

Direttiva inerente al regolamento dell'esame di professione superiore di Esperta / Esperto¹ in finanza ed investimenti

Versione 1, 06.08.2020

Swiss Financial Analysts Association - SFAA

Feldstrasse 80

8180 Bülach

Telefono +41 (0)44 872 35 40

info@sfaa.ch

www.sfaa.ch

¹ In un'ottica di leggibilità e scorrevolezza, all'interno del testo il genere maschile è impiegato per ambo i sessi.

Indice

1. Introduzione	1
1.1 Scopo della direttiva	1
1.2 Destinatari	1
1.3 Validità.....	1
2. Profilo professionale e competenze.....	1
3. Ammissione	1
4. Esame	2
4.1 Requisiti per l'esame	2
4.2 Parti d'esame.....	2
4.3 Mezzi ausiliari ammessi.....	3
4.4 Lingua d'esame	3
4.5 Criteri di valutazione	3
5. Organizzazione	4
5.1 Pubblicazione	4
5.2 Iscrizione	4
5.3 Spese d'esame.....	4
5.4 Attori	5
5.5 Rimedi giuridici	5
6. Disposizioni finali	5
7. Allegato: Competenze professionali del CIWM	6

La commissione d'esame emana la seguente direttiva in conformità con il punto 2.21 del regolamento d'esame di Esperta / Esperto in finanza ed investimenti del 05.08.2020.

1. Introduzione

1.1 Scopo della direttiva

La presente direttiva commenta o completa il regolamento d'esame. Se un principio o una regola sono già definiti o spiegati nel regolamento d'esame, la presente direttiva vi fa riferimento senza ripeterlo.

1.2 Destinatari

La qualifica di Esperto in finanza ed investimenti riguarda i professionisti con competenze manageriali che erogano servizi nel campo del private banking, ossia delle attività di gestione patrimoniale, consulenza agli investimenti o pianificazione patrimoniale e successoria.

1.3 Validità

Al momento della pubblicazione dell'esame, le direttive riguardanti l'esame annunciato vengono pubblicate sul sito internet della SFAA (www.sfaa.ch).

2. Profilo professionale e competenze

Il profilo professionale è indicato al punto 1.2 del regolamento d'esame.

Le competenze professionali e i criteri de prestazione sono specificati in allegato al presente documento.

3. Ammissione

È ammesso agli esami chi rispetta le condizioni di ammissione previste al punto 3.3 del regolamento d'esame.

4. Esame

4.1 Requisiti per l'esame

Oltre alle conoscenze teoriche negli ambiti finanziario, regolamentare e fiscale, i candidati devono possedere un know-how anche di ordine pratico.

Devono dimostrare di saper analizzare una situazione complessa data che può presentarsi nella pratica professionale, poi elaborare, formulare, organizzare e mettere in atto le azioni da adottare per rispondere in modo ottimale a questa situazione, rispettando la regolamentazione, nonché le norme etiche e di buona governance implicite nella loro attività.

Le competenze operative e i criteri di performance oggetto d'esame sono descritti in dettaglio nell'allegato alla presente direttiva.

4.2 Parti d'esame

Il punto 5.1 del regolamento d'esame descrive le parti d'esame.

La parte 1 verte sulle conoscenze e competenze tecniche di cui deve essere in possesso un Esperto in finanza ed investimenti per esercitare la professione. La parte è strutturata come studio di casi. Il candidato deve rispondere a tutte le domande poste negli studi di casi della parte. La durata della parte è di 4 ore, senza pause. La parte assegna fino a 240 punti ripartiti tra tutte le domande. I punti assegnati a ciascuna domanda dipendono dalla difficoltà e dal tempo necessario al candidato per rispondere.

La parte 2 verte sulle conoscenze e competenze giuridiche, fiscali ed etiche di cui deve essere in possesso un Esperto in finanza ed investimenti per esercitare la professione. La parte è strutturata come studio di casi. Il candidato deve rispondere a tutte le domande poste negli studi di casi della parte. La durata della parte è di 2 ore, senza pause. La parte assegna fino a 120 punti ripartiti tra tutte le domande. I punti assegnati a ciascuna domanda dipendono dalla difficoltà e dal tempo necessario al candidato per rispondere.

La parte 3 è la parte orale dell'esame. Consente di valutare il candidato, sondando il complesso delle sue conoscenze e competenze in una situazione-tipo in cui l'Esperto in finanza ed investimenti può trovarsi durante l'esercizio della sua professione. La durata della parte è di 45 minuti ed una durata della preparazione di 45 minuti. Non sono previste pause durante i 90 minuti. La parte assegna fino a 90 punti. I candidati saranno valutati in base a uno schema che comprende la valutazione della presentazione orale, la pertinenza delle risposte alle domande precedentemente preparate e la correttezza delle risposte alle domande supplementari che saranno poste dagli esperti durante la parte.

4.3 Mezzi ausiliari ammessi

Ad eccezione delle domande e delle risposte degli esami precedenti, sono permessi tutti i manuali dei corsi e ogni altra documentazione ausiliaria scritta.

Tuttavia:

- tutti i mezzi di comunicazione devono essere spenti o non connessi;
- i supporti devono avere una propria autonomia poiché nel corso dell'esame non è possibile ricaricare le batterie.
- nessun file o cartella può essere protetto/a mediante un codice d'accesso e il personale di sorveglianza deve avere completo accesso a tutti i file, senza alcuna restrizione di sorta.

Dal momento che il tempo necessario ai sorveglianti per verificare il rispetto delle suddette disposizioni non è deducibile, la durata dell'esame non subirà modifiche a causa di una eventuale verifica. In caso di dubbi, i sorveglianti sono autorizzati a confiscare i supporti elettronici.

