Programme d'études

Jour 1 - Lundi, 08.09.2025			
0830 - 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)
09.30 - 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...	
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) Ludovico Marinelli (FINMA)

Jour 2 - Mardi, 09.09.2025			
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 HALPERIN)

Jour 2 - Mardi, 09.09.2025			
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 14:00	Cadre règlementaire	Les grands enjeux règlementaires	Nicolas Tschopp (Pictet Group)
14:15 - 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.	Aurelia Fäh (AMAS) Guillaume Toffel (Asset Management Association)

Jour 3 - Jeudi, 25.09.2025			
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	Maxime Dimnet (Pictet Group) Yvonne Lenoir Gehl (Pictet Group)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13.00 - 15.00	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	

Jour 3 - Jeudi, 25.09.2025			
15.15 - 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.	

Jour 4 - Vendredi, 26.09.2025			
08:30 - 12:30	La direction de fonds	L’activité de la direction de fonds : bases légales, tâches et responsabilités. Frais directs et indirect, rémunérations - termes et publications selon LPCC et les directives AMAS. Le prospectus et la FIB.	Nicolas Biffiger (GEP SA)
12:30 - 13:30	Pause déjeuner		
13:30 - 16:30	La direction de fonds	Administration des fonds, émissions/rachats de parts, forward pricing, calcul de la NAV. Cas pratiques.	Bertrand Gillabert (Gérifonds SA)

Jour 5 - Lundi, 06.10.2025			
08:30 - 12:00	LSFin - Loi sur les services financiers	Cadre règlementaire 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 (Lenz & Staehelin) François Rayroux (Lenz & Staehelin)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 14:00	Finalisation des présentations	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	Séverine Richard (KPMG) Olivier Sierro (Banque Pictet & Cie SA) Laurence Vogt (Lenz & Staehelin)

Jour 6 - Mardi, 07.10.2025			
08:30 - 12:00	Cadre règlementaire ESG	ESG - Notions et définitions liées à la finance durable, Cadre règlementaire EU et son imoact 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 règlementaires en Suisse.	Maxime Dimnet (Pictet Group) Jean-Samuel Hofmann (Pictet)

Jour 6 - Mardi, 07.10.2025			
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 16:30	Intégration de la durabilité dans la gestion de portefeuille et le risk management	Aspects spécifiques de la gestion de portefeuille en lien avec les caractéristiques ESG des fonds, gestion des risques ESG, sélection des fournisseurs de données ESG, référentiels ESG	Hamid Amoura (Mirabaud Asset Management)

Jour 7 - Lundi, 27.10.2025			
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 operationelles / Aspects juridiques, conformité / Gestion du risque	Simona Terranova (MT Finance SA)
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)

Jour 8 - Mardi, 28.10.2025			
08:30 - 12:00	Instituts	Assujettissement, bases légales : LEFin/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)
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 14:00	Finalisation des présentations	Finalisation en groupe des présentations	
14:00 - 16:30	Atelier marché et produits	Les groupes présenteront leur exposé sur un thème imposé. / Discussions et panel, puis session Q&A	Frédérique Bensahel (FBT Avocats SA)

Jour 9 - Jeudi, 13.11.2025			
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)

Jour 10 - Vendredi, 14.11.2025			
08:30 - 12:00	Fintech et actifs digitaux	Cadre règlementaire 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	Asset Servicing	

Jour 11 - Jeudi, 27.11.2025			
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	
12:00 - 13:00	Pause déjeuner		
13:00 - 14:00	Finalisation des présentations	Finalisation en groupe des présentations	
14:00 - 16:30	Atelier banque dépositaire	Les groupes présenteront leur exposé sur un thème imposé/ discussion et panel puis session Q&A	

Jour 12 - Vendredi, 28.11.2025			
08:30 - 11:00	Introduction à l'analyse de fonds	Introduction à l'analyse qualitative, quantitative, critères non-financiers ESG, outils d'analyse et cas pratiques	Brian Morfoisse (Morningstar)
11:00 - 12:30	Comptabilité fonds et audit des fonds	Introduction à la comptabilité fonds de placement - audit des fonds	Ilaria Santini (BDO Genève)
12:30 - 13:30	Pause déjeuner		
13:30 - 16:30	Introduction à la gestion des fonds	Introduction à la gestion des fonds	Didier Rabattu (Lombard Odier)

Jour 13 - Vendredi, 09.01.2026	
09:00 - 13:00	Examen de diplôme