

SF.A.A



Rapport annuel 2023

Tables des matières

"Prêt à relever les défis à long terme"	3
L'association SFAA	4
Activités de la SFAA	4
Assemblée générale	5
Comptes annuels 2023 de la SFAA et de l'AIWM	5
Cérémonie officielle de remise des diplômes	6
Examens	7
Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA)	8
Association of International Wealth Management (AIWM)	8
Membres de la SFAA	9
Organes de l'association (Situation fin 2023)	10
Mentions légales	11

"Prêt à relever les défis à long terme"

Les souvenirs de Covid-19 et de ses conséquences s'estompent peu à peu et la forte volatilité sur les marchés est revenue à un plafond normal. L'année 2023 a marqué le début du retour à la normale. Néanmoins, les différentes crises ont non seulement fait d'énormes victimes humaines, mais font aussi rapidement disparaître les "dividendes de la paix" dont nous avons bénéficié depuis la fin des années 1990. Les nombreux risques géopolitiques et économiques ont temporairement déplacé l'attention de beaucoup. Néanmoins, le monde doit encore trouver comment gérer l'impact des grandes tendances séculaires, y compris la numérisation, les risques climatiques et les changements démographiques qui commencent à avoir un impact sur l'économie mondiale.

Dans ce contexte exigeant, la SFAA a pu continuer à proposer à ses membres et à ses partenaires une palette de services intéressante. Il s'agit notamment d'une série de séminaires Campus portant sur divers thèmes financiers et économiques, entre autres les tendances dans le Wealth Management, les actifs numériques, la neuroscience dans la prise de décision financière, le Machine Learning, l'IA pour les décisions d'investissement, la FIDLEG, et les obligations sécurisées. Lors des manifestations du Club, nous avons eu le plaisir d'accueillir toute une série d'intervenants intéressants de l'industrie bancaire et financière.

Les tendances séculaires mentionnées ont également un impact sur nous. La numérisation modifie notre travail et notre vie de manière insidieuse, mais à une échelle et à un rythme croissants. Elle crée en même temps de nouvelles opportunités. L'élargissement des offres de cours numériques et hybrides ainsi que la modernisation de la plateforme d'apprentissage électronique ont nécessité un renouvellement de l'infrastructure informatique. Je suis heureux de constater que notre équipe de projet a non seulement été en mesure de moderniser notre infrastructure de manière significative, mais qu'elle l'a également fait dans les délais, dans le respect du budget et à l'entière satisfaction des utilisateurs.

Les thèmes de la durabilité continuent d'avoir une énorme influence sur notre travail, comme le montre le succès de nos cours de formation sur ce sujet. Un grand défi consiste à garder une vue d'ensemble des nombreuses évolutions réglementaires. Pour aider nos membres dans cette tâche, la SFAA propose, en coopération avec BRP Bizzozero and Partners, des mises à jour régulières sur les nouveautés réglementaires liées à l'ESG.

Enfin, nous abordons activement la planification de la succession au sein du conseil d'administration en assurant une transition en douceur, mais surtout efficace, vers une nouvelle génération de membres du conseil d'administration. Je suis donc très heureux que Beatrice Houghton-Bernhard ait rejoint le conseil d'administration de la SFAA et de l'AZEK en 2023.

Malheureusement, mais inévitablement, certains de nos collègues et amis ont décidé de nous quitter. Antonio Costanzo et Christian Altorfer ont décidé de se retirer de leur poste d'enseignant après avoir passé de nombreuses années à transmettre leur savoir et leur expérience aux étudiants. Nous tenons à les remercier pour leur contribution inestimable et leur souhaitons tout le meilleur pour leur avenir.

Enfin, j'aimerais féliciter tous les candidates et candidats de l'année 2023. Ils ont tous terminé une formation continue exigeante et rejoignent désormais le groupe impressionnant de plus de 5'500 professionnels de l'investissement titulaires d'un brevet ou d'un diplôme fédéral.

Pour la SFAA, 2023 a été une année à la fois fructueuse et exigeante. Grâce à votre soutien et au fort engagement de l'équipe, nous avons pu relever les nombreux défis auxquels nous étions confrontés. Nous sommes prêts à affronter les tâches et les défis à venir en 2024.