La violazione di una delle suddette disposizioni può comportare l'esclusione dagli esami a causa dell'uso di mezzi ausiliari non ammessi.

4.4 Lingua d'esame

I candidati possono scegliere di sostenere l'esame in italiano, francese, tedesco o parti d'esame in inglese.

4.5 Criteri di valutazione

Gli esami vengono valutati con note da 1 (grado minimo, lavoro insufficiente) a 6 (grado massimo, lavoro perfetto); una nota 4 corrisponde al minimo per un lavoro sufficiente, note inferiori corrispondono a lavori insufficienti.

La scala di valutazione è riflessa nella tabella seguente. Per ottenere un 4, il candidato deve ottenere al minimo 50.5% dei punti massimi possibili.

Il numero di punti necessari alla nota massima (100%) è stabilito dalla commissione d'esame.

Percentuale	Nota
< 16%	1
16% - 27.5%	2
27.5% - 39%	3
39% - 50.5%	3.5
50.5% - 62%	4
62% - 73%	4.5
73% - 84%	5
84% - 95%	5.5
> 95%	6

Scala di valutazione

Le condizioni per il superamento o meno dell'esame sono indicate al punto 6.4 del regolamento d'esame.

Ponderazione degli esami nella nota finale:

Parte d'esame	Tipo d'esame	Durata	Ponderazione
1 Gestione e consulenza in materia d'investimenti	Scritta	240 minuti	3x
2 Aspetti giuridici, fiscali ed etici della gestione patrimoniale	Scritta	120 minuti	2x
3 Pratica della gestione patrimoniale	Orale	45 minuti	1x

5. Organizzazione

5.1 Pubblicazione

Gli esami sono pubblicati almeno 5 mesi prima del loro inizio sul sito della SFAA (www.sfaa.ch), come indicato al punto 3.11 del regolamento d'esame.

5.2 Iscrizione

L'iscrizione si effettua mediante appositi moduli. La versione compilata e firmata dei moduli di iscrizione e tutti gli allegati devono essere consegnati alla segreteria della SFAA entro il termine fissato per l'iscrizione.

Attraverso l'iscrizione il candidato dichiara di accettare la direttiva e le tasse citate nella pubblicazione.

5.3 Spese d'esame

La tassa d'esame è fatturata conformemente al punto 3.4 del regolamento d'esame.

Anche per eventuali spiegazioni e decisioni relative all'ammissione è previsto il pagamento di una commissione.

I costi degli esami (1 sessione completa) sono di CHF 1600. In caso di ripetizione si deve pagare CHF 800 per la ripetizione di un solo parte o CHF 1600 per la ripetizione di due o tre parte di esame.

In caso di accoglimento di un reclamo presentato da un candidato relativo a un esame precedente, la tassa d'esame sarà interamente rimborsata per una iscrizione a titolo provvisorio per la ripetizione dell'esame.

5.4 Attori

L'organo responsabile dell'esame è la Swiss Financial Analysts Association (SFAA) che nomina i membri della commissione d'esame conformemente al punto 2.11 del regolamento d'esame. I compiti della commissione d'esame sono riportati al punto 2.2 del regolamento d'esame.

La segreteria della SFAA si trova a Bülach in Feldstrasse 80. Può essere contattata al numero 044 872 35 40 o per email a info@sfaa.ch.

La lista dei periti è disponibile sul sito della SFAA (www.sfaa.ch).

5.5 Rimedi giuridici

Spiegazioni più complete relative alle indicazioni per i rimedi giuridici sono descritte nel regolamento d'esame al punto 7.3.

La notizia esplicativa è presentata sul sito della SEFRI (www.sefri.admin.ch).

6. Disposizioni finali

La presente direttiva (incluso la panoramica delle competenze operative professionali) entra in vigore con l'approvazione da parte della commissione d'esame al più presto nella stessa data dell'entrata in vigore del regolamento d'esame.

Bülach, 06.08.2020



Prof. Dr. Martin Hoesli
Presidente della commissione d'esame



Dr. Andreas Jacobs
CEO SFAA

7. Allegato: Competenze professionali del CIWM

Panoramica delle competenze operative

A	Acquisire e accettare clienti	A1 Sviluppare la strategia commerciale legata a un mercato o a un segmento di mercato nell'ambito della strategia del proprio istituto	A2 Organizzare le procedure per l'acquisizione di clienti	A3 Analizzare le informazioni e la documentazione inerenti ai clienti	A4 Organizzare la presa in carico del processo di apertura di rapporti contrattuali complessi		
B	Proporre soluzioni d'investimento ai propri clienti	B1 Consigliare i prodotti adatti al profilo di rischio dei clienti, conformemente ai requisiti regolamentari	B2 Valutare i vincoli d'investimento e le tendenze (<i>bias</i>) comportamentali dei clienti	B3 Proporre al cliente un portafoglio ottimizzato sulla base di differenti criteri e/o vincoli	B4 Implementare strategie di copertura dei rischi dei portafogli dei clienti	B5 Raccomandare investimenti sostenibili e socialmente responsabili (ESG/ISR) ai propri clienti	B6 Monitorare i rendimenti (la <i>performance</i>) ed i rischi dei portafogli dei clienti

