

对该职业的影响

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

这一转移对该职业的相关机构产生了明显影响。州级反洗钱自律组织 OAD FCT 在鼎盛时期约有 550 名成员，2021 年约为 350 名。其代表告诉议会委员会，预计将有约 200 名成员流失到新的联邦监督组织。他们估计，小型事务所接受联邦监管的初始成本为每年 20,000 至 25,000 瑞士法郎，并预计这一负担将迫使许多小型事务所与较大的机构合并。¹ OAD FCT 在 2021 年之后的发展，将在下文关于洗钱的章节中讨论。

对客户而言，这一变化则不太明显。与同一位受托人打交道数十年的意大利家庭，往往没有注意到为其管理投资组合的人现在受联邦监督组织而非州级机关监督。他们注意到的是其后果：根据 FinSA 签订的新合同、风险评估和适当性评估，一份关于第三方报酬的新披露文件，以及在某些情况下，一封通知其管理人已加入更大集团或已退休的信函。

年份 事件 1982 瑞士受托人联合会提契诺分会成立（9 月 29 日）
1984 LFid 通过（6 月 18 日），1985 年 1 月 1 日施行 1986 瑞士资产管理人协会（VSV/ASG）成立 1999 OAD FCT 与州机构部签订协议
（8 月 17 日） 2009 修订后的 LFid 通过（12 月 1 日） 2011 联邦最高法院，2C_204/2010（11 月 24 日） 2012 修订后的 LFid 施行（7 月 1 日） 2018 议会通过 FinSA 和 FinIA（6 月 15 日） 2020 FinSA 和

对该职业的影响

FinIA 施行（1 月 1 日）；五家监督组织获得许可 2021 LFid 根据联邦法律作出调整（10 月 18 日）2022 许可申请过渡期结束（12 月 31 日）2025 OSFIN 与 FINcontrol Suisse 合并为 OSFINcontrol（12 月 22 日生效）2026 修订后的 AMLA 施行，对顾问规定义务（10 月 1 日）

常见误解。人们常说，FinIA 生效时 LFid 即已废止。实际上该法仍然有效。自 2020 年 1 月 1 日起，它不再适用于投资组合管理人、投资顾问和受托人，这些人受 FinSA 和 FinIA 管辖。2021 年 10 月 18 日的修订从州法中删除了金融受托人和经纪类别。提契诺州的商业受托人、房地产受托人和货币兑换商仍需取得个人州级许可，并继续受监督局监管。因此，一家在卢加诺既管理投资组合、又从事记账或公司管理的事务所，须同时持有 FINMA 许可和州级许可。

1 注释

1. Commissione Costituzione e leggi, Rapporto 7753 R（同上）。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/lugano-the-consequences-for-the-profession