



**Personnel
Certification**

Swiss Association for Quality

SAQ Swiss Association for Quality
Personnel Certification

Technical Board Wealth Management

Accreditato sulla base della normativa SN/EN ISO IEC 17024:2012
Servizio di accreditamento svizzero SAS (SCESe 0016)

Certificazione Consulente alla clientela bancaria

Programma di certificazione Wealth Management Advisor CWMA

Versione pubblica

Versione 1.8.3, 16.12.2020
Sostituisce la versione 1.8.2 del 30.10.2019
Livello: pubblico
Stato: approvato dal Comitato di normazione

Personnel Certification

SAQ Swiss Association for Quality
Stauffacherstrasse 65/42
CH-3014 Bern

T +41 (0)31 330 99 00
banking@saq.ch
www.bankenzertifikate.ch





Indice

1.	Campo di applicazione.....	3
2.	Ammissione alla procedura di qualificazione	3
3.	Catalogo degli argomenti d'apprendimento	3
3.1.	Componenti di conoscenze	3
3.2.	Elemento di applicazione.....	5
4.	Esame scritto	6
5.	Esame orale	7
6.	Ricertificazione.....	8
6.1.	Presupposti:	8
6.2.	Misure di ricertificazione riconosciute.....	8
6.3.	Panoramica delle possibilità di ricertificazione.....	9
7.	Passerella	10
8.	Certificato e titolo	10
	Allegati (non disponibile al pubblico)	11



1. Campo di applicazione

La certificazione avviene sulla base delle direttive della base normativa. Il programma di certificazione descrive i contenuti d'apprendimento richiesti, definisce i requisiti dell'esame scritto e di quello orale e i provvedimenti di ricertificazione consentiti.

2. Ammissione alla procedura di qualificazione

Per essere ammesso alla procedura di qualificazione, al momento

- 1) dell'esame scritto il candidato deve lavorare presso un istituto finanziario. Sono considerati istituti finanziari:
 - a. gli istituti bancari che hanno ottenuto una licenza dalla FINMA oppure regolatori esteri paragonabili con un legame con l'economia svizzera (ad es. filiali estere di banche svizzere).
 - b. gli amministratori patrimoniali e gli intermediari finanziari domiciliati in Svizzera o nel Liechtenstein e controllati da un organismo di vigilanza autorizzato e riconosciuto dalla FINMA.
 - c. gli amministratori patrimoniali e gli intermediari finanziari indipendenti affiliati a un organismo di autodisciplina (OAD) riconosciuto dalla FINMA, che dispongono di un contratto qualificato con una banca in possesso di una licenza rilasciata dalla FINMA.
- 2) dell'esame orale il candidato deve inoltre:
 - a. aver superato tutti gli esami scritti richiesti;
 - b. disporre di un portafoglio di clienti o parteciparvi oppure lavorare quale specialista in modo autonomo per clienti ed essere con loro in contatto diretto. Ciò significa assumere la responsabilità personalmente o nel team per la consulenza prestata ai clienti ed essere con loro in contatto diretto;
 - c. disporre di un ruolo approvato dal comitato di normazione o dall'istituto di certificazione e confermato dal datore di lavoro per il programma di certificazione Certified Advisor Wealth Management CWMA.

I candidati assoggettati a direttive di regolatori esteri devono inoltre soddisfare le loro esigenze. Queste esigenze figurano nel Programma CWMA, Allegato D «Esigenze regolatori locali».

3. Catalogo degli argomenti d'apprendimento

Gli argomenti di apprendimento sono approfonditi nel corpus di conoscenze (Body of Knowledge CWMA, non disponibile al pubblico). Il Body of Knowledge è parte integrante del programma di certificazione e costituisce la base degli esami scritti e orali.

