

SF.A.A



Jahresbericht 2025

Inhalt

«Gemeinsam voraus: Bildung, Vernetzung, Transformation»	3
Der Verband SFAA	4
Aktivitäten der SFAA	4
Generalversammlung	5
Jahresrechnung 2025 der SFAA und der AIWM	6
Diplomfeier	7
Prüfungen	8
Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA)	9
Association of International Wealth Management (AIWM)	9
Mitglieder der SFAA	10
Verbandsorgane (Stand Ende 2025)	11
Impressum	12

«Gemeinsam voraus: Bildung, Vernetzung, Transformation»

Trotz eines herausfordernden Umfelds mit globalen Krisen und wirtschaftlicher Unsicherheit entwickelte sich das Jahr 2025 für die Finanzmärkte zu einem Wachstumsjahr. Wichtige Treiber waren die rasanten Entwicklungen im Bereich der generativen KI, die zunehmend unser berufliches und privates Leben prägen. In der Schweiz setzte sich die Konsolidierung im Bankensektor fort, mit spürbaren Auswirkungen auf die Beschäftigung in der Branche sowie auf die Weiterentwicklung unseres Verbandes SFAA und dessen Bildungsangebot. Für die SFAA war 2025 geprägt von Wandel und Innovation. Ein bedeutender Meilenstein für die SFAA/AZEK war der Umzug unseres Firmensitzes nach Zürich. Dieser strategische Schritt soll die Erreichbarkeit und den Austausch mit unseren Mitgliedern und Partnern verbessern. Die erfolgreiche Eröffnung mit zahlreichen Gästen unterstrich die Bedeutung dieses neuen Kapitels unserer Geschichte. Die wichtigsten Entwicklungen im vergangenen Jahr waren:

SFAA-Diplomfeier in Genf	Erstmals durften wir an der jährlichen Diplomfeier eine Gastrednerin begrüßen. Nathalie Brodards Vortrag stiess auf grosse Resonanz und markierte den Auftakt zur Neugestaltung der Feier, die Absolventen und Mitglieder besser vernetzen und ihre Erfolge würdigen soll.
EFFAS Capital Markets Forum	Die SFAA führte das diesjährige EFFAS Capital Markets Forum gemeinsam mit EFFAS in Zürich durch. Präsentiert wurden Einschätzungen von führenden europäischen Finanzexperten. Es war uns eine Ehre, Kollegen aus ganz Europa begrüßen zu dürfen.
Campus- und Clubveranstaltungen	Wir setzten unser vielfältiges Veranstaltungsangebot fort und freuten uns über die rege Teilnahme unserer Mitglieder. Die Anlässe sind nicht nur eine effektive Möglichkeit, sich über eine sich schnell verändernde Welt auf dem Laufenden zu halten, sondern fördern auch den Austausch und die Vernetzung unter den Mitgliedern.
AZEK-Programme	AZEK verzeichnete ein weiteres dynamisches Jahr, geprägt durch die Lancierung des CEREF-Immobilienprogramms (in Zusammenarbeit mit Donato Sconamiglio und IAZI AG) sowie die Einführung eines neuen Zertifikats im Bereich generativer KI. Zudem wurde eine Arbeitsgruppe zum Thema KI ins Leben gerufen, welche die Auswirkungen auf unsere Branche beobachtet und Massnahmen zur Unterstützung unserer Mitglieder vorschlägt.
AWM- und CIWM-Diplomprogramme	Die strategische Überprüfung unserer Diplomprogramme im Wealth Management wurde abgeschlossen. AWM wurde mit hybriden Lernformaten ergänzt. Für AWM und CIWM wurden Prüfungsvorbereitungskurse vor Ort durchgeführt. Das CIWM-Programm verzeichnete deutlich mehr Anmeldungen und widerspiegelt die wachsende Nachfrage nach spezialisierter Finanzausbildung.
Digitale Transformation	Hinter den Kulissen haben wir ebenfalls bedeutende Fortschritte erzielt. U.a. wurden KI-Richtlinien für Lehre und Lernen definiert, eine neue digitale Prüfungsplattform eingeführt und die Möglichkeit geschaffen, digitale Prüfungszertifikate zu generieren.

