

Séminaires AZEK Campus

En janvier 2013, une série de 4 séminaires de 2 jours, dénommés AZEK Campus, ont été tenus sur les grands thèmes règlementaires et fiscaux les plus pertinents pour des clients privés vivant en Allemagne, en Espagne, en France et au Royaume-Uni. Chaque séminaire s'est tenu dans la langue du pays représenté et les intervenants étaient des experts de renom dans leur domaine. Ces séminaires ont accueilli plus de 300 participants.

Lesdits séminaires s'adressent aux étudiantes et étudiants dont les études seront sanctionnées par le Diplôme fédéral d'expert en finance et investissements (CIWM) ainsi qu'aux conseillers professionnels en matière d'actifs et de gestion de fortune de clients issus des pays concernés. Ces séminaires ont donné une vue d'ensemble des sujets suivants:

- Droit de la famille, mariage, divorce, adoption
- Différents types de régimes matrimoniaux, règles de partage entre les époux
- Successions, régime légal, testaments, réserves héréditaires, donations
- Règles applicables en matière de trusts, fiducies, fondations et assurances-vie
- Description des différents types d'impôts applicables pour les personnes physiques et des règles d'assujettissement à l'impôt
- Analyse du régime d'imposition des investissements directs, notamment les placements à taux fixes, les

actions, les dérivés et les investissements immobiliers

- Analyse du régime d'imposition des investissements indirects, à savoir les investissements détenus à travers des assurances-vie, les différents types de fonds de placement ainsi que le régime applicable aux avoirs détenus dans des fonds de pension
- Enjeux fiscaux cross-border tels que les règles en vue d'éviter la double imposition, la récupération d'impôt conformément aux conventions de double imposition, la taxation de gains de source étrangère ou la distribution de profits à des non-résidents
- Enjeux en matière de planification financière, notamment les règles applicables en cas d'immigration, d'émigration ou de retour au pays du séminaire de contribuables partis à l'étranger, les règles anti-abus et les principes applicables à la réintégration d'actifs non déclarés au préalable

Nous continuerons à organiser ces séminaires chaque année en offrant

à de nouveaux pays la possibilité d'y adhérer. En 2014, ces pays resteront l'Allemagne, la France, l'Espagne et le Royaume-Uni. Les séminaires auront lieu en janvier, ceux concernant l'Espagne et la France à Genève et ceux concernant l'Allemagne et le Royaume-Uni à Zurich.

Ces séminaires font partie d'une série de séminaires proposés chaque année par AZEK sous le nom d'AZEK Campus qui a entamé sa sixième année. Ils ont pour but de permettre aux participants d'actualiser leurs connaissances et d'acquérir de nouvelles compétences. Les membres peuvent y participer gratuitement (voir les statuts de la SFAA).

Nous vous donnerons prochainement plus d'informations y compris les dates prévues en 2014 ainsi qu'une vue d'ensemble des sujets qui seront traités.

Contenu

- 1 **Séminaires AZEK Campus**
- 2 **SFAA Club**
- 3 **Fonds' 13**
- 4 **SFAA et AZEK Agenda 2013**
- 5 **Examens : session de mars**
- 5 **Nouveaux membres**
- 5 **Agenda**
- 5 **Contact et mentions légales**

SFAA Club avec Martin Beinhoff à Genève et à Zurich



Le premier SFAA Club de cette année s'est tenu le 30 janvier à Genève et le 5 février à Zurich sur le thème : « Le Trading en ligne – le pilier d'avenir du Swiss Wealth Management ».

Depuis le début de la crise financière, notre branche d'activité a été fortement secouée. Il en va de même pour la place financière suisse, qui fait de plus en plus l'objet de critiques suite à

plusieurs gros titres négatifs. On en parle beaucoup et la question de savoir comment tout cela va évoluer, au centre des préoccupations, fait couler beaucoup d'encre. Comment la gestion de fortune va-t-elle se développer en Suisse ? Comment la compétitivité de la place financière peut-elle être améliorée et sauvegardée ? Nous avons déjà à maintes reprises eu l'occasion de parler des principaux défis.

De nouvelles approches et de nouveaux modèles sont actuellement examinés dans le domaine de la gestion de fortune. Les produits et les prix changent, entraînant une évolution au niveau de la technologie. C'est ainsi que les développements technologiques – comme par exemple le trading et les investissements en ligne – peuvent apporter des réponses à certaines questions.