Dr José Antonio Blanco, Président de la SFAA

L'association SFAA

La Swiss Financial Analysts Association SFAA est l'association professionnelle pour les spécialistes de la finance expérimentés. Fondée en 1962, l'association compte à la fin de l'année près de 3000 membres.

Son centre de formation AZEK a été créé en 1990 et est aujourd'hui le leader de la formation pour analystes financiers, gestionnaires de portefeuilles, wealth managers, opérateurs des marchés financiers, Financial Data Scientists et Certified ESG Analysts. L'AZEK propose des formations de haut niveau, aboutissant à un diplôme fédéral et/ou à un diplôme international, ainsi que des séminaires de formation continue Campus. Par ailleurs, la SFAA est cofondatrice de l'AIWM (Association of International Wealth Managers) et de l'ACIIA (Association of Certified International Investment Analysts).

Objectifs de la SFAA

- Formations financières avec des diplômes fédéraux et internationaux (Centre de formation AZEK)
- Formation continue des membres (Campus)
- Création d'un réseau mondial de la profession (AIWM, ACIIA)
- Développement de rencontres professionnelles pour les membres (SFAA Club)
- Qualité et règles d'éthiques de la profession (Code of Ethical Conduct)
- Établissement et entretien de relations avec les instituts de formation financière, les établissements d'enseignement supérieur et les universités occupant une position prédominante en Suisse

Activités de la SFAA

SFAA Club

Dans le cadre des manifestations du Club SFAA, des experts et des décideurs de renom ont présenté des sujets d'actualité sur les marchés financiers. Ces événements sont destinés à l'information et à la maintenance du réseau. Le programme est accessible sur le site internet de la SFAA.

Campus

Pour les formations continues, la SFAA propose la série de séminaires Campus. Les événements ont lieu à Zurich et à Genève et sont accrédités pour le renouvellement de la certification personnelle de la SAQ. Le programme des séminaires est publié sur le site internet de la SFAA.

AZEK Séance d'information

Afin de pouvoir informer en temps réel les personnes intéressées par les cours de l'AZEK, ce dernier organise des réunions d'information trimestrielles en ligne en français et en allemand.

SFAA News

La SFAA News sert principalement de source d'information régulière sur les nouveautés et les activités courantes de l'association, mais aussi de plateforme pour l'annonce de manifestations diverses. Les newsletters peuvent être consultées sur le site internet de la SFAA.

SFAA Members Directory

Le SFAA Members Directory sert à faciliter les contacts et les échanges entre les membres. L'accès via site internet est réservé aux membres et protégé par un mot de passe.

Sponsoring

La SFAA apporte un soutien de longue date à la Swiss Society for Financial Market Research (SGF), laquelle publie le journal trimestriel « Financial Markets and Portfolio Management Magazin ». Les membres de la SFAA peuvent s'abonner à cette publication à un prix réduit.

Foires

Le SFAA permet aux membres d'assister gratuitement à des conférences et salons dans le secteur financier, comme par ex. FINANZ'23, Investora ou Opportunities.

Assemblée générale

Comme le veut la tradition, la 60^{ème} Assemblée générale a eu lieu en même temps que la cérémonie officielle de remise des diplômes: cette année le 22 juin 2023 au Fairmont Grand Hotel Geneva. Le Président, Dr José Antonio Blanco, a soumis pour approbation les comptes annuels 2022 du groupe SFAA.

Réélections des membres du Conseil de la SFAA pour une nouvelle durée de 3 ans

- Bucher Sven
- Meier Stephan
- Dr von Ah Roman

Élection en tant que membre du Conseil de la SFAA

- Houghton-Bernard Beatrice pour 3 ans

Élection au sein du Comité de décharge

- Dr Benelli Giuseppe
- Curti Marco (démission au 30.06.2023)

Réélection de l'organe de révision

- Grant Thornton, Zurich, en tant que vérificateur aux comptes pour un an

Ci-après quelques points essentiels relatifs à l'AIWM

- Association à but non lucratif, l'AIWM a été fondée en 2007 et entrée en vigueur en 2013.
- Mise en place et supervision des examens techniques de l'AWM et du CIWM
- L'AIWM décerne le certificat AWM® et le diplôme CIWM, reconnu internationalement par les experts en gestion d'actifs.
- Offrir des qualifications globales aux professionnels de la banque privée

Réélections

- Réélection de Grant Thornton, Zurich, en tant que vérificateur aux comptes pour un an

