

23.1.18

SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

seit 2003

Version 6.0 mit optionalem Vertiefungs- resp. Erweiterungsprogramm:

a) SFAMO-Vertiefung: Finanzdienstleistungs-Compliance (7 Halbtage)

(sep. Programm, siehe www.fund-academy.com)

b) SFAMO-Erweiterung: Luxembourg On-site-Training (plus 2 Tage)

c) SFAMO-Erweiterung: Liechtenstein On-site-Training (plus 2 Tage in Vaduz / Dual Degree)

Lehrplan / Agenda

Durchführung Nr. 30 2018

Dozententeam analog vorangehende Durchführungen / Änderungen vorbehalten

Dipl. Swiss Fund & Asset Management Officer FA/IAF: **30.** Durchführung in Zürich

	Block 1: 08:30 – 10:00 Uhr	Block 2: 10:30 – 12:00 Uhr	Block 3: 13:00 – 14:30 Uhr	Block 4: 15:00 – 16:30 Uhr
Tag 1:	Regulatorisches Umfeld A1* / E			
10.4.18 Glockenhof Zürich	Kollektivanlagenrecht Schweiz 1: Lehrgangseinstieg, Kollektivanlagenrecht CH, Wesensmerkmale <ul style="list-style-type: none"> - 08h30 Begrüssung, einleitende Bemerkungen (R. Landert, Fund Academy Zürich) - 08h45 Übersicht / Update Kollektivanlagenrecht CH - 10h15 Gemeinsame Kennenlern-Kaffee-Pause im Foyer - 10h45 Paneldiskussion zum Thema „zentrale Wesensmerkmale und Abgrenzungskriterien (kollektive Kapitalanlagen versus andere Finanzinstrumente, namentl. Anlagestiftungen, strukturierte Produkte etc.“ 		Kollektivanlagenrecht Schweiz 2: Funktionsträger (Übersicht), Produkte, Vertrieb <ul style="list-style-type: none"> 13h Übersicht über bewilligungspflichtige Fondsträger und genehmigungspflichtige kollektive Kapitalanlagen Schweiz; Vertiefung: Vertreter KAG (Fondsträger nachfolgend separat im Detail behandelt) 14h Vertrieb KAG: Stand und Entwicklungen im Bereich Genehmigung / Zulassung (FINMA-Rundschreiben Vertrieb, SFAMA-Richtlinien Vertrieb / Transparenz) Pause: 14h30-15h 	
	K. Parlov, Th. Stadelmann, FINMA, Bern / Zürich; <u>Panel:</u> FINMA; Dr. D. Oberholzer, Kellerhals Carrard, Zürich; Moderation: R. Landert		Dr. A. Kühne Kellerhals Carrard, Zürich	

*) siehe Fachrichtung und Fachmodulübersicht (vgl. Lehrgangs-/Prüfungsstruktur als Anhang der Prüfungsordnung)

Tag 2:	Regulatorisches Umfeld A1			Info Lehrgangsleitung: Lehrgang, Workshops, Prüfung
11.4.18 Glockenhof Zürich	Kollektivanlagenrecht Schweiz 3: Aufgaben und Ziele der SFAMA (Selbstregulierung CH) <ul style="list-style-type: none"> - Aktuelle Bestimmungen - Umsetzung / Durchsetzung von Standesregeln / Abgrenzung zur FINMA - Code-of-Conduct Schweiz 	Kollektivanlagenrecht Schweiz 4: Bewilligungsträger: Fondsleitung / SICAV <ul style="list-style-type: none"> - Unterscheidung Institute / Produkte - Aufgaben, Funktionen, Pflichten - Aufgabenteilung und Delegationen gemäss KAG - Unterschiedliche Verwendung des Begriffs der Fremdverwaltung 	Kollektivanlagenrecht Schweiz 5: Bewilligungsträger: Vermögensverwalter KA <ul style="list-style-type: none"> - Rechtliche Grundlagen KAG - Vermögensverwalter als Sponsoren/Produzenten (KAG) - Vermögensverwalter als Vertriebskanal 	Erläuterungen zu Lehrgang und Prüfung / Einführung Markt CH <ul style="list-style-type: none"> - Lehrgangs- und Prüfungsinformation - Lehrgangskultur und Arbeitsmethodik - SFAMO-Verhaltenskodex: unsere „Spielregeln“ in den und zwischen den Unterrichtsstunden und Workshops
	M. Schunk KPMG, Zürich	B. Marti Kellerhals Carrard, Zürich	Chr. Koller Blum&Grob Rechtsanwälte	R. Landert / C. Harder Fund Academy, Zürich