Martin Beinhoff, CFO et directeur général adjoint de la Saxo Bank, a accepté de nous parler de ce sujet.

Il a fait des études de « Finance and Accounting » à l'Université de Saint-Gall et a travaillé pendant 5 ans pour le Boston Consulting Group à Zurich et à Francfort-sur-le-Main. Chez KPMG, il a occupé le poste de Head Financial Services dans le domaine des Transaction Services.

Martin Beinhoff a présenté non seulement les principaux facteurs qui vont influencer à l'avenir le secteur de la gestion de fortune en Suisse, mais encore l'évolution des besoins de la clientèle, le cadre juridique, les prix et la technologie. Il a montré de quelle manière le trading et les investissements en ligne joueront un rôle important à l'avenir et que la gestion de fortune en Suisse peut en tirer profit pour regagner un avantage concurrentiel décisif. L'exposé intéressant a bien sûr motivé près de 80 participants à Zurich et 25 participants à Genève à engager une discussion vivante.

Le SFAA Club du 8 avril à Zurich, avec le Dr Zeno Staub



Depuis le début de la crise financière, les marchés financiers traversent des périodes mouvementées. L'insécurité dans notre métier a augmenté et la place financière suisse doit se repositionner.

Dans ce nouveau contexte, certaines institutions financières vont subir les contrecoups de l'évolution des marchés, alors que d'autres, qui auront réussi à bien se repositionner, sortiront vainqueurs de la crise. Il est extrêmement important, dans cette phase, de reconnaître à temps les chances et les risques.

Notre conférencier, le Dr Zeno Staub, CEO du Groupe Vontobel, a parlé de « la nouvelle ère du private banking » et nous a fait part de son opinion quant aux questions qui se posent. Il a montré comment, dans le marché actuel et compte tenu du contrôle accru, la « suissitude » continue à constituer un avantage par rapport à la concurrence internationale. Il voit de nets atouts

dans les prestations de conseil personnelles sur mesure, comme dans l'aptitude à répondre aux attentes de performance des clients. La transparence et une bonne communication des décisions d'investissement, ainsi que la discrétion et la confidentialité constituent également des conditions indispensables au succès. Au niveau opérationnel, ce sont avant tout des mesures structurelles destinées à la concentration des prestations de services offertes et à la réduction de la complexité qui sont prioritaires. Les quelques 110 auditrices et auditeurs ont participé à une discussion intéressante au cours de laquelle des thèmes comme la stratégie idéale pour la place financière suisse ont fait l'objet d'un vif échange de points de vue.

FONDS'13: un large public s'intéresse aux conférences interactives du programme

La quinzième édition du plus grand Salon suisse de la Finance a fermé ses portes le 7 février 2013. Quelque 6100 investisseurs qualifiés et privés ont visité le Salon FONDS'13, organisé cette année sous le thème «Turning Points» et qui s'est tenu pendant deux jours au Kongresshaus de Zurich. Des thèmes reflétant le bouleversement au sein de l'économie, du secteur financier et dans les relations avec les clients étaient au programme du Salon 2013. Comme l'année dernière, le public a été invité à s'entretenir directement avec les orateurs lors des débats. Gregor Johner, associé de la société promotrice du Salon BEVAG Better Value AG, tire un premier bilan de la manifestation: «Les exposants sont satisfaits de la qualité des visiteurs et du programme du Salon dont la durée a été écourtée.»

Zurich, le 7 février 2013 – Les thèmes de l'Open Forum dont la surface d'exposition et l'offre ont quasi doublé par rapport à l'année précédente, ont suscité un intérêt considérable auprès des visiteurs qualifiés, durant les deux jours de la manifestation. De plus, lors du Professional Investors' Day, les investisseurs institutionnels ont pu, dans le cadre de «Meet & Book the Manager», s'entretenir activement avec des gérants de fonds sur les stands des exposants. Des experts présents lors de la journée du public ont également répondu aux questions des investisseurs privés sur les placements, la prévoyance et les fonds.

Un accueil particulier a été réservé au «Femme-Fonds-Forum FFF», lancé en 2011 par le «Smart Ladies' Investment Club», ainsi qu'au forum immobilier IMMO'13 pour leur première participation au Salon. Pour répondre à la demande prépondérante en placements immobiliers, une vingtaine de spécialistes se sont ainsi adressés à un public avisé, en proposant un cycle spécifique d'exposés.

