Management Switzerland AG)
10:30 - 12:00	Product / Market Management	Einführung White Label Fonds Business,	Marc Fischer (VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG) Markus Goetschi (UBS Asset Management Switzerland AG)
12:00 - 12:45	Product / Market Management	Einführung White Label Briefing der Gruppenarbeiten anhand Use Cases, mögliche Produktstrukturen	Marc Fischer (VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG) Markus Goetschi (UBS Asset Management Switzerland AG)
12:45 - 15:00	Product / Market Management	Gruppenarbeit (inkl. Working-Lunch innerhalb der Gruppen)	

Tag 3 - Donnerstag, 22.10.2026			
15:15 - 16:15	Product / Market Management	Präsentation der Gruppenarbeit im Plenum, Feedback (diese Gruppenarbeit wird durch Fachgremium beurteilt; Punkte fliessen in Schlussbewertung ein) Expertendiskussion	
16:15 - 16:30	Product / Market Management	Offene Q&A	Marc Fischer (VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG) Markus Goetschi (UBS Asset Management Switzerland AG)

Tag 4 - Freitag, 23.10.2026			
08:15 - 09:30	Depotbank KAG (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)	Rechtliche Grundlage Schweiz nach KAG: CH-Gesetze, -Verordnungen und IOSCO Principles, Bewilligungsvoraussetzungen, Organisation, Drei-Parteienvertrag, grundsätzliche Pflichten, Geldwäscherei, Zahlungsverkehr, Haftung für CH-Fonds	Dominik Oberholzer (Kellerhals Carrard)
09:30 - 10:45	Depotbank KAG (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)	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	Beat Hutzli (UBS Switzerland AG)

Tag 4 - Freitag, 23.10.2026			
11:15 - 12:30	Depotbank KAG (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)	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	Beat Hutzli (UBS Switzerland AG)
12:30 - 14:30	Working-Lunch		
14:30 - 16:30	Depotbank KAG (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)	Präsentationen / Besprechung der Arbeiten, Q&A-Session, Diskussion	Beat Hutzli (UBS Switzerland AG)

Tag 5 - Donnerstag, 29.10.2026			
08:30 - 12:00	Steuerfragen rund um Kollektivanlagen (Schweiz)	Besteuerung von Fonds und Anlagestiftungen (VST, QST, Umsatzabgabe, MWSt etc.), steuerliche Transparenz, Besteuerung der Anleger	Roger Dall'O (Tax Partner AG) Thomas Zellweger (Tax Partner AG) Urs Kipfer (Tax Partner AG)
12:00 - 14:00	Working-Lunch	Gruppenarbeit (inkl. Working-Lunch innerhalb der Gruppen)	

Tag 5 - Donnerstag, 29.10.2026			
14:00 - 15:15	Steuerfragen rund um Kollektivanlagen (Schweiz)	Präsentation der Gruppenarbeit im Plenum, Feedback (diese Gruppenarbeit wird durch Fachgremium beurteilt; Punkte fliessen in Schlussbewertung ein) Expertendiskussion	Roger Dall'O (Tax Partner AG) Thomas Zellweger (Tax Partner AG)
15:30 - 16:30	Steuerfragen rund um Kollektivanlagen (Schweiz)	Lösen von Aufgaben / Fragestellungen, inkl. Q&A-Session	Roger Dall'O (Tax Partner AG) Thomas Zellweger (Tax Partner AG)

Tag 6 - Freitag, 30.10.2026			
08:30 - 12:30	Neue Finanzmarktrechtsarchitektur 2020 - FIDLEG / FINIG (Bezug zum KAG): Fragestellungen aus Legal, Compliance und Governance	Einleitung neue Finanzmarktarchitektur, Anpassungen im KAG im Zusammenhang mit FIDLEG/FINIG, vom Vertrieb zum Angebot (inkl. Anpassungen betreffend Kundensegmentierung, Genehmigungspflicht, Vertreter-/Zahlstellenpflicht)	Diana Imbach (Baloise Asset Management AG)
12:30 - 13:30	Lunch		
13:30 - 16:30	Asset Servicing		Philippe Bens ()

Tag 7 - Donnerstag, 05.11.2026			
08:30 - 09:30	Fondsleitung	Einführung, Funktionen	Hans Frey (Swisscanto Fondsleitung AG) Nexhype Krasniqi (Swisscanto)
10:00 - 12:00	Fondsleitung	1. Gruppenarbeit (Know-how Erwerb für 2. Gruppenarbeit) mit anschliessender Präsentation im Plenum	
12:00 - 14:30	Working-Lunch	2. Gruppenarbeit (inkl. Working-Lunch innerhalb der Gruppen)	
14:30 - 16:00	Fondsleitung	Präsentation der 2. Gruppenarbeit im Plenum, Feedback (diese Gruppenarbeit wird durch Fachgremium beurteilt; Punkte fliessen in Schlussbewertung ein)	
16:00 - 16:30	Fondsleitung	Q&A, Diskussion, Schlussbemerkungen	Hans Frey (Swisscanto Fondsleitung AG) Nexhype Krasniqi (Swisscanto)

Tag 8 - Freitag, 06.11.2026			
08:30 - 12:00	Fondsbewertung und -pricing sowie Fondskosten	Fondsbewertung, Fondspricing und –handel, Fondskosten	Alexander Müller (Swisscanto)
12:00 - 13:00	Lunch		