C	Assistere i clienti imprenditori nell'analisi della situazione finanziaria delle loro imprese		C1 Accompagnare i clienti nei progetti d'investimento delle loro imprese	C2 Valutare la governance dell'impresa del cliente	C3 Valutare la performance dell'impresa del cliente	C4 Proporre ai clienti modelli di previsione economica adatti al loro settore di attività	C5 Assicurare le relazioni con la rete di esperti interni ed esterni	
D	Ottimizzare la situazione patrimoniale dei clienti		D1 Redigere i bilanci patrimoniali dei clienti	D2 Analizzare il patrimonio immobiliare dei clienti	D3 Assistere i clienti nella pianificazione della pensione e nella trasmissione del patrimonio	D4 Accompagnare i clienti nella fase successiva, nella cessione dell'impresa e in progetti filantropici		
E	Dirigere dei team di wealth management		E1 Gestire le necessità in termini di risorse umane ai fini dell'acquisizione e gestione di portafogli di clienti privati	E2 Promuovere lo sviluppo professionale dei collaboratori	E3 Diminuire le resistenze al cambiamento	E4 Rafforzare la coesione nei team	E5 Sensibilizzare i team ai rischi regolamentari e di conformità legati alle loro attività	E6 Monitorare che tutti i team rispettano i principi etici, la deontologia e la politica di sviluppo sostenibile dell'impresa

A - Acquisire e accettare clienti

Descrizione dell'ambito di competenza

L'Esperto in finanza ed investimenti sviluppa la strategia commerciale legata a un mercato o a un segmento di mercato nell'ambito della strategia d'affari del proprio istituto.

Organizzato e rigoroso, l'Esperto in finanza ed investimenti definisce e implementa la governance necessaria al successo della sua attività. Valuta attentamente, tra le attività e i servizi che intende sviluppare, quali siano più adatti alla clientela.

Dotato di una notevole capacità di analisi, l'Esperto in finanza ed investimenti valuta le opportunità per sviluppare nuovi segmenti di clientela, tenendo conto dei limiti regolamentari applicabili all'offerta di servizi finanziari rivolta alla clientela svizzera ed estera.

Pertanto, l'Esperto in finanza ed investimenti guida con diligenza il processo di certificazione dell'identità di nuovi clienti (il cosiddetto: *onboarding*). Analizza le informazioni e la documentazione relativi ai clienti, prima di presentarli al comitato responsabile della loro accettazione, al fine di verificare che siano rispettati tutti i requisiti di legge. In tale contesto, l'Esperto in finanza ed investimenti collabora a stretto contatto con gli organi di controllo interno, conformità, risk management e audit del proprio istituto.

L'Esperto in finanza ed investimenti organizza la presa in carico del processo di apertura di rapporti contrattuali complessi. Si accerta che la veste giuridica attribuita alla detenzione del patrimonio dei clienti sia adeguata alle loro esigenze. Se del caso, l'Esperto in finanza ed investimenti propone soluzioni alternative in collaborazione con esperti legali e tributari.

L'Esperto in finanza ed investimenti deve dar prova di una spiccata propensione per il contatto umano. Trascorre la maggior parte del tempo con i clienti per fornire loro un servizio di qualità. La sua capacità di ascolto e la sua empatia gli consentono di instaurare un legame di fiducia con i suoi clienti.

Contesto

Il patrimonio complessivo detenuto dai clienti privati dovrebbe continuare a crescere nei prossimi anni, in Svizzera, in Europa e nel mondo. La Svizzera resterà una meta di elezione per i detentori di ingenti patrimoni che desiderano diversificare la composizione degli attivi. Questa crescita è accompagnata da un aumento della complessità dei bisogni, all'interno di un quadro normativo che si arricchisce di anno in anno.

L'evoluzione tecnologica pone una sfida importante alla gestione di patrimoni. Le piattaforme online offrono un servizio transazionale di buona qualità a costi molto bassi, l'accesso all'informazione si è democratizzato. Per questo motivo il contatto umano con un professionista qualificato nella gestione patrimoniale è un valore aggiunto.

È bene sapere, tuttavia, che altre piazze finanziarie, come Londra, Singapore e Hong Kong, si sono dotate dell'infrastruttura e dei mezzi necessari per i clienti privati. Per tale motivo l'aumento della concorrenza internazionale e la trasparenza fiscale richiedono un livello di professionalità e di organizzazione sempre più elevato.

L'acquisizione di nuovi clienti è un ambito di competenza chiave per l'Esperto in finanza ed investimenti. Oltre a capacità di analisi e di pianificazione, la professione impone l'aggiornamento costante della propria rete di procacciatori di affari e di potenziali clienti, nel rispetto della normativa nazionale dei paesi in cui s'intende promuovere i propri servizi.

L'Esperto in finanza ed investimenti deve avere una buona organizzazione al fine di ridurre al minimo il rischio regolamentare legato all'attività di acquisizione dei suoi team.

Acquisire e accettare clienti	Criteri di performance L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
A1 Sviluppare la strategia commerciale legata a un mercato o a un segmento di mercato nell'ambito della strategia del proprio istituto	<ul style="list-style-type: none"> - formulare gli obiettivi che i team devono raggiungere sotto la sua responsabilità nell'ambito della strategia fissata dal proprio istituto; - analizzare e valutare le opportunità, i rischi commerciali e le regole transfrontaliere relative alla natura dei servizi da offrire alla clientela target (esecuzione di transazioni, consulenza in materia di investimenti e gestione di portafogli su base discrezionale); - proporre nuovi segmenti di clientela da sviluppare sulla base dei risultati delle analisi effettuate; - definire le azioni che i team devono intraprendere al fine di raggiungere gli obiettivi prefissati.
A2 Organizzare le procedure per l'acquisizione di clienti	<ul style="list-style-type: none"> - stabilire e mettere in atto un piano d'azione per l'acquisizione di clienti da parte dei team posti sotto la sua responsabilità; - analizzare la rete di procacciatori di affari che è possibile attivare per individuare nuovi clienti potenziali, nel rispetto delle regole transfrontaliere e della governance dell'istituto; - elaborare, sviluppare ed analizzare degli indicatori di monitoraggio dell'attività di acquisizione dei team posti sotto la sua responsabilità; - controllare che i team posti sotto la sua responsabilità rispettino le regole transfrontaliere applicabili alla relazione cliente-gestore patrimoniale, in base al luogo di residenza del cliente e dell'ubicazione geografica dell'intermediario finanziario e del depositario.
A3 Analizzare le informazioni e la documentazione inerenti ai clienti	<ul style="list-style-type: none"> - verificare che siano rispettati i principi di diligenza di un intermediario finanziario in fase di accettazione di nuovi clienti, anche quando questi provengono da terzi; - garantire il rispetto dei requisiti di legge svizzeri ed europei in materia di classificazione delle diverse tipologie di clienti, in base al loro status, al luogo di residenza, alle conoscenze finanziarie e alla tolleranza al rischio; - verificare che siano sistematicamente applicate la procedura di adeguata verifica della clientela (<i>Know Your Customer - KYC</i>) e transfrontaliere grazie all'adozione di una buona governance; - controllare che i dati dei clienti, acquisiti e potenziali, siano regolarmente aggiornati, compresi i dati relativi al patrimonio non gestito dall'istituto, nonché le informazioni qualitative sulla situazione personale del cliente.

