

# SFAA

SWISS FINANCIAL  
ANALYSTS ASSOCIATION



# Jahresbericht 2019

## Inhalt

Einleitung des Präsidenten: Eine neue Ära	1
Der Verband SFAA	2
Aktivitäten der SFAA	2
Generalversammlung	3
Jahresrechnung 2019 der SFAA und der AIWM	3
Diplomfeier	4
Prüfungen	5
Die ACIIA	6
Association of International Wealth Management (AIWM)	6
Mitgliederstatistik der SFAA	7
Verbandsorgane (Stand Ende 2019)	8
Impressum	8

## Einleitung des Präsidenten: Eine neue Ära

### Wie ein Virus die Welt verändert

Die Corona-Pandemie hat sich stark auf unseren Alltag ausgewirkt und die weltweite Wirtschaft monatelang ausgebremst. Anfang April 2020 war mehr als die Hälfte der Menschheit von Ausgangsbeschränkungen betroffen – wer hätte sich ein solches Szenario je vorstellen können? Mit der Verbreitung des Virus sind zahlreiche Gewissheiten bezüglich der Entwicklung unserer Volkswirtschaften geschwunden.

Die Bewältigung einer solchen Krise stellt eine komplexe Herausforderung für unsere Staats- und Regierungschefs dar. Gleichwohl drängt sich die Frage auf, ob es richtig war, sich ausschliesslich auf den bestmöglichen Schutz der Gesundheit zu konzentrieren und alle anderen Bereiche zunächst ausser Acht zu lassen. Denn nun gilt es, die langfristigen gesellschaftlichen, politischen und wirtschaftlichen Folgen dieser in der Not getroffenen Massnahmen zu bewältigen. Dieser Schock hat uns völlig unvorbereitet getroffen und könnte mit seinem Ausmass den Zusammenhalt unserer Gesellschaft gefährden. Der bereits vor Corona geschwächte Mittelstand wird den höchsten Preis für den Lockdown der Wirtschaft zahlen, der angeordnet wurde, um die Zahl der Covid-19-Infektionen einzudämmen.

Diese in die Geschichte der Menschheit eingehende « Seuche » hat uns die Anfälligkeit unserer globalisierten Wirtschaft vor Augen geführt, die auf billige Arbeitskräfte, weltumspannende Produktionsketten und « Just in time »-Lagerhaltung setzt. Manche Waren umrunden mehrfach den Erdball, bevor der Endverbraucher sie in Händen hält. Mit grosser Sicherheit stehen wir vor einer tiefgreifenden Neuorganisation der Produktionsketten.

2020 ist ein Jahr von historischer Bedeutung, genau wie 1929 oder 1989 mit dem Fall der Berliner Mauer. Angesichts der bereits vor der Krise bestehenden Spannungen in unseren westlichen Gesellschaften sowie der Differenzen und Unstimmigkeiten zwischen den Handelspartnern ist in den nächsten Jahren mit umfangreichen politischen und wirtschaftlichen Veränderungen zu rechnen. Dadurch könnte sogar der Kampf gegen die Klimaerwärmung in Frage gestellt werden, der vor Ausbruch der Gesundheitskrise zu den Prioritäten unserer Regierungen gehörte.

### Flexibilität und Anpassungsfähigkeit gefragt

Seit März dieses Jahres haben Telefon und Computer einen noch wichtigeren Platz in unserem Leben eingenommen. Einige neue Gewohnheiten werden selbst mit der schrittweisen Rückkehr zu einem normalen Wirtschaftsleben beibehalten werden und die digitalen Medien werden künftig mit hoher Wahrscheinlichkeit weiterhin eine grosse Rolle bei den Finanzdienstleistungen spielen.

Bei Einführung der Ausgangsbeschränkungen hat sich AZEK dank des Einfallsreichtums und Engagements ihrer Mitarbeitenden und ihres CEO Andreas Jacobs rasch der neuen Situation angepasst. Binnen weniger Tage war es möglich, die Kurse per Videokonferenz zu verfolgen. Bereits seit mehreren Jahren befasst sich AZEK mit der Weiterentwicklung ihrer digitalen Ausbildungsplattform. Neben den Kursmaterialien stehen mittlerweile zahlreiche Videos und Apps zur Verfügung, mit denen sich – zum Teil spielerisch – neue Kenntnisse erwerben lassen. Daneben ermöglicht ein riesiger Fundus an Fragen vergangener Prüfungen eine optimale Prüfungsvorbereitung.