Dipl. Swiss Fund & Asset Management Officer FA/IAF: 30. Durchführung in Zürich

	Block 1: 08:30 – 10:00 Uhr	Block 2: 10:30 – 12:00 Uhr	Block 3: 13:00 – 14:30 Uhr	Block 4: 15:00 – 16:30 Uhr
Tag 3:	Produkt-, Markt- und Vertriebs-Management C / D / E / F			
15.5.18	Produkt-, Markt- und Vertriebs-Management (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)			
Glockenhof Zürich	08h30 - 09h45:	Produkt-Management im modernen Fund & Asset Management Business - Innovationsfragen und Produktentwicklung (aktuelle Herausforderungen (T. Meyer, UBS, Basel)		
	09h45 - 12h00:	(15' Pause ca. 10h30) Markt- und Vertriebs-Management: Wachstum und Ausbau von Marktpotential, Marktvolumen, Marktanteile; eigene Marktausrichtung und Marktpositionierung; Teilmärkte (Kundensegmente); Zusammenhang zwischen Produkt-Management und Vertriebs-Management; Produkt-Management und Vertriebsstauglichkeit; Entschädigungsmodelle (rechtliche Grundlagen CH (E. Del Cioppo, Chr. Hefti, UBS, Basel)		
	12h00 - 14h30:	Working-Lunch, <i>innerhalb der eigenen Arbeitsgruppe</i> ; Gruppenarbeiten (Vorbereitungen der Präsis)		
	14h30 - 16h30:	Präsentationen und Besprechung der Arbeiten, Q&A-Session, Diskussion		
	Diverse Dozierende und Gäste (siehe oben) Moderation: R. Landert			
Tag 4:	Operations / Prozess Management C / E / F		Product / Market Management C / E / F	
16.5.18	Fondsbewertung und -pricing sowie Fondskosten und Fondshandel		Immobilienfonds:	
Glockenhof Zürich	<ul style="list-style-type: none"> - Fondsbewertung und -pricing (Forward Pricing und SSP u.a.) - Fondskosten und Fondstransparenz - Fondshandel (vgl. Tag 8) - Investment Controlling 		<ul style="list-style-type: none"> - Produkttypen (inkl. Anlagestiftungen) - Pricing und Handel - Recht und Aufsicht - Compliance und Revision - Rechenbeispiel: Kapitalerhöhung und Bezugsrechte 	
	A. Müller Swisscanto Fondsleitung, Zürich		Th. Vonaesch Credit Suisse Funds, Zürich	



SFAMO-Erweiterung: Liechtensteiner Module (Tag 1 in Vaduz; optional)

	Block 1: 08:30 – 10:00 Uhr	Block 2: 10:30 – 12:00 Uhr	Block 3: 13:00 – 14:30 Uhr	Block 4: 15:00 – 16:30 Uhr
FL-Tag A	Regulatorisches Umfeld / Domizilfragen / Marktgegebenheiten			
24.5.18	8h30	Begrüssung durch Prof. Dr. Nicolas Raschauer , Propter Homines Lehrstuhl für Bank- und Finanzmarktrecht, Universität Liechtenstein, Institut für Finanzdienstleistungen	13h – 16h30	Regulatorische Grundlagen B: AIFMG Dr. Martin Alge , Leiter Group Legal, Liechtensteinische Landesbank, Vaduz
UNI FL, VADUZ	9h - 12h	Regulatorische Grundlagen A: UCITSG Pierre-André Wirth , LGT Capital Partners, Vaduz		Workshop AIFMD: Teilnehmende bereiten sich vor (Kurzpräsentationen) Pause: 15h (30 Min.)
		Workshop UCITS: Teilnehmende bereiten sich vor (Kurzpräsentationen)		
		Gemeinsamer Lunch: 12h – 13h (Mensa Uni FL)	Gemeinsamer Apéro / Dinner in Vaduz	



SFAMO-Erweiterung: Liechtensteiner Module (Tag 2 in Vaduz; optional)