Acquisire e accettare clienti	Criteri di performance L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
A4 Organizzare la presa in carico del processo di apertura di rapporti contrattuali complessi	<ul style="list-style-type: none"> - analizzare i principali tipi di trust esistenti, nonché i ruoli ed incarichi dei diversi attori di questa forma giuridica; - raccomandare la creazione di un trust in un contesto di pianificazione patrimoniale, protezione del patrimonio del fiduciario o per fini di filantropia; - applicare le regole previste nel caso di apertura di una successione e le modalità di divisione tra gli eredi (secondo il diritto svizzero); - identificare e far intervenire gli opportuni esperti per la messa in atto delle soluzioni complesse.

B - Proporre soluzioni d'investimento ai propri clienti

Descrizione dell'ambito di competenza

L'Esperto in finanza ed investimenti propone ai propri clienti soluzioni d'investimento complesse, tenendo conto del loro contesto normativo e fiscale.

A partire da un'analisi specifica dei fattori fiscali, delle fonti di rendimento e di rischio degli strumenti finanziari considerati complessi dall'industria finanziaria, l'Esperto in finanza ed investimenti si accerta che tali strumenti siano adeguati rispetto agli obiettivi e ai vincoli d'investimento dei propri clienti, delle loro conoscenze e della loro tolleranza al rischio.

Avendo una spiccata propensione per il contatto umano e l'ascolto attivo, l'Esperto in finanza ed investimenti, durante i colloqui con clienti, utilizza metodi e processi riconosciuti nella finanza comportamentale (*behavioural finance*). Questo gli consente di tracciare il profilo dell'investitore, tenendo conto delle tendenze (*bias*) comportamentali dei clienti. Da buon pedagogo, l'Esperto in finanza ed investimenti comunica il risultato della sua valutazione al cliente, nonché il relativo impatto sulla costruzione del suo portafoglio di attivi.

L'Esperto in finanza ed investimenti attua la politica d'investimento secondo il quadro definito insieme con il cliente. In questo contesto, predilige gli investimenti sostenibili e socialmente responsabili, adottando adeguati strumenti di monitoraggio dell'universo d'investimento. Spiega le sue scelte al cliente. Adatta la strategia a qualsiasi cambiamento o evoluzione dovesse verificarsi nella situazione patrimoniale, familiare o professionale del cliente.

A partire da indicatori riconosciuti e utilizzati nel settore, l'Esperto in finanza ed investimenti monitora e analizza l'evoluzione dei rischi e dei rendimenti dei portafogli sotto la sua responsabilità, spiegandoli al cliente in un linguaggio adeguato.

Quando tali rischi non corrispondono, o non corrispondono più, al livello di rischio tollerato dal cliente, raccomanda e mette in atto gli aggiustamenti necessari per rientrare entro i limiti stabiliti, oppure valuta il profilo del cliente e documenta i cambiamenti intervenuti.

Con frequenza regolare, spiega al cliente, in modo consono al suo livello di competenza, i risultati ottenuti e come sono stati ottenuti.

L'Esperto in finanza ed investimenti approfondisce costantemente le sue conoscenze di nuovi prodotti. Non sempre esistono formazioni su questi argomenti; per tale motivo, occorre adottare i mezzi per ottenere informazioni ed effettuare un follow-up. Questo consente di rispondere a eventuali domande dei clienti in merito a tali questioni.

Contesto

Dalla crisi finanziaria del 2008, il legislatore ha la volontà di proteggere meglio gli investitori. In questo contesto, il lavoro dell'Esperto in finanza ed investimenti si è notevolmente evoluto per quanto riguarda i requisiti regolamentari. Ogni fase del rapporto deve essere formalizzata, e oggi è richiesta una revisione sistematica del profilo del cliente nel corso del tempo. La gestione e il controllo dei rischi dei portafogli in funzione della capacità e della tolleranza al rischio del cliente sono un prerequisito regolamentare per ogni rapporto instaurato con il cliente.

L'inserimento nel codice penale svizzero del concetto di delitto fiscale qualificato e dello scambio automatico d'informazioni con i paesi di residenza dei clienti ha profondamente modificato il posto occupato dalla fiscalità nei rapporti con i clienti che affidano il loro patrimonio a un istituto finanziario svizzero. Gli aspetti fiscali sono diventati ormai un fattore determinante nella selezione degli investimenti. Il luogo di residenza fiscale dei clienti influisce dunque sulla scelta dei prodotti proposti.

Si tratta di evitare di commettere errori che possano avere un impatto significativo sull'ammontare dell'imposta che il cliente dovrà versare, con conseguenze anche sulla performance. L'Esperto in finanza ed investimenti, senza essere uno specialista, deve poter consigliare il cliente e orientarlo verso altri esperti, se necessario.