Präsenzunterricht mit unseren hoch qualifizierten Dozentinnen und Dozenten sowie renommierten Vertreterinnen und Vertretern aus der Praxis ist indes unverzichtbar. Qualität geniesst bei AZEK weiterhin höchste Priorität.

Nicht zuletzt bieten wir Weiterbildungsmöglichkeiten über unsere AZEK Campus-Seminare an. Mit diesen für unsere Mitglieder kostenlosen Seminaren können Sie sich bezüglich der rechtlichen und technischen Neuerungen im Bereich der Vermögensverwaltung auf dem Laufenden halten. Dieses Angebot werden wir in den nächsten Jahren weiter ausbauen.

### Immer mehr Zertifikatslehrgänge

Den Ereignissen des Jahres 2020 ist es also zu verdanken, dass wir unseren Online-Unterricht bei gleichbleibender Qualität der Inhalte stärken konnten, was uns zuversichtlich für die Zukunft stimmt. 2019 hat AZEK ihr Ausbildungsangebot um den Lehrgang zum « Chartered Financial Data Scientist » erweitert. Seit Anfang 2020 bieten wir des Weiteren einen Lehrgang zum « Certified ESG Analyst (CESGA) » an, der in Zusammenarbeit mit unseren europäischen Partnern entwickelt wurde.

Eine kontinuierliche Weiterbildung ist heute wichtiger denn je. Digitalisierung und Reglementierung beschleunigen den Wandel der Berufsbilder in der privaten und institutionellen Vermögensverwaltung. AZEK hat sich zur Aufgabe gemacht, mit Qualität und Innovation zur Exzellenz unseres Finanzplatzes beizutragen. Das Wichtigste ist jedoch, gesund zu bleiben. Und genau das wünschen wir Ihnen allen!

## Der Verband SFAA

Die Swiss Financial Analysts Association SFAA ist der Verband für erfahrende Finanzfachleute. Er wurde 1962 gegründet und zählte per Ende Jahr 2'975 Mitglieder.

Die Tochtergesellschaft AZEK wurde 1990 gegründet und ist das führende Ausbildungszentrum für Finanzanalysten & Vermögensverwalter Wealth Manager, Experten in Finanzmarktoperationen, Financial Data Scientists und Certified ESG Analysts. AZEK bietet Lehrgänge mit einem eidgenössischen und/oder einem internationalen Diplom sowie die Weiterbildungsseminare AZEK Campus an. SFAA ist zudem Gründungspartnerin des Private-Banking-Verbandes Association of International Wealth Management AIWM sowie des Weltdachverbandes ACIIA (Association of Certified International Investment Analysts).

### Ziele der SFAA

- Finanzausbildungen mit eidg. und internationalen Diplomen (AZEK)
- Weiterbildung der Mitglieder (AZEK Campus)
- Weltweite Vernetzung des Berufsstandes (AIWM, ACIIA)
- Organisation professioneller Treffen für Mitglieder (SFAA Club)
- Qualität und ethisches Verhalten im Beruf (Handbook of Best Practice)
- Kontaktpflege mit Finanzausbildungsinstituten, Fachhochschulen und Universitäten der Schweiz

## Aktivitäten der SFAA

### SFAA Club

Im Rahmen der Veranstaltungsreihe SFAA Club präsentieren renommierte Experten und Entscheidungsträger aktuelle Finanzmarktthemen. Die Veranstaltungen dienen zur Information und Netzwerkpflege. Das Programm kann auf der Website der SFAA aufgerufen werden.

### AZEK Campus

Für die Weiterbildung bietet die SFAA die Seminarreihe AZEK Campus an. Die Veranstaltungen finden in Zürich und Genf statt und sind für die Re-Zertifizierung der SAQ-Personenzertifizierung akkreditiert. Das Seminarprogramm wird auf der Website der SFAA publiziert.

### AZEK Informationsveranstaltungen

Um die Interessenten für die AZEK Lehrgänge zeitnah informieren zu können, führt AZEK vierteljährlich Informationsveranstaltungen in Zürich und Genf durch.

### SFAA News

Die SFAA News dient hauptsächlich als regelmässige Informationsquelle für Neuerungen und laufende Aktivitäten des Verbandes sowie als Plattform für die Ankündigung diverser Veranstaltungen. Die Newsletter können auf der SFAA Website aufgerufen werden.

