

Vergleich AZEK / CFA

	AZEK		CFA
	CIIA*/Eidg. Diplom des Finanzanalytikers und Vermögensverwalters	CIWM*/Eidg. Diplom des Finanz- und Anlageexperten	
Diplome	<ul style="list-style-type: none"> • Certified International Investment Analyst CIIA • Eidgenössisches Diplom des Finanzanalytikers und Vermögensverwalters 	<ul style="list-style-type: none"> • Certified International Wealth Manager CIWM • Eidgenössisches Diplom des Finanz- und Anlageexperten 	Chartered Financial Analyst® (CFA®)
Titel für Diplomhalter	CIIA (z.B. Max Muster, CIIA)	CIWM (z.B. Mara Muster, CIWM)	CFA (z.B. Morris Muster, CFA)
Kursanbieter	Ausbildungszentrum für Experten der Kapitalanlage AZEK info@azek.ch www.azek.ch		CFA Institute info@cfainstitute.org www.cfainstitute.org
Dach- und Mutter-Organisationen	www.aciaa.org (internationales Diplom) www.sfaa.ch (eidg. Diplom) www.azek.ch (Ausbildungszentrum)	www.effas.com (internationales Diplom) www.sfaa.ch (eidg. Diplom) www.azek.ch (Ausbildungszentrum)	www.cfainstitute.org
Zulassungsbedingungen	<ul style="list-style-type: none"> • Lehrabschluss/KV oder Maturität und 3 Jahre Berufserfahrung • Lizentiat oder Diplom einer Universität und 1 Jahr Berufserfahrung 		<ul style="list-style-type: none"> • US Bachelor-Abschluss (oder ähnlich) oder mindestens 4 Jahre Berufserfahrung • Einhaltung der ethischen Normen

minimale Dauer	1 Jahr (1. Semester Unterricht, Zwischenprüfung, 2. Semester Unterricht, Schlussprüfung)		2 Jahre (nacheinander Level I, II, III Prüfungen abschliessen, wobei Level I im Dezember und Level II im nächsten Juni abgelegt werden können)
Sprache(n)	<ul style="list-style-type: none"> • Unterricht in Deutsch, Französisch und Italienisch • Kursunterlagen zum grössten Teil in Englisch • Prüfungen in Deutsch, Französisch, Italienisch und zum Teil in Englisch 		ausschliesslich English
Anzahl DiplomhalterInnen	<ul style="list-style-type: none"> • Schweiz: 2300+ (eidg. Diplom, seit 1991) • Weltweit: 3000+ (CIIA[®], seit 2001) 	<ul style="list-style-type: none"> • eidg. Diplom: 750+ (seit 1998) • CIWM[®]: 115+ (seit 2005) 	Schweiz: 1'514 (seit 1996) Weltweit: 88'000 (seit 1963)
Anerkennung	eidgenössisch und international		international
Kosten	<ul style="list-style-type: none"> • Unterricht und Kursunterlagen: CHF 10'900.– • Vorbereitungskurs Mathematik: CHF 1'090.– (fakultativ) • Vorbereitungskurs Buchhaltung: CHF 480.– (fakultativ) • Prüfungen CHF 3'200.– 		Mindestens USD 390 bei rechtzeitiger Anmeldung (mehr bei späterer Anmeldung). Pro Prüfung USD 370 und geschätzte USD 1'168 für die Unterlagen
Fernkurs	nein		ja
Unterricht	ja		nein
Einzusetzende Zeit zur Erlangung des Diploms:			
– Unterricht	280 Stunden		keine (Selbststudium, Repetitionskurse möglich) ca. 750 Stunden total
– Selbststudium	400 – 600 Stunden, je nach Vorkenntnisse		
weitere Anforderungen	<ul style="list-style-type: none"> – eidg. Diplom: keine – CIIA: Mitgliedschaft bei der Swiss Financial Analysts Association SFAA und Befolgung des Handbook of Best Practice 	<ul style="list-style-type: none"> – eidg. Diplom: keine – CIWM: Mitgliedschaft bei der Swiss Financial Analysts Association SFAA und Befolgung des Handbook of Best Practice 	Mitgliedschaft beim CFA INSTITUTE sowie Befolgung von Code of Ethics and Standards of Professional Conduct

Kursinhalt (allgemeine Übersicht)	<ol style="list-style-type: none"> 1. Analysis & valuation of equity 2. Analysis & valuation of fixed income 3. Economics 4. Analysis & valuation of derivatives 5. Portfolio management and Performance Measurement and Attribution 6. Ethics, law, taxation 7. Accounting and Financial Statements Analysis 8. Corporate finance 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Analysis & valuation of equity 2. Analysis & valuation of fixed income 3. Economics 4. Analysis & valuation of derivatives 5. Portfolio management and Performance Measurement and Attribution 6. Ethics, law, taxation 7. Accounting and Financial Statements Analysis 8. Corporate finance 9. Real Estate 10. Wealth Management 11. Relationship Management 12. Behavioral Finance 	<ol style="list-style-type: none"> 1. financial statement analysis 2. macro- and micro-economics 3. quantitative methods of investment analysis and management, 4. Analysis of Equity Investments 5. Corporate finance 6. Analysis of Debt Investments 7. Analysis of Derivatives 8. Analysis of Alternative Investments 9. Portfolio Management including Risk Management, Performance Measurement and Global Investment Performance Standards™ (GIPS)™ 10. The CFA INSTITUTE Code of Ethics and Standards of Professional Conduct with practical applications from an ethical, organizational and compliance perspective
Ausnahmen/Anrechenbarkeit	CIWM DiplomhalterInnen müssen die Zwischenprüfung zum CIIA nicht mehr abschliessen.	CIIA DiplomhalterInnen müssen die Zwischenprüfung zum CIWM nicht mehr abschliessen.	Keine. Alle KandidatInnen beginnen bei Level 1.
nationale Alumni-Organisation	www.sfaa.ch		www.scfas.org

* alle Angaben zu CIIA und CIWM sind bezogen auf die von AZEK/SFAA in der Schweiz angebotenen Kurse