



# Rapport annuel 2024

## Tables des matières

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Prêt pour les défis à venir                                        | 3  |
| L'association SFAA                                                 | 4  |
| Activités de la SFAA                                               | 4  |
| Assemblée générale                                                 | 5  |
| Comptes annuels 2024 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 2024)                      | 10 |
| Mentions légales                                                   | 11 |

## « Prêt pour les défis à venir »

L'année 2024 a été d'une très grande importance pour l'Association Suisse des Analystes Financiers (SFAA). Grâce à l'achèvement réussi de l'infrastructure informatique améliorée en 2023, nous avons pu nous concentrer à nouveau entièrement sur nos tâches principales.

La SFAA a offert à ses membres ainsi qu'à des participants externes de nombreuses possibilités d'élargir et d'actualiser leur savoir-faire professionnel, entre autres avec des séminaires Campus sur des thèmes tels que le capital-risque, la réglementation des marchés financiers et les applications de l'intelligence artificielle dans l'industrie financière. Grâce au nouveau format de séminaires, plus courts et en début de soirée, nous avons pu répondre à la demande de conférences encore plus ciblées sur le contenu. Nous espérons qu'à l'avenir cela motivera encore plus de membres à y participer.

Comme nous sommes fermement convaincus que les échanges entre les membres et les représentants éminents de nos institutions et de l'industrie sont particulièrement importants en cette période d'incertitude économique et politique croissante, la SFAA a organisé, en 2024 également, de nombreuses occasions pour les membres de se rencontrer lors des manifestations du SFAA Club et de mener des discussions animées avec des orateurs intéressants sur des sujets d'actualité.

Les professionnels de la finance devraient être impliqués dans le processus politique pour les questions relevant de l'industrie financière et de notre profession. C'est la raison pour laquelle nous avons participé l'année dernière à la consultation sur la proposition de modification de la loi sur l'infrastructure des marchés financiers (LIMF).

L'AZEK a également été très actif. En 2024, les efforts se sont principalement concentrés sur deux domaines : l'organisation d'ateliers destinés à aider les enseignants à adapter leur pratique à la nouvelle formule d'enseignement hybride désormais bien établie. Par ailleurs, l'AZEK a poursuivi le contrôle et l'optimisation de son offre de formation pour l'adapter aux besoins et en accroître l'efficacité. Les diplômés des programmes AWM et CIWM ont été invités à partager leur expérience afin d'améliorer encore ces programmes. Un travail important a également été consacré à la mise à jour du matériel pédagogique et à la révision de certains cours pour rester en phase avec l'évolution du secteur. Ce travail se poursuivra en 2025 et les résultats seront continuellement intégrés aux programmes de formation.

De nouvelles initiatives ont également été lancées. Alors que les actifs numériques ne cessent de prendre de l'importance, l'AZEK a lancé un nouveau programme sur le sujet, qui fournit des connaissances de base sur l'utilisation des crypto-monnaies et des investissements dans le blockchain. Parallèlement, l'importance des actifs traditionnels demeure, raison pour laquelle l'AZEK proposera un nouveau certificat en financement immobilier à partir de janvier 2025.

Je suis très heureux de pouvoir accueillir de nombreux nouveaux membres qui ont rejoint la SFAA en 2024 et qui ont obtenu leurs diplômes avec succès (félicitations !). J'aimerais également souhaiter la bienvenue à deux nouveaux membres du Comité, Vera Kupper et Daniela Stehli-Wiederkehr. Leur parcours professionnel et leur engagement personnel enrichissent non seulement notre Comité, mais aideront également la SFAA et l'AZEK à relever avec succès les défis à venir.

Pour conclure, je tiens à remercier chaleureusement Patrick Zweifel et Pierre-André Dumont pour leur engagement et leur contribution de longue date en tant que professeurs à l'AZEK et à leur dire au revoir.

Les temps restent passionnants, comme l'ont montré les premiers mois de 2025. Je suis convaincu que la SFAA et l'AZEK sont bien armés pour y faire face !

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, débouchant sur un diplôme fédéral et/ou international, ainsi que des séminaires de formation continue Campus, sous l'égide de la SFAA. 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 (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)
- Entretien des contacts avec les instituts de formation financière, les hautes écoles spécialisées et les universités de 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 une série de séminaires Campus qui ont lieu à Zurich et à Genève et sont accrédités pour la re-certification 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.

### SFAA Members Portal

Le portail en ligne sert à faciliter les contacts et les échanges entre les membres.

### 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 ou à prix réduit à des conférences et salons dans le secteur financier, comme par ex. FINANZ'24.

## Assemblée générale

Comme le veut la tradition, la 61<sup>ère</sup> Assemblée générale a eu lieu en même temps que la cérémonie officielle de remise des diplômes: cette année le 20 juin 2024 au Fairmont Grand Hotel Geneva. Le Président, Dr José Antonio Blanco, a soumis à l'approbation les comptes annuels 2023 de la SFAA.