Comptes annuels 2023 de la SFAA et de l'AIWM

Veuillez trouver, ci-après, les rapports détaillés de l'organe de révision relatifs aux comptes annuels clôturés au 31.12.2023:

- https://www.sfaa.ch/wp-content/uploads/SFAA_Financial_Statements_2023.pdf
- https://www.sfaa.ch/wp-content/uploads/AIWM_Financial_Statements_2023.pdf

Cérémonie officielle de remise des diplômes

La cérémonie de remise des diplômes a permis à 87 étudiantes et étudiants de recevoir le diplôme fédéral, et pour la plupart d'entre eux également le diplôme international. Les 7 meilleurs étudiants ont été récompensés par un prix consistant en un bon cadeau pour un week-end à l'hôtel 5 étoiles Victoria Jungfrau à Interlaken. En outre, les diplômés ayant obtenu le meilleur résultat dans les formations CIIA et FMO se sont vu récompensés par une montre de luxe : Fankhauser David, CIIA, avec un résultat de 81.97%, de l'Academic Alpha AG à Berne et Roth Jodie, FMO, avec un résultat de 76.67%, de la Banque Pictet & Cie SA à Genève. La Fondation Vaudoise a également remis un prix de 5'000 francs à David Arthur, CIWM, du Credit Suisse à Lausanne, en tant que meilleur diplômé vaudois.

Après la distribution des diplômes effectuée par Dr Andreas Jacobs, CEO et Dr José Antonio Blanco, président de la SFAA, la cérémonie s'est poursuivie et achevée par un repas gala.



Examens

La SFAA est responsable de la mise en place des examens sur le territoire suisse.

Niveau diplôme

- Analystes financiers et gestionnaires de fortune, CIIA
- Experts en finance et investissements, CIWM
- Expert en opération des marchés financiers FMO

Le diplôme pour Analystes financiers et gestionnaires de fortune existe depuis 1992. A ce jour, 3'601 candidates et candidats ont passé avec succès ces examens. Quant au diplôme pour Experts en finance et investissements, un total de 1'500 candidates et candidats l'a obtenu depuis sa création en 1998. Le diplôme des experts en opérations des marchés financiers, dispensé pour la première fois en 2013, a été distribué à 102 candidats. (Situation septembre 2023)

Niveau brevet

- Conseiller en gestion de patrimoine, AWM
- Technicien en opérations des marchés financiers FMT

Les examens de brevets fédéraux ont été organisés pour la première fois en 2017. A ce jour, 148 candidates et candidats se sont vu remettre le brevet fédéral de conseiller en gestion de patrimoine et 95 ont obtenu le brevet fédéral de technicien en opérations des marchés financiers. (Situation novembre 2023)

Diplômes internationaux

De plus, la plupart des candidates et candidats obtiennent également un diplôme international, à savoir celui de Certified International Investment Analyst (CIIA) pour la formation d'Analystes financiers et gestionnaires de fortune, celui de Certified International Wealth Manager (CIWM) pour la formation d'Experts en finance et investissements ou celui d'Associate Wealth Manager (AWM) pour les conseillers en gestion de patrimoine. Jusqu'à présent, 1'844 CIIA, 812 CIWM et 164 AWM ont obtenu en Suisse un diplôme international. (Situation novembre 2023)



Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA)

La Suisse est le siège de l'Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA). Établie en 2000, l'ACIIA est l'organisation faitière internationale des associations nationales et régionales des professionnels du secteur de l'investissement. Elle représente plus de 100'000 analystes financiers, conseillers en placements, gestionnaires de fortune et autres dans le monde entier. Son rôle est de fournir une qualification flexible, reconnue à l'échelon international : le diplôme de Certified International Investment Analyst (CIIA).

Les associations membres de l'ACIIA, réparties à travers l'Afrique, l'Asie, l'Europe, l'Amérique Centrale et l'Amérique du Sud, sont actives dans 25 pays et territoires comprenant plusieurs grands marchés financiers tels que la Chine, l'Allemagne, le Japon et la Suisse. Au niveau régional, l'ACIIA est représentée par l'EFFAS Europe. Les membres comprennent une grande variété de langues, de cultures et de pratiques commerciales. Au cours de cette période, l'ACIIA s'est fait un nom en tant que forum de grande valeur pour l'échange de connaissances, d'idées et de formations dans le domaine de l'investissement international.