Die Bewältigung der vielfältigen Herausforderungen und die Entwicklung neuer Lösungen wären ohne das Engagement des SFAA/AZEK-Teams, unserer Partner und Mitglieder nicht möglich gewesen. Ein herzliches Dankeschön an Sie alle für Ihre unermüdliche Unterstützung. Ihr Einsatz ist die Grundlage unseres Erfolgs.

Trotz vieler Unsicherheiten sind wir zuversichtlich für den Ausblick auf das Jahr 2026. Gemeinsam bleiben wir unserem Engagement für Exzellenz, Innovation und Wachstum verpflichtet und tragen so dazu bei, dass der Schweizer Finanzplatz mit den globalen Entwicklungen Schritt hält. Vielen Dank für Ihr Vertrauen und Ihre Unterstützung.

Dr. José Antonio Blanco, Präsident von SFAA

Der Verband SFAA

Die Swiss Financial Analysts Association SFAA ist der Verband für erfahrende Finanzfachleute. Er wurde 1962 gegründet und zählte per Ende Jahr rund 3'000 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 unter der Ägide der SFAA die Campus Weiterbildungsseminare an. SFAA ist zudem Gründungspartnerin der 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 (Campus)
- Weltweite Vernetzung des Berufsstandes (AIWM, ACIIA)
- Organisation professioneller Treffen für Mitglieder (SFAA Club)
- Qualität und ethisches Verhalten im Beruf (Code of Ethical Conduct)
- 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 Netzwerkpflge. Das Programm kann auf der Website der SFAA aufgerufen werden.

Campus

Für die Weiterbildung bietet die SFAA die Campus Seminarreihe an. Die Veranstaltungen finden in Zürich und Genf statt und sind für die Re-Zertifizierung der SAQ-Personen-zertifizierung 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 online Informationsveranstaltungen in Deutsch und Französisch durch.

SFAA News

Die SFAA News dienen als regelmässige Informationsquelle für Neuerungen und laufende Aktivitäten des Verbandes sowie als Plattform für die Ankündigung diverser Veranstaltungen.

SFAA Members Portal

Das online Portal dient zum erleichterten Kontakt und Austausch unter den Mitgliedern.

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 zum Teil kostenlose oder vergünstigte Teilnahme an Konferenzen und Messen im Finanzbereich.

SFAA Generalversammlung

Die 62. ordentliche Generalversammlung, fand am 19. Juni 2025 – traditionsgemäss gleichzeitig mit der Diplomfeier – im Hotel President Wilson Geneva statt. Der Präsident Dr. José Antonio Blanco unterbreitete die Jahresrechnung der SFAA Gruppe 2024.

Wiederwahlen als Mitglied des Verwaltungsrates der SFAA für weitere drei Jahre

- Blanco José-Antonio
- Perrig Jean-Sylvain

Wiederwahl der Revisionsstelle

- Grant Thornton, Zürich als Revisor für ein weiteres Jahr

Wichtige Tagesordnungspunkte der SFAA Versammlung

Teilrevision der Statuten

- Artikel 1: Name und Sitz

Unter dem Namen Swiss Financial Analysts Association oder der Kurzbezeichnung SFAA wird ein Verein auf unbestimmte Zeit gegründet, der gemäss Artikel 60 des Schweizerischen Zivilgesetzbuches organisiert ist.

Der Sitz des Vereins befindet sich in Zürich (ehemals Bülach)

AIWM Generalversammlung Versammlung

Wichtige Tagesordnungspunkte der AIWM Versammlung

Teilrevision der Statuten

- Artikel 1: Sitzwechsel

Der Sitz des Vereins befindet sich in Zürich, Schweiz

- Artikel 14: Generalversammlung auf elektronischem Wege

Auf Beschluss des Vorstands kann eine Generalversammlung auf elektronischem Wege ohne physischen Versammlungsort abgehalten werden. Der Vorstand regelt die Nutzung elektronischer Mittel und stellt sicher, dass:

- a) die Identität der Teilnehmenden festgestellt wird;
- b) die Stimmen in der Generalversammlung direkt übermittelt werden;
- c) jedes Mitglied Anträge stellen und an der Diskussion teilnehmen kann;
- d) die Abstimmungs- oder Wahlergebnisse nicht verfälscht werden.