De multiples visiteurs ont, comme à l'accoutumée, suivi avec intérêt les

discussions des tables rondes qui ont abordé des thèmes tels que le tournant énergétique et la crise de l'Euro durant la première journée et les perspectives de marché durant la seconde journée. Pour terminer, l'expert en économie de renom, Marc Faber, a évoqué en présence d'une nombreuse assemblée, la situation de la conjoncture et du marché lors de sa conférence intitulée «Deflationärer Kollaps oder verschwenderische Regierungen und ihre Notenpresse».

Le Salon FONDS'14 se tiendra les 5 et 6 février 2014, au Kongresshaus de Zurich.

Promoteur

Gregor Johner, BEVAG Better Value AG
Morgartenstrasse 5, CH-8004 Zurich
Tél. +41 (0)44 241 30 60
Fax +41 (0)44 241 30 68
info@fondsmesse.ch
www.fondsmesse.ch

Chargée de communication

Corin Ballhaus, Ballhaus Wording,
Dolderstrasse 24, CH-8032 Zurich
Tél. +41 (0)43 818 58 10
info@ballhaus-wording.ch



Open Forum Absolute Return Strategies



FrauenFondsForum



Roundtable EURO Wann kommt die Wende



Roundtable Marktausblick



Marc Faber

SFAA/AZEK Agenda 2013

Cette année encore, diverses possibilités s'offrent à vous en matière de formation, lesquelles vous permettront d'acquérir une précieuse expérience et de rencontrer des personnalités intéressantes. Nous sommes ravis de constater que nos séminaires sont fréquentés en nombre et que vous pouvez en bénéficier.

AZEK Campus

Au nom de l'AZEK, nous remercions vivement tous les orateurs qui ont présenté des exposés très captivants et instructifs à Zurich et à Genève.

Un grand merci à:

- Dr Mickaël Mangot, Consultant BEFI Consulting, Paris
- Dr Stefan J. Illmer, Managing Director, Illmer Investment Performance Consulting AG
- Prof. Antonio Gabriele Costanzo, Head of the Management and Communication, Division at Centro di Studi Bancari, Vezia

Voici les thèmes traités durant l'année 2012 :

- Psychology in financial markets and its impact on financial analysis and asset management
- Best practice investment monitoring

- A Wealth Manager and his Client: the challenge of an effective relationship management in times of social resentment

Tous les séminaires se trouvent sur notre site internet sous AZEK Campus Handouts.

Les thèmes traités en 2013 seront les suivants:

- Cross-border Wealth Management United Kingdom
- Cross-border Wealth Management France
- Cross-border Wealth Management Deutschland
- Cross-border Wealth Management España
- Asset Liability Management (ALM) for Pension Funds

Les séminaires des Cross-border Wealth Management ont eu déjà lieu au mois de janvier 2013

SFAA Club

Le SFAA Club a connu l'année dernière encore un vif succès.

Voici les intervenants de renom sur lesquels nous avons pu compter en 2012:

- Dr Martin Maurer in Zürich
- Hansruedi Köng in Zürich

50^{ème} anniversaire de la SFAA avec les orateurs suivants:

- Prof. Jean-Pierre Danthine
- Prof. Rajna Gibson
- Prof. Anne Heritier-Lachat
- Patrick Odier
- Dr Thomas Lips
- Dr Roman von Ah

Les orateurs pour l'année 2013 sont les suivants:

- Martin Beinhoff, à Zurich et Genève
- Dr Zeno Staub à Zurich
- Christian Katz à Zurich
- Gilbert Achermann à Bâle

Assemblée générale et remise des diplômes 2013

L'un des points culminants de l'année sera l'assemblée générale 2013 et la cérémonie de remise des diplômes, qui auront lieu le 20 juin à l'Hôtel Beau-Rivage à Genève. Outre la partie informative, les membres de la SFAA et les diplômés frais émoulus de l'AZEK peuvent d'ores et déjà se réjouir du repas de gala. Les invitations seront envoyées début juin.

