

FINMA-Bewilligung für
Vermögensverwalter:
Voraussetzungen und
Herausforderungen

Murat Alkan

Veröffentlichungen aus dem LL.M.-Studiengang Internationales Wirtschaftsrecht
der Universität Zürich

2025 Band 122



Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis.....	7
Literaturverzeichnis	11
Materialienverzeichnis.....	13
I. Einleitung	15
II. Bewilligungspflicht für Vermögensverwalter	17
1. Bewilligungspflicht.....	17
2. Finanzinstitute nach FINIG.....	18
a) Numerus clausus	18
b) Räumlicher Geltungsbereich	18
c) Sachlicher Geltungsbereich.....	19
aa) Verwaltungstätigkeit.....	19
bb) Fremde Vermögenswerte.....	19
d) Notwendigkeit der Gewerbmässigkeit.....	20
3. Vermögensverwalter nach FINIG.....	21
a) Gegenstand: Vermögenswerte.....	22
b) Handlung: Verwalten oder verfügen	22
c) Rechtsverhältnis: Auftrag.....	24
d) Im Namen und auf Rechnung der Kunden	24
e) Gewerbmässigkeit.....	25
f) Abgrenzungen zu anderen Finanzinstitutionen nach FINIG	26
4. Bewilligungsvoraussetzungen und -verfahren	27
III. Organisation und Geschäftsführung.....	31
1. Organisation i.e.S.....	31
2. Corporate Governance	32
3. Gewähr für einwandfreie Geschäftstätigkeit.....	34
a) Gewähr des Vermögensverwalters und der mit Verwaltung und Geschäftsführung betrauten Personen	34
aa) Vermögensverwalter.....	35
bb) Mit Verwaltung und Geschäftsführung betraute Personen	36
b) Gewährsrelevante Verstösse gegen die Rechtsordnung	38
c) Gewähr der an einem Vermögensverwalter qualifiziert Beteiligten	39
d) Gewährsprüfung.....	40
e) «Datensammlung Gewähr».....	42
4. Herausforderungen.....	43

IV. Risikomanagement und interne Kontrolle	47
1. Risikomanagement.....	47
2. Interne Kontrolle.....	48
3. Unabhängigkeit und Organisation	49
4. Herausforderungen.....	51
V. Auslagerung	53
1. Voraussetzungen der Übertragung von Aufgaben	53
a) Dritter und Anforderungen an den Dritten	53
b) Übertragung von Aufgaben.....	54
c) Sorgfältige Instruktion und Überwachung	55
d) Übertragung von Anlageentscheiden an eine Person im Ausland.....	56
2. Auslagerung der Geldwäschereifachstelle	57
VI. Ausblick.....	61