Il quadro della gestione patrimoniale è inoltre influenzato dall'innovazione tecnologica. Quest'ultima permette di offrire ai clienti prodotti sempre più complessi. È pertanto necessario che l'Esperto in finanza ed investimenti segua una formazione continua al fine di rispondere alle richieste dei clienti.

Proporre soluzioni d'investimento ai propri clienti	Criteri di performance: L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
B1 Consigliare i prodotti adatti al profilo di rischio dei clienti, conformemente ai requisiti regolamentari	<ul style="list-style-type: none"> - analizzare gli aspetti fiscali dei prodotti derivati, dei prodotti strutturati e dei fondi d'investimento, in funzione del luogo di residenza del cliente; - calcolare il reddito imponibile degli investimenti secondo i parametri di calcolo delle autorità fiscali del luogo di residenza del cliente; - analizzare e spiegare al cliente le fonti di rendimento e di rischio di uno strumento finanziario complesso (prodotti derivati, prodotti strutturati, fondi d'investimento); - organizzare la strutturazione dell'attivo in modo da consentire il raggiungimento degli obiettivi di rischio e di rendimento del cliente; - sviluppare le proprie conoscenze in materia di nuovi strumenti in rapporto alle innovazioni tecnologiche per poter fornire consulenza al cliente.
B2 Valutare i vincoli d'investimento e le tendenze (<i>bias</i>) comportamentali dei clienti	<ul style="list-style-type: none"> - determinare i metodi e i processi da utilizzare nonché i dati da raccogliere per la valutazione dei vincoli d'investimento e delle tendenze (<i>bias</i>) comportamentali dei clienti; - ascoltare e valutare i clienti in modo da comprendere i bias cognitivi e tenerne conto nella valutazione dei bisogni; - strutturare la procedura di valutazione; - elaborare i dati e analizzare i risultati ottenuti; - comunicare i risultati dell'analisi al cliente.
B3 Proporre al cliente un portafoglio ottimizzato sulla base di differenti criteri e/o vincoli	<ul style="list-style-type: none"> - analizzare le attività finanziarie applicando i principali concetti statistici utilizzati in finanza; - implementare il concetto di diversificazione in un contesto di media-varianza; - spiegare al cliente come i vincoli incidano sull'allocazione delle attività del suo portafoglio; - dimostrare il ruolo della fiscalità nell'allocazione delle attività e nel modo d'investire tramite esempi eloquenti; - applicare la politica d'investimento secondo il quadro definito, con i veicoli d'investimento adatti; - garantire che i limiti d'investimento siano rispettati e che il rischio globale corrisponda al rischio percepito dal cliente.

Proporre soluzioni d'investimento ai propri clienti	Criteri di performance: L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
B4 Implementare strategie di copertura dei rischi dei portafogli dei clienti	<ul style="list-style-type: none"> - valutare i rischi di un portafoglio di attività finanziarie; - implementare o raccomandare ai clienti l'utilizzo di prodotti derivati complessi nell'ambito della gestione dei rischi finanziari del portafoglio (rischio di prezzo, rischio di cambio, rischio di tasso d'interesse e rischio d'insolvenza); - analizzare la struttura dei guadagni e delle perdite di prodotti strutturati complessi e spiegarla al cliente.
B5 Raccomandare investimenti sostenibili e socialmente responsabili (ESG/ISR) ai propri clienti	<ul style="list-style-type: none"> - spiegare ai clienti i fondamentali del concetto di sostenibilità (<i>environmental, social, governance - ESG</i>); - applicare i principi di sostenibilità nel contesto degli investimenti; - analizzare le strategie d'investimento socialmente responsabile (<i>socially responsible investing - SRI</i>); - spiegare l'approccio e le motivazioni di una strategia ISR in un contesto di gestione di portafogli.
B6 Monitorare i rendimenti (la <i>performance</i>) ed i rischi dei portafogli dei clienti	<ul style="list-style-type: none"> - analizzare, per il cliente, la performance del suo patrimonio consolidato; - presentare al cliente i risultati della gestione in base alle norme di reporting della performance vigenti nel settore; - attribuire la performance alle principali fonti di rischio e di rendimento del portafoglio del cliente.

C - Assistere i clienti imprenditori nell'analisi della situazione finanziaria delle loro imprese

Descrizione dell'ambito di competenza

L'Esperto in finanza ed investimenti affianca i clienti imprenditori per tutte le questioni finanziarie relative alla loro impresa.

Con l'aiuto di modelli e indici finanziari utilizzati nel settore, l'Esperto in finanza ed investimenti analizza e riferisce al cliente i principali fattori che contribuiscono alla creazione di valore della sua impresa nel suo contesto economico. L'uso di indici finanziari consente inoltre all'Esperto in finanza ed investimenti di valutare gli impatti finanziari e fiscali della struttura del capitale dell'impresa e di raccomandare eventuali aggiustamenti.

Se richiesto, il giudizio critico dell'Esperto in finanza ed investimenti può aiutare il cliente nella valutazione della governance della sua impresa. Le raccomandazioni espresse sono adeguate alle dimensioni e all'attività dell'impresa, nel rispetto delle migliori pratiche in questo ambito.

L'Esperto in finanza ed investimenti analizza i flussi di cassa dei progetti d'investimento dell'impresa al fine di poterne stimare la redditività attesa e proporre al cliente soluzioni di finanziamento.

Al fine di migliorare i risultati della società del cliente, l'Esperto in finanza ed investimenti propone modelli di previsione economica e spiega come ogni scenario possa influenzare gli indici finanziari dell'impresa.