### SFAA Members Directory

SFAA Members Directory dient zum erleichterten Kontakt und Austausch unter den Mitgliedern. Zugriff mit Passwort via Website.

### Sponsoring

SFAA unterstützt seit vielen Jahren das Financial Markets and Portfolio Management Magazin, das von der Schweizerischen Gesellschaft für Finanzmarktforschung (SGF) viermal jährlich publiziert wird. SFAA Mitglieder können das Magazin zu einem reduzierten Preis beziehen.

### Messen

Die SFAA ermöglicht den Mitgliedern die kostenlose Teilnahme an Konferenzen und Messen im Finanzbereich wie z.B. Finanz'19 oder Investora.

## Generalversammlung

Die 56. ordentliche Generalversammlung fand am 20. Juni 2019 – traditionsgemäss gleichzeitig mit der Diplomfeier – im Hotel Beau Rivage in Genf statt. Der Präsident Jean-Sylvain Perrig unterbreitete die Jahresrechnung der SFAA Gruppe 2018.

### Wiederwahlen und Austritt der SFAA für weitere drei Jahre als Mitglied des Verwaltungsrates

- Martin Jufer
- Jean-Sylvain Perrig als Präsident der SFAA
- Dr. Giuseppe Benelli (Austritt und Verdankung)

### Wiederwahl und Austritt im Entlastungsausschuss

- Beat Doerig als Revisor für ein weiteres Jahr

### Wichtige Tagesordnungspunkte der AIWM Versammlung

- Mit der italienischen Gesellschaft AIAF wurde eine Vereinbarung unterzeichnet, um die AWM und CIWM in Italien anbieten zu können.
- Das Wealth Management Standard Board Indonesien unterzeichnete ein Abkommen mit AIWM, um AWM und CIWM in Indonesien anbieten zu können. Bereits haben indonesische Studenten an den AWM Prüfungen teilgenommen.

### Wiederwahlen, Neuwahl und Austritt der AIWM

- Wiederwahl der bestehenden Verwaltungsratsmitgliedern
- Beat Doerig als Revisor für ein weiteres Jahr

## Jahresrechnung 2019 der SFAA und der AIWM

Die Revisionsberichte zu den Jahresabschlüssen per 31.12.2019 können unter den nachfolgenden Links aufgerufen werden.

- [Swiss Financial Analysts Association SFAA](#)
- [Association of International Wealth Management AIWM](#)

## Diplomfeier

Anlässlich der Diplomfeier konnten 106 Absolventen und Absolventinnen das nationale – die meisten von ihnen gleichzeitig auch das internationale – Diplom entgegennehmen. Die besten Diplomanden erhielten einen Gutschein für ein Wochenende im 5 Sterne Hotel Victoria Jungfrau in Interlaken. Als beste Absolventen wurden Sven Wagner CIIA, mit einem Resultat von 79.76% sowie Philippe-Jean Dziurzynski CIWM, mit einem Resultat von 77.81%, von der Onyx Wealth Management SA in Genf zusätzlich mit einer Rolex-Uhr ausgezeichnet. Ebenfalls wurde dem besten Waadtländer Diplomanden Hawrylyshyn Taras durch die Fondation vaudoise pour la formation bancaire ein Preis von 5'000 Franken überreicht.

Nach der Übergabe der Diplome durch Dr. Andreas Jacobs, CEO und Dr. Roman von Ah, Präsident der AZEK und und einem gemeinsamen, festlichen Nachtessen ging die Diplomfeier zu Ende.



## Prüfungen

Die SFAA zeichnet schweizweit verantwortlich für die Abnahme der Prüfungen.

### Stufe Diplom

- Finanzanalysten und Vermögensverwalter, CIIA
- Finanz- und Anlageexperten, CIWM
- Experten in Finanzmarktoperationen FMO

Das Diplom für Finanzanalysten und Vermögensverwalter wurde 1992 eingeführt. Bisher legten 3'446 Kandidatinnen und Kandidaten diese Prüfung mit Erfolg ab. Bei den Finanz- und Anlageexperten wurden seit seiner Schaffung im Jahr 1998 bereits 1'414 Kandidatinnen und Kandidaten mit dem Diplom ausgezeichnet. Im Bereich Finanzmarktoperationen haben bisher 90 Kandidaten das im 2013 erstmals verliehene Diplom erlangt. (Stand: September 2019)

### Stufe Fachausweis

- Vermögensberater, AWM
- Techniker in Finanzmarktoperationen FMT

Die eidgenössischen Fachausweisprüfungen wurden 2017 erstmals durchgeführt. Bis jetzt durften 107 Kandidaten den Fachausweis Vermögensberater und deren 43 den Fachausweis Techniker in Finanzmarktoperationen FMT entgegennehmen.