	Regulatorisches Umfeld / Domizilfragen / Marktgegebenheiten			
FL-Tag B				
25.5.18	8h30 – 9h30	FMA – Funktion und Aufgaben der Aufsicht Dr. Marcel Lötscher, Leiter Bereich Wertpapiere, Mitglied der Geschäftsleitung, FMA, Vaduz	13h – 15h	Finanz- und Fondsplatz Liechtenstein I – Stand & Entwicklung EU Rechtsharmonisierung (EU-Gesetzgebungsprozess und Lamfalussy-Verfahren; Passporting und Crossborder, EWR-Sicht) Dr. Kornelia Vallaster , Stabsstelle für Internationale Finanzplatzagenden / Office for International Financial Affairs, Vaduz
UNI FL, VADUZ	9h30 – 12h	Teil 1: Regulatorische Grundlagen C: IUG		Pause: 15h (30 Min.)
		Teil 2: Weitere wichtige regulatorische Fragen (u.a. MiFID, PRIIPs etc. – Übersicht und Update) David Gamper, Mag., Geschäftsführer, LAFV, Vaduz Pause: 10h (30 Min.)	15h30 – 16h30	Finanz- und Fondsplatz Liechtenstein II – Positionierung im internationalen Standortwettbewerb, Tor zur EU - Chancen und Herausforderungen; Alex Boss , Präsident LAFV, Vaduz
		Gemeinsamer Lunch: 12h – 13h (Mensa Uni FL)		

(zur Erlangung des Dual Degree “*Dipl. Swiss / Liechtenstein Fund & Asset Management Officer FA/IAF*”)

	Block 1: 08:30 – 10:00 Uhr	Block 2: 10:30 – 12:00 Uhr	Block 3: 13:00 – 14:30 Uhr	Block 4: 15:00 – 16:30 Uhr
Tag 5: 29.5.18 Glockenhof Zürich	Product / Market Management A1 / C / D / E / F	Operations / Risk Management A1 / A2 / C		
	Anlagestiftungen <ul style="list-style-type: none"> - Wesensart der Anlagestiftung in der Schweiz (Geschichte, Kodifizierung, Zweck) - Vergleich zu Kollektivanlagen - Markt Schweiz und Geschäftsmodelle von Anlagestiftungen 	Risk Management (KAG-Institute, -Produkte, inkl. Workshop / Gruppenarbeiten) <p>10h30 - 11h15: Teil 1: Anforderungen an das Risk Management auf Stufe Institut</p> <p>11h15 - 12h00: Teil 2: Anforderungen an das Risk Management auf Stufe Produkt</p> <p>12h00 - 12h30: Teil 3: Offenlegung der Risikokennzahlen gegenüber Anlegern (KIID, PRIIPs-KID)</p> <p>Lunch</p> <p>13h30 – 15h00 Teil 4: Arten, Herkunft und Auswirkungen von Risiken im Fund & Asset Management</p> <p>15h00 – 16h30 Spezieller Risikosachverhalt - Fallbesprechung und Q&A-Session; Diskussion mit Dozierenden und Gästen</p>		
	D. Dubach, Dubach Advisory, Obfelden A. Holmes, Baloise, Basel	D. Koller, GAM, Zürich, A. Kosovan, Deloitte, Zürich; Dr. D.-M. Lincke, Picard Angst, Pfäffikon; H. Rieger, SynoFin, Vaduz; D. Seiler, BDO, Zürich (Dozierende alternierend; Moderation: R. Landert)		

Tag 6: 30.5.18 Glockenhof Zürich	Steuerliche Rahmenbedingungen B	Compliance A1 / A2
	Steuerfragen rund um Kollektivanlagen (Schweiz) <ul style="list-style-type: none"> - Besteuerung von Fonds und Anlagestiftungen (VST, QST, Umsatzabgabe, MWSt etc.) - steuerliche Transparenz - Besteuerung der Anleger - spezielle aktuelle Fragestellungen im Workshop 	Compliance im Fund & Asset Management-Geschäft <ul style="list-style-type: none"> - Begriffliches (Compliance und Compliance Management) - Inhaltliches - Verhaltensregeln SFAMA - Hinweis auf SFAMO-Vertiefungslehrgang „Finanzdienstleistungs-Compliance“
	R. Dall'O, L. Lattmann, T. Lawson Tax Partner, Zürich	Th. Zimmerli SFAMA, Basel

