

11.1.18

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

---

*Version 5.0*

## Programme de formation

**Session 2018 / N° 11 à Genève**

L'équipe de formateurs / sous réserve de modifications

**FUND ||||| ACADEMY**

---

# SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

Genève D11 / 2018

	<b>Bloc 1 :</b> 8h30 – 10h00	<b>Bloc 2 :</b> 10h30 – 12h00	<b>Bloc 3 :</b> 13h00 – 14h30	<b>Bloc 4 :</b> 15h00 – 16h30
<b>1<sup>er</sup> jour</b>	<b>Cadre légal – CH (A1)</b>			
<b>8.2.18</b>	<p><b><u>Ouverture de la session :</u></b> Formation Swiss Fund &amp; Asset Management Officer</p> <p>8h30-9h15 Accueil, message de bienvenue, introduction</p> <p>9h15-10h Café</p>	<p><b>Dispositions légales et surveillance I :</b> <b><u>Autorégulation SFAMA</u></b></p> <p>- 10h - 12h : Système d'autorégulation en Suisse, histoire, tâches, buts SFAMA (OAR)</p>	<p><b>Dispositions légales et surveillance II :</b> <b><u>Législation sur les placements collectifs de capitaux en Suisse</u></b></p> <p>- Dispositions légales applicables aux placements collectifs de capitaux en Suisse : LPCC, FINMA, SFAMA</p> <p>- Exercices et séance de questions-réponses</p>	
	R. Landert Fund-Academy, Zurich / Genève	M. Abt FBT Avocats, Genève	O.-O. Puder Junod, Muhlstein, Lévy & Puder, Genève	
<b>2<sup>e</sup> jour</b>	<b>Cadre légal – CH (A1)</b>		<b>Cadre légal – UE, partie 1 (A2)</b>	
<b>9.2.18</b>	<p><b>Dispositions légales et surveillance III :</b> <b><u>Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA</u></b></p> <p>- Surveillance du marché financier en Suisse</p> <p>- Tâches et instruments de la FINMA</p> <p>- OPC-FINMA, les Circulaires, les communications FINMA les plus importants pour notre industrie de placement collectifs</p> <p>- Thèmes d'actualité</p> <p>- Exercices et séance de questions-réponses</p>		<p><b>Dispositions légales et surveillance IV :</b> <b><u>Environnement législatif européen (partie 1)</u></b></p> <p>- Environnement législatif de l'Union européenne pour fonds en valeurs mobilières (UCITS – connaissances de base)</p> <p>- Environnement législatif de l'Union européenne pour gestionnaires de fonds alternatifs (AIFMD – connaissances de base)</p> <p>- Perspectives futures</p> <p>- Impacts en Suisse</p>	
	Muriel Schmid ; Guillaume Toffel Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA, Berne		K. Do Duc Mirabaud Asset Management (Suisse), Genève	

Fund Academy SA, Zurich / Genève

# SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

Genève D11 / 2018

	<b>Bloc 1 :</b> 8h30 – 10h00	<b>Bloc 2 :</b> 10h30 – 12h00	<b>Bloc 3 :</b> 13h00 – 14h30	<b>Bloc 4 :</b> 15h00 – 16h30
<b>3<sup>e</sup> jour</b>	<b>Gestion opérationnelle – Direction de fonds / SICAV – partie I (A1, C, D, F)</b>			
<b>26.2.18</b>	<b><u>L'activité de la direction de fonds</u></b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bases légales (y-inclus LBA)</li> <li>- Tâches et responsabilités</li> <li>- Répartition des tâches et modèles de collaboration</li> <li>- Responsabilités selon la LPCC et gestion du risque</li> <li>- Gestion de la conformité</li> <li>- Exigences de communication</li> <li>- Thèmes d'actualité</li> </ul>		<b><u>Direction de fonds (deux thèmes spéciaux)</u></b> <p><u>Partie I</u> (13h00 – 14h30) :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Asset pooling</li> <li>- Constructions « master feeder funds »</li> </ul> <p><u>Partie II</u> : (15h00 – 16h30) :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Affaires de fonds labellisés et de fonds dédiés pour une société de direction suisse</li> <li>- Cas pratiques et séance de questions-réponses</li> </ul>	
	N. Biffiger Gérfonds, Lausanne		S. Karaca, CACEIS, Nyon S. Bugnon, Lombard Odier Asset Management, Genève	
<b>4<sup>e</sup> jour</b>	<b>Gestion opérationnelle – Banque dépositaire LPCC (A1, C, D)</b>			
<b>27.2.18</b>	<b><u>L'activité de banque dépositaire en Suisse</u></b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bases légales</li> <li>- Tâches et responsabilités</li> <li>- Répartition des tâches et modèles de collaboration</li> <li>- Responsabilités selon la LPCC et gestion du risque</li> <li>- Gestion de la conformité</li> <li>- Exigences de communication</li> <li>- Thèmes d'actualité</li> <li>-</li> </ul>		<b><u>Atelier de banque dépositaire</u></b> <p>Partie I (12h00 – 14h30) :</p> <p>Travaux de groupe (y compris le déjeuner en groupe – présence obligatoire)</p> <p>Partie II (14h30 - 16h30) :</p> <p>Présentation des résultats et questions-réponses</p>	
	P. Zufferey BCV, Lausanne		F. Lenoir, Syz Asset Management, Genève ; Y. Mermod, KPMG, Genève Animation : R. Landert	