### Internationale Diplome

Den meisten Absolventinnen und Absolventen wird zudem ein internationales Diplom verliehen. Die Analysten dürfen sich im Anschluss Certified International Investment Analyst (CIIA) nennen, die Experten Certified International Wealth Manager (CIWM) und die Vermögensberater Associate Wealth Manager AWM. Insgesamt wurden in der Schweiz bis anhin 1'689 CIIA, 725 CIWM und 130 AWM Diplome verliehen. (Stand: November 2019).



## Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA)

Der Sitz der Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA) ist in der Schweiz. Die im Jahre 2000 gegründete ACIIA ist die internationale Dachorganisation für nationale und regionale Berufsverbände von Anlageexperten. Sie vertritt mehr als 100'000 Analysten, Anlageberater, Vermögensverwalter usw. in aller Welt. Ihre Aufgabe ist es, eine flexible, international anerkannte Qualifikation anzubieten: Das Diplom des Certified International Investment Analyst (CIIA).

Die Mitgliederverbände der ACIIA verteilen sich auf Afrika, Asien, Europa, Mittel- und Südamerika und sind in 25 Ländern und Regionen aktiv, darunter in mehreren grossen Finanzmärkten wie China, Deutschland, Japan und der Schweiz. Auf Ebene wird die ACIIA von der Vereinigung EFFAS Europe vertreten. Durch ihre Mitglieder sind in der ACIIA eine grosse Vielfalt von Sprachen, Kulturen und Geschäftspraktiken vertreten. In den Jahren seit ihrer Gründung hat sich die ACIIA als wertvolles Forum für den Austausch von Wissen, Ideen und Weiterbildung auf dem Gebiet der internationalen Investitionen etabliert.

Der weltweit tätige Verband hat seinen Sitz in Bülach. Vorsitzender ist Yasuhiro Maehara von der Securities Analysts Association of Japan (SAAJ).

### CIIA Prüfungen

Das CIIA-Diplom kann in elf verschiedenen Prüfungssprachen erworben werden: Chinesisch, Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Japanisch, Koreanisch, Polnisch, Portugiesisch, Russisch und Spanisch. Darüber hinaus wird im Lehrgang auch das Verständnis englischsprachiger Fachliteratur gefördert. Seit den ersten CIIA-Prüfungen im Jahr 2001 haben mehr als 9'700 Kandidatinnen und Kandidaten diese Qualifikation erlangt, wobei die Prüfungen weltweit durchgeführt werden.

## Association of International Wealth Management (AIWM)

### Überblick

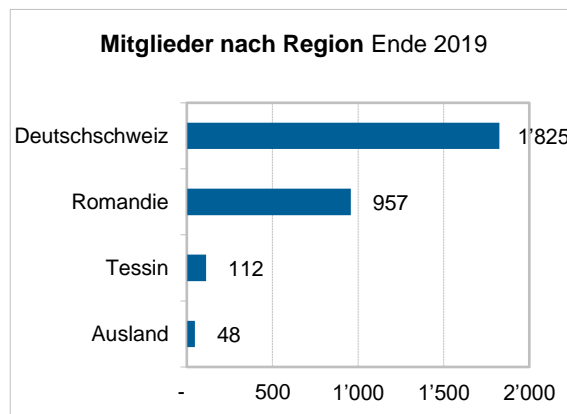
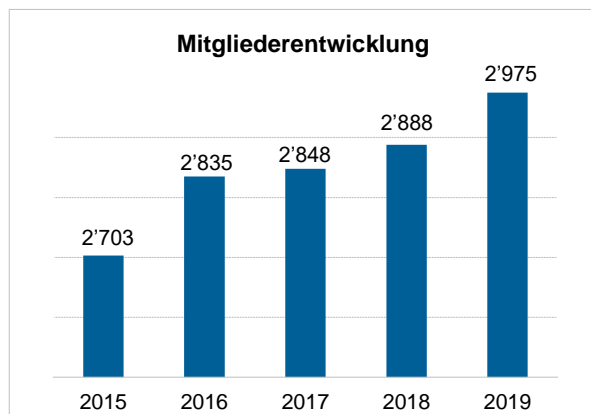
Berufsverband für Wealth Manager, Portfoliomanager, Anlageberater und Vermögensverwalter sowie für Treuhand- und Nachlassverwalter weltweit. Hauptaufgabe des Verbandes ist die Verleihung des Certified International Wealth Manager (CIWM®) Diploms, das international in Zusammenarbeit mit akkreditierten Schulungsanbietern auf der ganzen Welt angeboten wird. Über 2'750 Personen konnten das Diplom bereits erfolgreich erwerben und Prüfungen werden weltweit angeboten.