Treten während der Generalversammlung technische Probleme auf, sodass die Versammlung nicht ordnungsgemäss durchgeführt werden kann, muss sie wiederholt werden. Beschlüsse, die von der Generalversammlung vor dem Auftreten der technischen Probleme gefasst wurden, bleiben jedoch gültig.

Neuwahl als Mitglied des Verwaltungsrates der AIWM

- Dmitri Chilkin für zwei Jahre

Wiederwahlen als Mitglied des Verwaltungsrates der AIWM für weitere zwei Jahre

- Meier Stephan (chairmann)
- Bazi Vincent
- Prof. Dr Hoesli Martin
- Dr Lin Yixiang
- Perrig Jean-Sylvain

Wiederwahl

Wiederwahl Grant Thornton, Zürich als Revisor für ein Jahr

Jahresrechnung 2025 der SFAA und der AIWM

Die Revisionsberichte zu den Jahresabschlüssen per 31.12.2025 können unter den nachfolgenden Links aufgerufen werden.

- [SFAA Financial Statements 2025](#)
- [AIWM Financial Statements 2025](#)

Diplomfeier

Anlässlich der Diplomfeier konnten 101 Absolventen und Absolventinnen das nationale – die meisten von ihnen gleichzeitig auch das internationale – Diplom entgegennehmen. Die besten 6 Diplomanden erhielten einen Gutschein für ein Wochenende im 5 Sterne Hotel Victoria Jungfrau in Interlaken. Darüber hinaus wurden die Absolventen/-innen mit den besten Ergebnissen in der CIIA- und CIWM-Ausbildung zusätzlich mit einer exklusiven Uhr ausgezeichnet: Ciardo Valentina, CIIA, mit einem Resultat von 78.24% von der Regiobank Solothurn in Solothurn und Uras Mattia, CIWM, mit einem Resultat von 76.39% von der Waadtländer Kantonalbank in Nyon.

Nach der Übergabe der Diplome durch Dr. Andreas Jacobs, CEO und Dr. José Antonio Blanco, Präsident der SFAA, und einem gemeinsamen, festlichen Nachessen 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 3'682 Kandidatinnen und Kandidaten die Diplomprüfung mit Erfolg ab. Bei den Finanz- und Anlageexperten wurden seit seiner Schaffung im Jahr 1998 bereits 1'544 Kandidatinnen und Kandidaten mit dem Diplom ausgezeichnet. Im Bereich Finanzmarktoperationen haben bisher 107 Kandidaten das im Jahr 2013 erstmals verliehene Diplom erlangt. (Stand: September 2025)

Stufe Fachausweis

- Vermögensberater, AWM
- Techniker in Finanzmarktoperationen FMT

Die eidgenössischen Fachausweisprüfungen wurden 2017 erstmals durchgeführt. Bis jetzt durften 223 Kandidaten den Fachausweis Vermögensberater und deren 116 den Fachausweis Techniker in Finanzmarktoperationen FMT entgegennehmen. (Stand: November 2025)

Internationale Diplome

Den meisten Absolventinnen und Absolventen werden 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 1'925 CIIA, 856 CIWM und 235 AWM Internationale Diplome verliehen. (Stand: November 2025).



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 qualitativ hochstehende, international anerkannte Qualifikation anzubieten: Das Diplom des Certified International Investment Analyst (CIIA).

Die Mitgliederverbände der ACIIA verteilen sich auf Afrika, Asien, Europa und Südamerika und sind in 19 Ländern und Regionen aktiv, darunter in mehreren grossen Finanzmärkten wie China, Deutschland, Japan und der Schweiz. Durch ihre Mitglieder ist 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 Zürich. Vorsitzender ist Dr. Andreas Jacobs von der Swiss Financial Analysts Association SFAA.