L'Esperto in finanza ed investimenti assicura le relazioni con i gruppi di esperti interni ed esterni che devono essere interpellati per offrire e implementare soluzioni complesse rispondenti alle esigenze specifiche di questo tipo di clientela.

Contesto

Molti clienti della gestione patrimoniale sono anche imprenditori che desiderano ricevere una consulenza da specialisti degli investimenti. Il cliente può essere alla guida di un'impresa che ha ereditato o che ha fondato. Può anche essere impegnato in un processo di acquisizione, fusione, cessione o trasmissione della sua impresa. È pertanto necessario che l'Esperto in finanza ed investimenti disponga delle competenze necessarie per prestare la sua consulenza a questo tipo particolare di cliente, indipendentemente dal processo in cui questo è impegnato, facendo intervenire la rete di esperti adatta.

La consulenza può vertere sulla valutazione di progetti d'investimento dell'impresa, sull'analisi della governance, sulla valutazione della performance aziendale, sulla scelta di modelli di previsione del settore economico nel quale opera l'impresa. Può anche essere finalizzata a fornire delle risposte su quesiti giuridici e fiscali che richiedono l'assistenza di esperti riconosciuti.

Essendo in grado di accompagnare il cliente imprenditore nelle diverse fasi della vita della sua impresa, l'Esperto in finanza ed investimenti fidelizza i suoi clienti per i servizi di gestione patrimoniale e diversifica le sue fonti di reddito.

L'Esperto in finanza ed investimenti possiede le conoscenze specifiche di tutte le attività inerenti al private banking e può pertanto raccomandare ai suoi clienti gli esperti adeguati in base alle loro necessità.

Assistere i clienti imprenditori nell'analisi della situazione finanziaria delle loro imprese	Criteri di performance: L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
C1 Accompagnare i clienti nei progetti d'investimento della loro impresa	<ul style="list-style-type: none"> - analizzare i flussi di cassa di un progetto d'investimento; - raccomandare al cliente un modello di valutazione per i suoi progetti d'investimento, come il tasso di rendimento interno e il principio del payback; - analizzare e valutare la redditività attesa da un investimento; - proporre soluzioni per ottenere il finanziamento dei progetti d'impresa del cliente.
C2 Valutare la governance dell'impresa del cliente	<ul style="list-style-type: none"> - analizzare e valutare i vantaggi e gli svantaggi della governance attuata dall'impresa del cliente in base ai principali modelli di governance d'impresa; - identificare e valutare il ruolo dei diversi attori della governance d'impresa; - raccomandare al cliente un modello di governance adatto alla sua impresa.
C3 Valutare la performance dell'impresa del cliente	<ul style="list-style-type: none"> - valutare gli impatti finanziari e fiscali della struttura del capitale dell'impresa del cliente; - proporre al cliente degli indicatori per misurare la redditività e i rischi finanziari della sua impresa; - misurare la sensibilità del risultato dell'impresa a un cambiamento di tasso d'interesse, di tasso di cambio o di qualsiasi altro fattore che abbia un impatto sul risultato d'impresa; - identificare i segnali che permettono di prevedere un peggioramento sensibile dei fondamentali dell'impresa.
C4 Proporre ai clienti modelli di previsione economica adatti al loro settore di attività	<ul style="list-style-type: none"> - interpretare le variabili che influiscono sulle previsioni economiche; - proporre al cliente degli indicatori utilizzabili per misurare la performance dell'impresa e raffrontarla con quella delle altre imprese del suo settore d'attività; - spiegare al cliente come fare proiezioni sulla base di vettori di creazione di valore.
C5 Assicurare le relazioni con la rete di esperti interni ed esterni	<ul style="list-style-type: none"> - identificare e far intervenire la rete di esperti in funzione delle esigenze specifiche dei clienti; - organizzare l'interazione con gli esperti; - monitorare l'implementazione di soluzioni.

D - Ottimizzare la situazione patrimoniale del cliente

Descrizione dell'ambito di competenza

L'Esperto in finanza ed investimenti fornisce consulenza ai clienti prendendo in considerazione il complesso del loro patrimonio. Raccomanda un'organizzazione del patrimonio che risponda in modo ottimale alle loro esigenze e ai loro obiettivi. Deve possedere competenze specifiche negli ambiti della finanza, dell'economia, della pianificazione finanziaria, del quadro regolamentare e fiscale.

Grazie a una conoscenza approfondita della situazione personale, fiscale e professionale dei suoi clienti, l'Esperto in finanza ed investimenti ne traccia il bilancio patrimoniale. In questo contesto, compila l'inventario dei beni, dei debiti, del portafoglio di polizze vita e di previdenza professionale dei clienti. Ne quantifica inoltre i redditi e le spese in base a diversi scenari per stimare l'importo del patrimonio che può essere costituito nel corso degli anni.

L'Esperto in finanza ed investimenti analizza il patrimonio immobiliare, studia le diverse forme di possesso degli immobili e la loro modalità di finanziamento. Determina le possibilità d'investimento in campo immobiliare dal punto di vista del possesso diretto o indiretto di immobili, nonché il debito immobiliare.

L'Esperto in finanza ed investimenti assiste i clienti nella pianificazione della pensione e nell'organizzazione della trasmissione del loro patrimonio. Stabilisce l'importo del capitale che sarà destinato alla pensione del cliente per finanziare il suo fabbisogno di consumo. Controlla che i principali rischi delle strategie d'investimento siano compatibili con il suo fabbisogno di consumo.

L'Esperto in finanza ed investimenti accompagna i clienti nella fase successoria, nella cessione dell'impresa oppure in progetti filantropici. Organizza le procedure amministrative di concerto con il cliente, facendo intervenire gli esperti adeguati.