Fund Academy SA, Zurich / Genève

	<b>Bloc 1 :</b> <b>8h30 – 10h00</b>	<b>Bloc 2 :</b> <b>10h30 – 12h00</b>	<b>Bloc 3 :</b> <b>13h00 – 14h30</b>	<b>Bloc 4 :</b> <b>15h00 – 16h30</b>
<b>5<sup>e</sup> jour</b>	<b>Placements immobiliers collectifs en Suisse (A1, C, D, E, F)</b>		<b>Fund Compliance (A1, C)</b>	<b>Audit selon LPCC (A1, C)</b>
<b>22.3.18</b>	<u>Le marché immobilier suisse</u> - Marché immobilier en Suisse - Types d'actifs immobiliers - Valeur et détermination du prix - Méthode d'évaluation	<u>Fonds immobiliers – base juridique et gestion du risque</u> - Titulaires d'une autorisation FINMA - Pricing, marché primaire / secondaire - Aspects juridiques, conformité, audit - Contrôle et gestion du risque	<u>Compliance / direction de fonds</u> - Compliance (notion / base juridique) - Objectifs, mission, responsabilité - Organisation, outils, activités de la fonction compliance	<u>Révision externe</u> - Surveillance - Audit selon la LPCC - Rapports d'audit selon la LPCC
	B. Maag SPG Intercity, Genève	J.-S. Lassonde PwC, Genève	B. Ofner Ernst & Young, Genève	A.-M. Lévy, Pictet AM, Genève Y. Mermod, KPMG, Genève
<b>6<sup>e</sup> jour</b>	<b>Atelier Coûts et Rémunérations (A1, C, D)</b> (LPCC, SFAMA, UCITS, AIFMD, MIFID, PRIIPS)		<b>Gestion du risque / direction de fonds (A1, C, D)</b>	<b>Représentants LPCC / PCC étrangers en CH (A1, D, E, F)</b>
<b>23.3.18</b>	8h30-10h : Travail de groupe (participants divisés en 4 groupes): préparation, discussion et séance de questions-réponses. Thèmes : analyse de prospectus de type de fonds différent (frais directs et indirects, frais récurrents, frais accessoires, « contingent charges », par ex. frais de transaction etc., définitions: ratios de coût, agrégation de coûts (TER, « all-in », « ongoing charges » (KIID), frais forfaitaires, frais courants), coûts ex-ante (transparence pour les investisseurs potentiels)  10h30-11h30 : Exposé par M <sup>me</sup> S. Terranova : exigences en matière de transparence des coûts (principes), structures de rémunération: rétrocessions, rabais, soft commission; commission de performance (situation Suisse vs UE)  11h30-12h Discussion et questions-réponses en présence de M <sup>me</sup> S. Terranova		<u>Le risque opérationnel dans la gestion d'actifs</u> - Quels risques ? - Défis actuels pour la gestion du risque - Atelier : appliquer, approfondir et se familiariser avec les notions de risque	<u>Représentants LPCC et les PCC étrangers</u> - Rôle et poids des fonds étrangers en Suisse - Normes particulières applicables aux fonds étrangers
	S. Terranova Deloitte, Genève		V. Michelet Pictet AM, Genève	R. Würzler ForeignBanks, Genève