Tag 8 - Freitag, 06.11.2026			
13:00 - 16:30	Immobilienfonds	Produkttypen (inkl. Anlagestiftungen), Pricing und Handel, Recht und Aufsicht, Compliance und Revision, Rechenbeispiel: Kapitalerhöhung und Bezugsrechte	Ulrich Braun (UBS Fund Management (Switzerland) AG)

Tag 9 - Mittwoch, 18.11.2026			
08:30 - 10:00	Risk Management (KAG-Institute, -Produkte)	Teil 1 - Anforderungen an das Risk Management auf Stufe Institut / Teil 2 - Anforderungen an das Risk Management auf Stufe Produkt Teil 3 - Offenlegung der Risikokennzahlen gegenüber Anlegern (KIID, PRIIPs-KID) / Teil 4 - Arten, Herkunft und Auswirkungen von Risiken im Fund & Asset Management	David-Michael Lincke (Picard Angst Asset Management AG)
10:30 - 12:30	Fondsrechnungswesen und –prüfung	Überblick über die gesetzlichen Grundlagen / Buchführung und Rechnungslegung des Anlagefonds / Buchführung und Rechnungslegung der Fondsleitung / Prüfung der Fondsleitung und von Anlagefonds / Beispiele und Übungen	Simon Bandi (PricewaterhouseCoopers AG)
12:30 - 13:00	Lunch		
13:00 - 14:30	Anlagestiftungen (Vergleich zu Kollektivanlagen)	Wesensmerkmale, Geschäftsmodelle und Markt von Anlagestiftung	Daniel Dubach (Dubach Advisory) Allan Holmes (Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG) Tobias Meyer (UBS Fund Management (Switzerland) AG)

Tag 9 - Mittwoch, 18.11.2026			
15:00 - 16:15	Strukturierte Produkte	TBD	Jonas Holzreiter (VIREOS AG) Edoardo Conforti (VIREOS AG)

Tag 10 - Donnerstag, 19.11.2026			
08:30 - 10:00	ETF-Geschäft und börsenkotierte Fonds	Wie funktionieren ETFs, Klassifizierung und Vergleiche, Einsatz und Nutzen von ETFs, Kosten von ETFs und Handelsfragen	Dimitris Mavroudis (SIX Swiss Exchange)
10:30 - 12:00	ETF-Geschäft und börsenkotierte Fonds	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	Oliver Heusser (Bank Julius Baer & Co. Ltd.)
12:00 - 13:00	Lunch		
13:00 - 14:00	Grundlagen Fondsanalyse	Quantitative Fondsanalyse	Christian Mesenholl (Morningstar Switzerland GmbH)
14:45 - 16:00	Grundlagen Fondsanalyse	Qualitative Fondsanalyse, Optional: ESG Fondsanalyse Use Case: Analyse Tools, Exemplarische Fonds	Christian Mesenholl (Morningstar Switzerland GmbH)
16:10 - 16:30	Multiple Choice Test	Themen: Lehrgangstage 9 und 10	

Tag 11 - Donnerstag, 03.12.2026			
08:30 - 10:00	ESG Compliance - das regulatorische Umfeld	Teil 1: Weshalb Sustainable Finance? Wesentliche Entwicklungen in der Schweiz und Europa / Transparenz und Berichterrstattung / Risk Management / Auswirkungen auf Asset Manager / Trends / Cases / Greenwashing	
10:30 - 12:00	ESG Compliance - das regulatorische Umfeld	Teil 2: Weshalb Sustainable Finance? Wesentliche Entwicklungen in der Schweiz und Europa / Transparenz und Berichterrstattung / Risk Management / Auswirkungen auf Asset Manager / Trends / Cases / Greenwashing	
12:00 - 13:00	Lunch		
13:00 - 14:30	Digitalisierung Blockchain, die Grundlagen	Consensus Mechanismen / High Level Use Cases / Compliance: Crypto and Money Laundering	
15:00 - 16:30	Tokensisierung Blockchain im Finanzmarkt	Motive für den Einsatz der Blockchain Technologie / Eigenschaften von Blockchains / Anwendung im regulierten Umfeld / Tokenisierung von Fondsanteilen	Raphael Haldner (Bank Frick & Co. AG)

Tag 12 - Freitag, 04.12.2026			
08:30 - 10:00	Grundlagen des Portfolio Management	Ökonomische Bedeutung, Anlagephilosophie, Rolle des Investment Prozesses, Anlageklasse im Portfolio-Kontext	Anja Hochberg (Zürcher Kantonalbank)
10:30 - 12:00	Portfolio Management; Allokation	Strategische Allokation, Taktische Allokation und Implementierung und Ausblick auf Spezialthemen (Währungen, Nachhaltigkeit)	Anja Hochberg (Zürcher Kantonalbank)

Tag 12 - Freitag, 04.12.2026			
12:00 - 13:30	Lunch		
13:30 - 16:00	Offene Q&A-Session (Repi)	Recht und Audit	Armin Kühne (Kellerhals Carrard) Markus Schunk ()

Tag 13 - Freitag, 22.01.2027			
09:00 - 12:00	Diplomprüfung	Closed Book, schriftliche Prüfung	Andreas Wäschle (Fund Academy)