Grazie alle sue doti divulgative, l'Esperto in finanza ed investimenti è in grado di spiegare al cliente le conseguenze della strutturazione del suo patrimonio nelle fasi di costituzione del capitale, pensionamento e trasmissione del patrimonio.

L'Esperto in finanza ed investimenti è dotato di un buon senso dell'organizzazione e della pianificazione. Sviluppa gli strumenti necessari per seguire con precisione l'evoluzione della situazione finanziaria, matrimoniale e professionale dei clienti.

Contesto

Un'analisi approfondita dei beni e dei debiti del regime patrimoniale, della situazione professionale e fiscale e dei bisogni futuri del cliente in situazioni di vita usuali e di transizione è un prerequisito fondamentale per formulare una 'diagnosi patrimoniale' individuale per il cliente. Una volta espressa tale diagnosi, l'Esperto in finanza ed investimenti sarà in grado di valutare la coerenza tra le aspirazioni del cliente e il modo in cui il suo patrimonio è strutturato e organizzato.

Il ruolo dell'Esperto in finanza ed investimenti consiste poi nel proporre soluzioni giuridiche, fiscali e finanziarie su misura che permettano al cliente di rispondere in modo ottimale al suo fabbisogno di consumo in tutte le fasi della vita, ma anche finalizzate alla trasmissione del patrimonio.

L'Esperto in finanza ed investimenti deve sviluppare i rapporti con il cliente in modo da ottenere informazioni precise sul complesso del suo patrimonio e non soltanto sui fondi depositati presso l'istituto. Saprà così rivolgersi a degli specialisti per rispondere a esigenze finanziarie, giuridiche o fiscali legate all'organizzazione del patrimonio del cliente.

L'organizzazione deve essere ineccepibile, poiché vi sono numerosi parametri da seguire, dall'evoluzione delle fasi della vita dei clienti alle modifiche fiscali e regolamentari. Un errore di valutazione può avere conseguenze rilevanti sul patrimonio del cliente e non rispondere alle sue aspettative al momento della trasmissione del capitale.

Pertanto, per poter mantenere un'elevata qualità del livello di servizio, l'Esperto in finanza ed investimenti esegue un monitoraggio regolare dell'andamento della situazione dei suoi clienti. La fiducia del cliente nei confronti del gestore è una condizione indispensabile all'esercizio delle responsabilità dell'Esperto in finanza ed investimenti.

Ottimizzare la situazione patrimoniale dei clienti	Criteri di performance: L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
D1 Redigere i bilanci patrimoniali dei clienti	<ul style="list-style-type: none"> - quantificare i redditi di lavoro e di capitale dei clienti, nonché le spese nel corso della loro vita professionale; - analizzare le poste principali (attive e passive) della situazione patrimoniale del cliente; - stimare i vantaggi e gli svantaggi della situazione patrimoniale del cliente; - sviluppare, nella misura del possibile, strumenti di monitoraggio del patrimonio complessivo del cliente (attivo e passivo); - assicurare che ciascun cliente conosca almeno due private banker senior per garantire un monitoraggio costante e la continuità del rapporto.
D2 Analizzare il patrimonio immobiliare dei clienti	<ul style="list-style-type: none"> - stimare il valore degli immobili secondo diversi metodi e provvedere alla riconciliazione dei dati ottenuti; - spiegare ai clienti le differenze tra i diversi indici immobiliari; - determinare l'entità ottimale dell'indebitamento in funzione del contesto finanziario e della situazione del cliente; - identificare il tipo di mutuo ipotecario più favorevole al cliente; - analizzare il mercato del debito ipotecario dal punto di vista dell'investimento.
D3 Assistere i clienti nella pianificazione della pensione e nella trasmissione del patrimonio	<ul style="list-style-type: none"> - stimare il livello dei consumi del cliente alla pensione ipotizzando diversi scenari; - stabilire l'entità di capitale necessaria per finanziare il fabbisogno di consumo del cliente alla pensione; - stimare il bilancio patrimoniale del cliente in caso di successione o di divorzio; - garantire che i principali rischi delle strategie d'investimento siano compatibili con le esigenze del cliente (<i>asset liability management - ALM</i> del cliente); - consigliare il cliente sull'utilizzo delle prestazioni di previdenza professionale al momento dell'accesso alla pensione (incasso del capitale, rendita o entrambi), tenendo conto dell'aspettativa di vita, del reddito di capitale, dell'aliquota di conversione e dell'aliquota d'imposta; - raccomandare una forma giuridica per la detenzione del patrimonio adatta alla situazione patrimoniale e alle esigenze dei clienti.

Ottimizzare la situazione patrimoniale dei clienti	Criteri di performance: L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
D4 Accompagnare il cliente nella fase successoria, nella cessione dell'impresa e in progetti filantropici	<ul style="list-style-type: none"> - individuare le tappe di accumulo del capitale legate alle fasi di transizione della vita del cliente; - stimare il bilancio patrimoniale del cliente in caso di successione o di divorzio; - organizzare le procedure amministrative di concerto con il cliente; - proporre soluzioni di reinvestimento in caso di cessione d'impresa.

E - Dirigere dei team di wealth management

Descrizione dell'ambito di competenza

L'Esperto in finanza ed investimenti assume la direzione di uno o più team di Wealth Manager e si assicura che siano completi e ben formati, nell'ambito del budget a disposizione.

L'Esperto in finanza ed investimenti sviluppa le competenze dei suoi collaboratori ed organizza la loro formazione continua, perché siano idonei a svolgere le mansioni di sviluppo e fidelizzazione della clientela.

L'Esperto in finanza ed investimenti elabora programmi individuali di formazione professionale continua rivolti ai suoi collaboratori per permettere loro di gestire la quotidianità e per ridurre la loro naturale resistenza al cambiamento.