AIWM-Mitglieder haben Zugang zu einem breiten Informationsangebot und können an einer Reihe von Weiterbildungen, wie beispielsweise den AZEK Campus-Seminaren und Clubs, teilnehmen. Darüber hinaus erhalten AIWM Mitglieder Rabatte auf Veranstaltungen weltweit.



## Mitgliederstatistik der SFAA

2019 konnte die SFAA wiederum einen Zuwachs an Mitgliedern verzeichnen. Per 31. Dezember 2019 zählte die SFAA – nach Berücksichtigung der Ein- und Austritte im Berichtsjahr – 2'975 Mitglieder (Vorjahr 2'888).



## Verbandsorgane (Stand Ende 2019)

### Vorstand

Jean-Sylvain Perrig	Präsident SFAA, Founder Premys SA
Prof. Dr. Martin Hoesli	Präsident der Prüfungskommission, Universität Genf
Dr. Roman von Ah	Präsident AZEK, Geschäftsführender Partner Swiss Rock Asset Management
Dr. Alessandro Bizzozero	Partner & Directeur général de BRP Bizzozero & Partners
Dr. José Antonio Blanco	Head Investment Management 3rd party clients, Swiss Life
Sven Bucher	Head of Research, Managing Director, Zürcher Kantonalbank
Martin Jufer	Region Head Continental Europe, GAM
Thierry Lacraz	Executive Vice-President, Managing Director, Pictet Wealth Management
Stephan Meier	Head Investor Relations, ARTICO Partners

### Geschäftsleitung

Dr. Andreas Jacobs	CEO AZEK und SFAA
Marianne Bonato	Business Development
Thomas Kluser	COO

### Entlastungskomitee

Dr. Thomas Lips	Präsident Entlastungskomitee, Ayaltis
Corina Albertini	
Marco Curti	

### Prüfungskommission

Prof. Dr. Martin Hoesli	Präsident Prüfungskommission, Universität Genf
Grégoire Baudin	
Dr. Nicole Beiner	Senior Adviser AZEK, NB RiskControl
Stefan Braunschweig	Credit Suisse
Grégoire Coppey	Senior Adviser AZEK
Dr. Andreas Jacobs	CEO AZEK und SFAA
Frank Juliano	Ausgleichsfonds AHV

### Accounting Commission

Sven Bucher	Head of Research, Zürcher Kantonalbank
Prof. Dr. Bernard Raffournier	HEC – Universität Genf

### Aufnahmekomitee

Jean-Sylvain Perrig	Präsident SFAA
Prof. Dr. Martin Hoesli	Präsident Prüfungskommission, Universität Genf
Dr. Roman von Ah	Präsident AZEK, Swiss Rock Asset Management

## Impressum

### Herausgeberin

Swiss Financial Analysts Association SFAA Feldstrasse 80, 8180 Bülach

### Fotos

[www.topfotograf.ch](http://www.topfotograf.ch)

© 2019 Swiss Financial Analysts Association SFAA

# SFAA

SWISS FINANCIAL  
ANALYSTS ASSOCIATION

Swiss Financial Analysts  
Association SFAA  
Feldstrasse 80  
CH-8180 Bülach  
T +41 (44) 872 35 40  
F +41 (44) 872 35 32  
[www.sfaa.ch](http://www.sfaa.ch)  
[info@sfaa.ch](mailto:info@sfaa.ch)

Mitglieder der SFAA Gruppe

## AZEK

SWISS TRAINING CENTRE FOR  
INVESTMENT PROFESSIONALS

**aiwm**  
Association of  
International Wealth  
Management

**cia**  
Association of  
International Investment  
Analysts ACIA