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

- Bizzozero Alessandro
- Hoesli Martin

### Réélections des membres du Conseil de la SFAA pour une nouvelle durée de 2 ans

- Bucher Sven
- Houghton-Bernhard Beatrice
- Meier Stephan
- Von Ah Roman

### Réélections des membres du Conseil de la SFAA pour une nouvelle durée d'un an

- Blanco José-Antonio
- Perrig Jean-Sylvain

### Élection en tant que membre du Conseil de la SFAA

- Kupper Staub Vera pour 3 ans
- Stehli-Wiederkehr Daniela pour 3 ans

### Réélection de l'organe de révision

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

### Point important de l'ordre du jour

- Approbation de la révision totale des statuts

## Assemblée générale AIWM

### Élection en tant que membre du Conseil de l'AIWM

- Hoesli Martin pour un an

### Réélection de l'organe de révision

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

## Comptes annuels 2024 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 31.12.2024:

- [SFAA Financial Statements 2024](#)
- [AIWM Financial Statements 2024](#)



## Cérémonie officielle de remise des diplômes

Lors de la cérémonie de remise des diplômes, 92 diplômés(e)s ont reçu leur diplôme national - la plupart d'entre eux recevant également leur diplôme international. Les 7 meilleurs diplômés ont reçu un bon pour un week-end à l'hôtel 5 étoiles Victoria Jungfrau à Interlaken. En outre, les diplômé(e)s ayant obtenu les meilleurs résultats dans les formations CIIA, CIWM et FMO ont également été récompensés par une montre exclusive : Schluep Anja, CIIA, avec un résultat de 82,89% de l'UBS SA à Zurich, Leutenegger Mario, CIWM, avec un résultat de 86,76% de la Banque cantonale de St-Gall à Zurich ainsi que Gmünder Stephanie, FMO avec un résultat de 84,81% de Tellco SA à Schwyz.

Après la distribution des diplômes effectuée par Dr Andreas Jacobs, CEO et Stephan Meier, président de l'AIWM, 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

- Analyste financier et gestionnaire de fortune, CIIA
- Expert 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, 3'645 candidates et candidats ont passé avec succès ces examens. Quant au diplôme pour Experts en finance et investissements, un total de 1'514 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 105 candidats. (Situation septembre 2024)

### 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, 180 candidates et candidats se sont vu remettre le brevet fédéral de conseiller en gestion de patrimoine et 108 ont obtenu le brevet fédéral de technicien en opérations des marchés financiers. (Situation novembre 2024)

### 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, 1'888 CIIA, 826 CIWM et 192 AWM ont obtenu en Suisse un diplôme international. (Situation novembre 2024)



## 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 faîtière 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. Sa mission est de dispenser une certification souple et de grande qualité, reconnue à l'échelle mondiale : 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 20 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 10'900 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

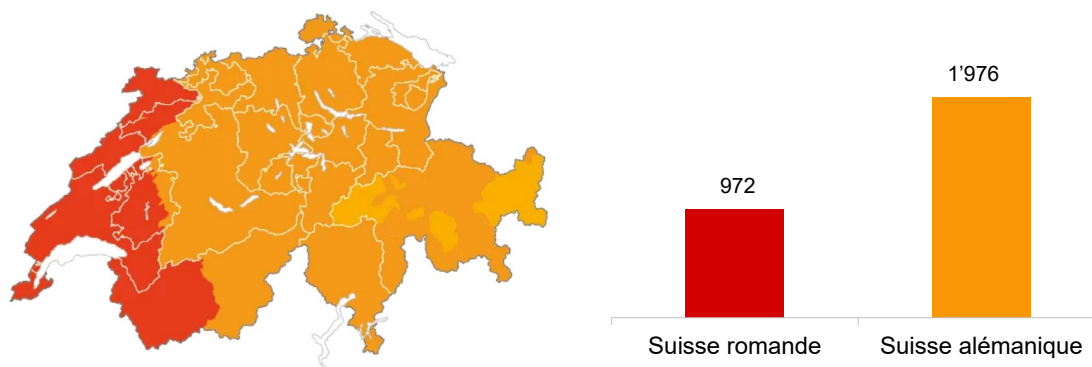
Cette organisation professionnelle est destinée aux wealth managers, les gestionnaires de portefeuilles, les conseillers en placements, les gestionnaires de fortune et les praticiens spécialisés dans les fiducies et les successions du monde entier. Le principal rôle de l'association est de décerner le 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 la possibilité de participer à une série de formations continues, comme les Campus séminaires et les Clubs.



## Membres de la SFAA

Au 31 décembre 2024, l'association comptait 2'948 membres.



## Organes de l'association (Situation fin 2024)

### Comité

|                            |                                                                          |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Dr José Antonio Blanco     | Président SFAA, Head Investment Management 3rd party clients, Swiss Life |
| Dr Alessandro Bizzozero    | Founding Partner & Chairman de BRP Bizzozero & Partners                  |
| Sven Bucher                | CEO, Centrale de lettres de gage                                         |
| Prof. Dr Martin Hoesli     | Président de la Commission des examens, Université de Genève             |
| Beatrice Houghton-Bernhard | Head of Talent Development, LGT Capital Partners                         |
| Dr. Vera Kupper Staub      | Présidente de la Commission supérieure de la prévoyance professionnelle  |
| Stephan Meier              | CEO, OpenFunds Investment Services                                       |
| Jean-Sylvain Perrig        | Founder Premyss SA                                                       |
| Daniela Stehli-Wiederkehr  | Propriétaire et direction de Fachschule für Bankwirtschaft AG            |
| Dr Roman von Ah            | Président AZEK, Associé-gérant, Swiss Rock Asset Management              |

### Direction

|                   |                                                |
|-------------------|------------------------------------------------|
| Dr Andreas Jacobs | CEO AZEK et SFAA                               |
| Marianne Bonato   | Business Development, Marketing, Communication |

### 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    | UBS SA                                                       |
| Dr Andreas Jacobs      | CEO AZEK et 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.clemensguedel.ch](http://www.clemensguedel.ch)

[info@clemensguedel.ch](mailto:info@clemensguedel.ch)

© 2024 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](http://www.sfaa.ch)  
[info@sfaa.ch](mailto:info@sfaa.ch)

Membres du groupe SFAA :