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 11'200 Kandidatinnen und Kandidaten diese Qualifikation erlangt, wobei die Prüfungen weltweit durchgeführt werden.

Association of International Wealth Management (AIWM)

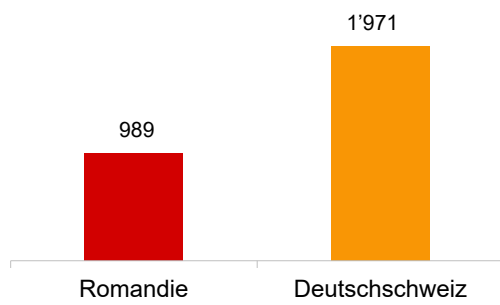
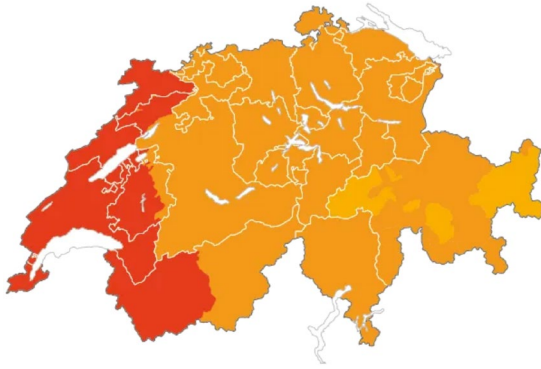
Überblick

AIWM ist der 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 und des Associate Wealth Manager (AWM®) Zertifikate, das international in Zusammenarbeit mit akkreditierten Schulungsanbietern auf der ganzen Welt angeboten sind. Beide Programme können in sechs verschiedenen Prüfungssprachen erworben werden: Chinesisch, Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, und Russisch. Über 3'250 Personen konnten die Zertifikate/Diplom bereits erfolgreich erwerben und Prüfungen werden weltweit angeboten.

AIWM-Mitglieder haben Zugang zu einer Reihe von Weiterbildungen, wie beispielsweise den Campus-Seminaren und Clubs.

Mitglieder der SFAA

Per 31. Dezember 2025 zählte die SFAA 2'969 Mitglieder.



Verbandsorgane (Stand Ende 2025)

Vorstand

Dr. José Antonio Blanco	Präsident SFAA
Dr. Alessandro Bizzozero	Founding Partner and Chairman BRP Bizzozero & Partners
Sven Bucher	CEO der Pfandbriefzentrale
Prof. Dr. Martin Hoesli	Präsident der Prüfungskommission, Universität Genf
Dr. Vera Kupper Staub	Präsidentin Oberkommission Berufliche Vorsorge
Stephan Meier	Head Institutional Clients, Zwei Wealth
Jean-Sylvain Perrig	Founder Premyss SA
Daniela Stehli-Wiederkehr	Inhaberin und Geschäftsführung Fachschule für Bankwirtschaft AG
Dr. Roman von Ah	Präsident AZEK, Managing Partner Swiss Rock Asset Management

Geschäftsleitung

Dr. Andreas Jacobs	CEO AZEK und SFAA
Marianne Bonato	Business Development, Marketing, Communication

Prüfungskommission

Prof. Dr. Martin Hoesli	Präsident Prüfungskommission, Universität Genf
Joyce Alméras	
Dr. Nicole Beiner	Senior Adviser AZEK, NB RiskControl
Stefan Braunschweig	AZEK
Dr. Andreas Jacobs	CEO AZEK und SFAA
Frank Juliano	Ausgleichsfonds AHV
Antonia Schmidig	bmpi AG

(per Ende 2025)

Impressum

Herausgeberin

Swiss Financial Analysts Association SFAA Franklinstrasse 27, 8050 Zürich

Fotos

www.clemensguedel.ch
info@clemensguedel.ch

© 2025 Swiss Financial Analysts Association SFAA

S.F.A.A.

Swiss Financial Analysts
Association SFAA
Franklinstrasse 27
CH-8050 Zürich
T +41 (44) 872 35 40
www.sfaa.ch
info@sfaa.ch

Mitglieder der SFAA Gruppe:

.AZEK