L'Esperto in finanza ed investimenti si accerta che i suoi team di wealth manager dispongano in ogni momento di risorse sufficienti per svolgere il loro lavoro di fidelizzazione e di ricerca di nuovi clienti. L'Esperto in finanza ed investimenti offre il suo aiuto in tutti i casi in cui ciò sia possibile o necessario.

L'Esperto in finanza ed investimenti aggiorna regolarmente i superiori gerarchici in merito all'andamento degli affari e li informa, se necessario, dell'insorgenza di un rischio regolamentare o di conformità.

L'Esperto in finanza ed investimenti effettua regolarmente una valutazione dei propri collaboratori e fissa obiettivi raggiungibili che evitino conflitti d'interessi, privilegiando la qualità del servizio. Organizza la governance all'interno dei team e ne garantisce la coerenza con il complesso dell'istituto. Riferisce ai superiori i risultati dell'attività dei suoi team.

Contesto

La gestione di un gruppo di private banker espone l'istituto per il quale l'Esperto in finanza ed investimenti lavora a certi tipi di rischio. Un errore di governance o di conformità può avere gravi ripercussioni per l'istituto in termini finanziari e di immagine. L'Esperto in finanza ed investimenti deve essere un leader capace di gestire dei team di acquisitori in un ambiente complesso, nel quale le leggi e la fiscalità evolvono continuamente.

L'evoluzione del contesto normativo esige un controllo attento dell'attività di ciascun collaboratore. L'Esperto in finanza ed investimenti organizza il monitoraggio dell'attività e mette a disposizione dei propri collaboratori i mezzi necessari perché possano raggiungere i loro obiettivi.

L'Esperto in finanza ed investimenti si accerta che i collaboratori posti sotto la sua responsabilità dispongano del livello di formazione necessario per svolgere le mansioni che vengono assegnate loro. L'Esperto in finanza ed investimenti accompagna i collaboratori in un piano di formazione, se necessario.

L'Esperto in finanza ed investimenti fissa per i suoi collaboratori obiettivi ambiziosi e raggiungibili, selezionandoli con cura affinché gli interessi dei clienti siano tutelati e la qualità del servizio sia di alto livello. A tale scopo, l'Esperto in finanza ed investimenti organizza le risorse con grande rigore, sa delegare i compiti che gli sono attribuiti e controllarne lo svolgimento, dà prova di una grande capacità di ascolto e di gestione dei conflitti.

Dirigere dei team di wealth management	Criteri di performance: L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
E1 Gestire le necessità in termini di risorse umane per raggiungere gli obiettivi di acquisizione e fidelizzazione di un portafoglio di clienti privati	<ul style="list-style-type: none"> - analizzare sistematicamente il fabbisogno di personale; - selezionare i collaboratori dei team di concerto con il dipartimento delle risorse umane; - inquadrare l'inserimento di nuovi collaboratori; - gestire eventuali conflitti e risolvere situazioni difficili; - controllare i costi imputabili al personale.
E2 Promuovere lo sviluppo professionale dei collaboratori	<ul style="list-style-type: none"> - identificare il fabbisogno di formazione dei collaboratori al fine di pianificare la loro evoluzione professionale all'interno dell'istituto; - organizzare e condurre con frequenza regolare colloqui con tutti i collaboratori secondo un protocollo ben documentato; - coordinare la formazione e la formazione continua dei collaboratori; - fissare obiettivi chiari e raggiungibili e delimitati nel tempo; - coinvolgere i collaboratori nello sviluppo dell'andamento degli affari.
E3 Diminuire le resistenze al cambiamento	<ul style="list-style-type: none"> - accompagnare i collaboratori durante il cambiamento, controllando le proprie apprensioni grazie a un'adeguata preparazione e affermando la propria posizione di manager; - preparare e condurre eventi informativi sugli orientamenti strategici dell'impresa, se ve ne sono.
E4 Rafforzare la coesione nei team	<ul style="list-style-type: none"> - diffondere e spiegare la mission e i valori comuni nel quadro degli assi strategici dell'impresa; - vigilare sulla qualità delle relazioni tra i membri del team; - riconoscere le premesse di una crisi all'interno del team, analizzando le situazioni di disaccordo tra collaboratori; - risolvere una crisi tra i team o all'interno di un team posto sotto la sua responsabilità, allentando le tensioni relazionali attraverso il dialogo con ognuno.
E5 Sensibilizzare i team ai rischi regolamentari e di conformità legati alla loro attività	<ul style="list-style-type: none"> - adottare le misure che permettono di rispettare i requisiti regolamentari, giuridici e di buona condotta; - istruire i collaboratori sull'importanza delle regole vigenti; - documentare ogni eventuale errore al fine di correggere ciò che non ha funzionato; - informare i superiori in caso d'insorgenza di un problema regolamentare; - accertarsi che il sistema di gestione clienti (client management system - CMS) e il sistema di gestione portafoglio (portfolio management system - PMS) contengano tutte le informazioni sui clienti dell'impresa.

Dirigere dei team di wealth management	Criteri di performance: L'Esperto in finanza ed investimenti con diploma federale (CIWM) è in grado di:
E6 Monitorare che tutti i team rispettano i principi etici, la deontologia e la politica di sviluppo sostenibile dell'impresa	<ul style="list-style-type: none"> - incarnare i valori dell'impresa e comportarsi in modo irreprensibile; - adottare azioni che incoraggino i collaboratori ad assumere comportamenti volti a favorire la riduzione dei rifiuti e dei gas a effetto serra; - in seguito alla scoperta di anomalie, verificare che le misure correttive siano correttamente implementate; - verificare che la carta etica dell'impresa sia nota a tutti i collaboratori.