Rencontre SFAA du groupe régional Vaudois

Cette année encore, le groupe régional vaudois de la SFAA, sous la direction de Pascal Bétrisey, organise plusieurs rencontres « informelles » pour les membres de la SFAA du canton de Vaud. Les prochaines réunions auront lieu les 13/06, 19/09 et 21/11 (voir les détails sur le site de la SFAA, rubrique Agenda).

Vue d'ensemble des activités de la SFAA mai – décembre 2013

(Mise à jour: mai 2013)

Genève	29 mai 2013	AZEK Campus «Asset Liability Management (ALM) for Pension Funds»
Bâle	13 novembre 2013	SFAA Club avec Gilbert Achermann, CEO Straumann Group et Membre du conseil d'administration Julius Baer Group
Zurich	27 mai 2013	AZEK Campus «Asset Liability Management (ALM) for Pension Funds»
	23 octobre 2013	SFAA Club avec Christian Katz, CEO SIX Swiss Exchange

La session mars 2013 des examens à Interlaken

Au début du mois, plus de 1'000 candidates et candidats se sont présentés dans le monde entier aux épreuves des examens intermédiaires et des examens de fin d'études d'analyste financier et gestionnaire de fortune (CIIA) ou d'expert en finance et investissements (CIWM), dont près de 300 en Suisse. Les examens finaux des opérateurs des marchés financiers ont été menés pour la première fois.

Pour la partie des tests ouvert, les étudiants ont pu utiliser la première fois leur iPad; jusqu'à présent, seuls les documents sous forme de papier, étaient autorisés. Les examens se sont bien déroulés.



Bienvenue à la SFAA

Les nouveaux membres de la SFAA sont:

- Aytür Abdurrahman, CIIA
- Basca Ioana
- Baumann Alain, CIWM
- Brahami Julien, CIIA
- Brütsch Alexandra, CIIA
- Cardoso Barata Nuno, CIIA
- Cerutti Nathalie, CIWM
- Degen Michel
- Favre François
- Frischknecht Thomas, CIWM
- Gattiker Moritz, CIIA
- Gerber Beat Roger
- Gerosa Mauro, CIWM
- Godmé Vincent, CIIA
- Goette Fabrice
- Gonzales Marc, CIIA
- Hufschmid Sébastien, CIIA
- Kaufmann Thomas, CIIA
- Keller Rafael, CIIA
- Kluyken Pfammatter Silke
- Koller Ralph, CIWM
- Kopp Roger
- Lamelas Javier, CIIA
- Leksztan Lukasz Dominik
- Mark Marco, CIIA
- Mathis Cyrill, CIWM
- Meng Manuel, CIIA
- Meyer Michael, CIIA
- Müller Raphaël, CIIA
- Page Michel Alain, CIIA
- Pereira Michael, CIIA
- Piattella Sergej, CIWM
- Roder Martin, CIWM
- Safrana Mikaël, CIIA
- Schnabel Michael, CIIA
- Soro Robert Sven, CIIA
- Teruggia Claudio, CIIA
- Thode Bruno, CIWM
- Uhl Darlene Mari, CIIA
- Weber Stefan, CIIA

Agenda

Séance d'information AZEK

03 juin 2013, 17h30 à la SIX, Zurich

05 juin 2013, 17h30 à la Société de Lecture, Genève

Assemblée générale de la SFAA et cérémonie de remise des diplômes 2013

20 juin, Hôtel Beau-Rivage, Genève

Dates des Examens

Les 19 et 20 septembre 2013

SFAA Club

Vous trouverez les informations sur les manifestations du SFAA Club en page 4 et sur le site www.sfaa.ch.

AZEK Campus

Vous trouverez les informations sur les manifestations du AZEK Campus en page 4 et sur le site www.azek.ch.

Contact et mentions légales

Numéro 28

Éditeur

Swiss Financial Analysts Association SFAA
Feldstrasse 80, CH-8180 Bülach
T +41 44 872 35 40, F +41 44 872 35 32
info@sfaa.ch, www.sfaa.ch

Graphisme

Atelier Frank Schweitzer,
Oberengstringen ZH, www.fschweitzer.ch

Photos

www.topfotograf.ch

© Copyright

Texte: S'il n'est pas fait mention de l'auteur, les textes peuvent être utilisés avec indication de la source. Photos: Les droits photographiques sont détenus soit par la SFAA, soit par un tiers et ne peuvent faire l'objet d'une utilisation qu'après autorisation préalable.