Située à Bülach, l'association internationale est dirigée par Dr Andreas Jacobs de la Swiss Financial Analysts Association (SFAA).

Examen CIIA

Il est possible de passer les examens du CIIA dans onze langues différentes, à savoir l'allemand, l'anglais, le chinois, le coréen, l'espagnol, le français, l'italien, le japonais, le polonais, le portugais et le russe. Parallèlement, la compréhension de la littérature financière en anglais est encouragée dans le cadre du cours de formation. Plus de 10'665 candidates et candidats sont désormais titulaires du diplôme, les examens étant effectués dans le monde entier.

Association of International Wealth Management (AIWM)

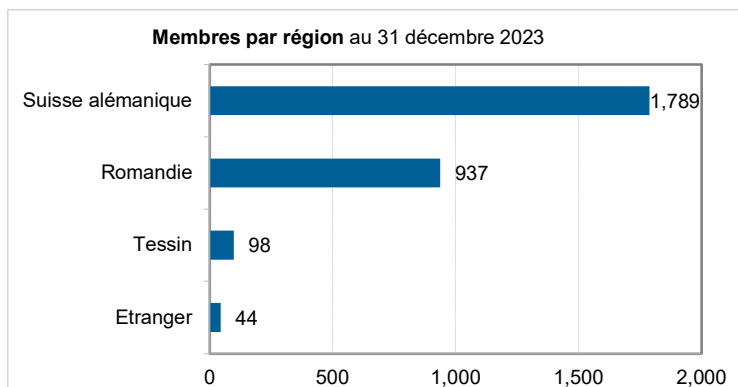
Vue d'ensemble

Organisation professionnelle pour les wealth manager, les gestionnaires de portefeuilles, les conseillers en placements, les gestionnaires de fortune et les praticiens spécialisés dans les fiducies et les successions du monde entier. Le principal rôle de l'association est de décerner le diplôme d'Expert en finance et investissements (CIWM) et le certificat de l'Associate Wealth Manager (AWM) qui sont offerts en collaboration avec des prestataires de formation accrédités dans le monde entier. Les deux programmes peuvent être achevés dans six langues différentes : chinois, anglais, français, allemand, italien, et russe. Plus de 3'200 personnes ont passé les examens avec succès et obtenu les certificats AWM et/ou diplômes CIWM.

Les membres de l'AIWM ont accès à un éventail d'informations et ont la possibilité de participer à une série de formations continues, comme les Campus séminaires et les Clubs.

Membres de la SFAA

Au 31 décembre 2023, l'association comptait 2'868 membres.



Organes de l'association (Situation fin 2023)

Comité

Dr José Antonio Blanco	Président SFAA, Head Investment Management 3rd party clients, Swiss Life
Dr Alessandro Bizzozero	Partner & Directeur général de BRP Bizzozero & Partners
Sven Bucher	Key Account Manager, Managing Director, Banque Cantonale de Zurich
Prof. Dr Martin Hoesli	Président de la Commission des examens, Université de Genève
Beatrice Houghton-Bernhard	Head of Talent Development, LGT Capital Partners
Stephan Meier	CEO, OpenFunds Investment Services
Jean-Sylvain Perrig	Founder Premyss SA
Dr Roman von Ah	Président AZEK, Associé-gérant, Swiss Rock Asset Management

Direction

Dr Andreas Jacobs	CEO AZEK et SFAA
Marianne Bonato	Business Development

Comité de décharge

Dr Thomas Lips	Président du CoD, Chairman Ayaltis
Dr Giuseppe Benelli	Benelli Consulting

Commission des examens

Prof. Dr Martin Hoesli	Président de la Commission des examens, Université de Genève
Joyce Alméras	
Dr Nicole Beiner	Senior Adviser AZEK, NB RiskControl
Stefan Braunschweig	Credit Suisse
Dr Andreas Jacobs	CEO AZEK und SFAA
Frank Juliano	Fonds de compensation AVS
Antonia Schmidig	bmpi AG

Mentions légales

Editeur

Swiss Financial Analysts Association SFAA Feldstrasse 80, 8180 Bülach

Photos

www.topfotograf.ch
info@clemensguedel.ch

© 2023 Swiss Financial Analysts Association SFAA



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
info@sfaa.ch

Membres du groupe SFAA :