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

Genève D11 / 2018

	<b>Bloc 1 :</b> 8h30 – 10h00	<b>Bloc 2 :</b> 10h30 – 12h00	<b>Bloc 3 :</b> 13h00 – 14h30	<b>Bloc 4 :</b> 15h00 – 16h30
<b>7<sup>e</sup> jour</b>	<b>Gestionnaires de fortune ; gestion fonds de placement / AIF (A1, C, D, E, F)</b>		<b>Cadre légal – UE, partie 2 (A1, A2)</b>	
<b>19.4.18</b>	<b>Gestion d'actifs : Modèles d'affaires</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La position du gestionnaire d'actif dans l'industrie des fonds</li> <li>- Modèles d'affaires : opportunités et risques</li> <li>- Asset Management Initiative Swissbanking / SFAMA</li> </ul>	<b>Gestion fonds de placement alternatifs</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Définitions et distinction entre les concepts de fonds à rendement relatif ou absolu, placements alternatifs, placements non traditionnels, hedge funds, etc.</li> <li>- Investisseurs institutionnels et la gestion alternative (hedge funds)</li> </ul>	<b>Dispositions légales et surveillance V : Environnement législatif européen (partie 2)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Introduction / aperçu MiFID II et PRIIP</li> <li>- Evolution et impact en Suisse</li> </ul>	<b>Dispositions légales et surveillance VI : LSFin et LEFin – impact sur la LPCC</b> <p>Loi sur les services financiers et loi sur les établissements financiers</p>
	R. Martin Unigestion, Genève	O. Dumuid UBP, Genève	Y. Lenoir Banque Pictet, Genève	L. Vogt Lenz & Staehelin, Genève
<b>8<sup>e</sup> jour</b>	<b>Gestion opérationnelle (direction de fonds, SICAV) (A1, C, D, E, F)</b>		<b>Fiscalité des produits financiers (B)</b>	
<b>20.4.18</b>	<b>Direction de fonds : gestion opérationnelle</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Tâches de l'administration des fonds</li> <li>- Emission et rachat des parts</li> <li>- Frais accessoires</li> <li>- Forward Pricing</li> <li>- Pricing et calcul de la VNI</li> <li>- Affidavit</li> <li>- Distribution / thésaurisation</li> </ul> <b>Répétition, exercices et séance de questions-réponses (atelier)</b>		<b>Imposition :</b> Introduction / aperçu <ul style="list-style-type: none"> <li>- Impôts sur les produits financiers</li> <li>- Placements collectifs de capitaux</li> <li>- Déductions</li> <li>- Retenue européenne</li> </ul> <b>Répétition, exercices et séance de questions-réponses (atelier)</b>	
	B. Gillibert, Gérifonds, Lausanne Animation : R. Landert, Fund Academy, Zurich		Th. De Mitri De Mitri Conseils, Lausanne	

Fund Academy SA, Zurich / Genève

# SWISS ||||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

Genève D11 / 2018

	<b>Bloc 1 :</b> 8h30 – 10h00	<b>Bloc 2 :</b> 10h30 – 12h00	<b>Bloc 3 :</b> 13h00 – 14h30	<b>Bloc 4 :</b> 15h00 – 16h30
<b>9<sup>e</sup> jour</b>	<b>Cadre légal – CH (A1, F)</b>			
<b>3.5.18</b>	<b>Dispositions légales et surveillance VII :</b> <u>Gestionnaire de placements collectifs de capitaux LPCC :</u> - Autorisations et conditions d'autorisation – bases juridiques : LPCC / OPCC / OPCC FINMA, Circulaires FINMA, Communications FINMA, Directives SFAMA		<b>Dispositions légales et surveillance VIII :</b> <u>Distribution de fonds LPCC :</u> - Distribution ou non-distribution ; distinction entre trois niveaux de distribution ; - Homologation des produits, autorisations de distribution, contrats de distribution – bases juridiques : LPCC / OPCC / OPCC FINMA, Circulaires FINMA, Communications FINMA, Directives SFAMA	
	Exposé introductif (90 min.) : M.-O. Cadoche, PwC, Genève ; exercices, discussion et séance de questions-réponses en présence suppl. de J.-S. Lassonde, PwC (animation : Chr. Riva)		Exposé introductif (90 min.) : C. Clemetson, Schellenberg Wittmer, Genève ; exercices, discussion et séance de questions-réponses en présence suppl. de A-M. Lévy, Pictet AM, Genève (animation : Chr. Riva)	
<b>10<sup>e</sup> jour</b>	<b>Atelier « Gestion des produits et du marché » : la mission des participants consiste à créer sur le papier un établissement LPCC (domicile, distribution, forme juridique, type de fonds et structure du produit – à déterminer en fonction de l'orientation des placements et de la clientèle cible) (A1, B, C, D, E, F)</b>			
<b>4.5.18</b>	<u>Partie I / 8h30-10h</u> : Introduction et mission confiée aux participants <u>Partie II / 10h-13h30</u> : Travaux de groupe (y compris le déjeuner en groupe – présence obligatoire) <u>Partie III / 13h30-16h30</u> : Présentation des résultats et questions-réponses (en présence de F. Bensahel, FBT Avocats et ; R. Martin, Unigestion (...)) ; animation : Chr. Riva, R. Landert) Formateurs et déroulement de l'atelier : voir plan détaillé (envoyé par courriel)			
	F. Bensahel, FBT Avocats, Genève ; R. Martin, Unigestion, Genève Animation : Chr. Riva / R. Landert, Fund Academy			

# SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

---

11<sup>e</sup> session à Genève

**Date de l'examen de diplôme :**

**1 juin 2018**

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