	Block 1: 08:30 – 10:00 Uhr	Block 2: 10:30 – 12:00 Uhr	Block 3: 13:00 – 14:30 Uhr	Block 4: 15:00 – 16:30 Uhr
Tag 7:	Operations / Prozess Management C / Regulatorisches Umfeld A1 / A2			
12.6.18	Depotbank KAG (legal, risk management, business, market) und Asset Servicing (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten)			
Glockenhof Zürich	<p>08h30 - 09h45: Kollektivanlagenrecht Schweiz 6 (Repetition Level 2): Bewilligungsträger / Depotbanken KAG, Depotstellen und Zahlstellen, Risk Management</p> <p>09h45 - 11h00: Depotbankkontrolle, Verwahrungsprüfpflichten, Anlegerkreiskontrolle, Sacheinlagen- und Sachauslagen sowie operationelle Kontrolldurchführungen und aktuelle Herausforderungen – anschl. Pause 15'</p> <p>11h15 - 12h30: Einführung in die EU-Rechtsgrundlagen für Verwahrstellen (AIFMD und UCITS V), Verwahrstellenhaftung Schweiz im EU-Vergleich</p> <p>12h30 - 15h00: Working-Lunch, <i>innerhalb der eigenen Arbeitsgruppe</i>; Gruppenarbeiten (Vorbereitungen der Präsis)</p> <p>15h00 - 17h00: Präsentationen und Besprechung der Arbeiten, Q&A-Session, Diskussion; Moderation: R. Landert)</p>			
	Dr. M. Bormann RBC; Dr. D. Oberholzer, Kellerhals Carrard; Ph. Rothlin, Credit Suisse Dr. R. Landert, Fund Academy (Moderation)			
Tag 8:	Regulatorisches Umfeld A2		Product / Market Management E / F Operations / Process-Management C	
13.6.18	Fondsrecht EU / Intern. (EU-Harmonisierungsrichtlinien): Grundlagen und Übersicht		ETF-Geschäft und börsennotierte Fonds	
Glockenhof Zürich	<ul style="list-style-type: none"> - Fondsrechtliche Grundlagen EU (Geschichte / Einfluss auf die Schweiz) - Grundlagen / Übersicht / Update UCITS, AIFMD, MiFID, PRIIPs- 		<ul style="list-style-type: none"> - Wie funktionieren ETFs, Klassifizierung und Vergleiche, Einsatz und Nutzen von ETFs, Kosten von ETFs und Handelsfragen - 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 	
	Dr. P. Spinnler Zürich / Luxembourg		A. Picard, SIX Swiss Exchange, Zürich O. Heusser, Bank Julius Baer, Zürich	

Dipl. Swiss Fund & Asset Management Officer FA/IAF: 30. Durchführung in Zürich

	Block 1: 08:30 – 10:00 Uhr	Block 2: 10:30 – 12:00 Uhr	Block 3: 13:00 – 14:30 Uhr	Block 4: 15:00 – 16:30 Uhr
Tag 9:	Regulatorisches Umfeld A1 / A2 / C / D / G			
25.6.18	Governance im Fund & Asset Management Business (inkl. Workshop / Gruppenarbeiten), Einführung ins FIDLEG (Basis MiFID 2)			
Glockenhof Zürich	8h30 Einführung ins Thema Governance im Fund & Asset Management-Geschäft (R. Landert) 9h Corporate Governance im Fondsbereich - Risikokontrolle, Führungsstruktur und Vergütungspolitik (H. Fischer, ZKB, Zürich) – inkl. Pause 10h30 Beginn Gruppenarbeiten (Vorbereitungen für die Präsentationen vom Nachmittag) – inkl. Working Lunch in der Gruppe 13h30 Präsentationen und Besprechung der Arbeiten, Q&A-Session, Diskussion; (A. Valente, UBS, Basel; H. Fischer, ZKB, Zürich; Moderation: R. Landert) 15h15 FIDLEG / FINIG und Bezug MiFID II - Grundlagen, Herkunft, Inhalte, Update, Unterstellungskreis, Abgrenzungen zum KAG u.a. (Dr. D. Imbach, SFAMA, Basel)			
	Diverse Dozenten (siehe oben) R. Landert, Fund Academy (Moderation)			
Tag 10:	Rechnungs- und Prüfungswesen KAG A1 / C		Schlussitzung A1 / A2 / B / C / D / G Q&A-Session: Legal, Compliance, Audit, Tax	
26.6.18	Fondsrechnungswesen und –prüfung		Offene Q&A-Session (Repi):	
Glockenhof Zürich	<ul style="list-style-type: none"> - Überblick über die gesetzlichen Grundlagen - Buchführung und Rechnungslegung des Anlagefonds - Buchführung und Rechnungslegung der Fondsleitung - Prüfung der Fondsleitung und von Anlagefonds - Beispiele und Übungen 		13h00 - 14h00 Roger Dall'O, Tax Partners: Steuerfragen 14h00 - 16h00 Dr. A. Kühne, M. Schunk - Recht und Audit Ende des Lehrgangs: 16h	
	S. Bandi PwC, Zürich		Q&A-Session Legal, Audit Tax R. Landert (Moderation / Workshop)	

SWISS |||| FUND & ASSET MANAGEMENT OFFICER

30. Durchführung in Zürich

Datum der Diplom-Prüfung in Zürich:

11. Juli 2018

9h - 14h (inkl. 30 Min. Pause)