3.1. Componenti di conoscenze

Argomento	Sottoargomento
01. Categorie d'investimento	01.1 Conoscenze generali
	01.2 Titoli di debito/obbligazioni
	01.3 Azioni
	01.4 Categorie di investimenti non tradizionali
02. Mercati finanziari, economia e mercato delle divise	02.1 Mercati finanziari
	02.2 Economia



Argomento	Sottoargomento
	02.3 Mercato delle divise
03. Gestione del portafoglio	03.1 Efficienza del mercato e processo di investimento 03.2 Rischio e rendimento 03.3 Costruzione del portafoglio e monitoraggio . 03.4 Portafogli efficienti e selezione del portfolio 03.5 Misurazione della performance
04. Fondi di investimento	04.1 Conoscenze generali 04.2 Legge sui fondi d'investimento 04.3 Gamma dei fondi d'investimento 04.4 Consulenza alla clientela
05. Soluzioni di investimento	05.1 Conoscenze generali 05.2 Mandati di gestione patrimoniale 05.3 Mandati di consulenza 05.4 Investimenti alternativi 05.5 Soluzioni cash 05.6 Altre soluzioni d'investimento
06. Pianificazione finanziaria nazionale e internazionale	06.1 Pianificazione finanziaria nazionale Svizzera: pianificazione della successione 06.2 Pianificazione finanziaria nazionale Svizzera: previdenza 06.3 Pianificazione finanziaria nazionale Svizzera: imposte 06.4 Pianificazione finanziaria internazionale
07. Derivati	07.1 Caratteristiche dei derivati 07.2 Caratteristiche della compravendita di derivati 07.3 Forward e Future: pricing e utilizzo 07.4 Prezzo delle opzioni 07.5 Strategie d'investimento con opzioni vanilla 07.6 Opzioni esotiche
08. Prodotti strutturati	08.1 Conoscenze generali 08.2 Gamma dei prodotti strutturati 08.3 Consulenza alla clientela
09. Finanza comportamentale (behavioral finance)	09.1 Conoscenze generali 09.2 Prospect Theory 09.3 Preconcetti comportamentali 09.4 Consulenza alla clientela
10. Soluzioni di credito	10.1 Conoscenze generali 10.2 Credito lombard 10.3 Consulenza alla clientela
11. Crediti ipotecari	11.1 Conoscenze generali 11.2 Gamma dei prodotti 11.3 Consulenza alla clientela



Argomento	Sottoargomento
12. Servizi di base	12.1 Conoscenze generali 12.2 Gamma dei prodotti
13. Rischio, aspetti legali e compliance	13.1 Risk Awareness / Risk Management 13.2 Antiriciclaggio/KYC 13.3 Sanzioni 13.4 Lotta contra la corruzione 13.5 Consapevolezza della frode 13.6 Condotta di mercato 13.7 Sicurezza delle informazioni 13.8 Attività transfrontaliera 13.9 Cittadini americani e FATCA 13.10 Adeguatezza
14. Il consulente di gestione patrimoniale (settore e ruolo)	14.1 Conoscenze generali 14.2 Consigli e soluzioni d'investimento 14.3 Consulenza sugli investimenti e soluzioni: imprenditori e titolari di imprese 14.4 Consulenza sugli investimenti e soluzioni: esigenze particolari

3.2. Elemento di applicazione

Argomento	Sottoargomento
15. Consulenza e vendita	15.1 Promozione e acquisizione della clientela 15.2 Colloquio con il cliente 15.3 Consulenza globale



4. Esame scritto

- I contenuti dell'esame scritto sono gli argomenti d'apprendimento dal catalogo degli argomenti d'apprendimento secondo il punto 3.1 Componente di conoscenze e il corpus di conoscenze (Body of Knowledge) da essi derivante.
- La durata totale dell'esame scritto (comprende tutti gli esami parziali) è di 300 minuti.
- La materia d'esame può essere valutata in esami parziali.
- L'esame/gli esami parziali sono costituiti dagli argomenti d'apprendimento predefiniti.
- L'esame può contenere domande di calcolo.
- L'esame/l'esame parziale è superato con il raggiungimento di almeno il 70% del totale dei punti. È necessario superare ogni esame parziale.
- Gli esami parziali possono essere ripetuti per un massimo di due volte.
- È ammesso l'uso di una calcolatrice. Non è invece ammesso l'uso di calcolatrici con funzioni di banca dati. L'organizzazione che gestisce l'esame può fornire le proprie calcolatrici. In questo caso, i candidati sono obbligati a utilizzare i mezzi ausiliari forniti.
- L'esame avviene closed book (senza ulteriore materiale), una raccolta di formule può essere fornita dagli organizzatori dell'esame.
- Ulteriori disposizioni di esecuzione sono contenute nell'allegato B Esami scritti (non disponibile al pubblico).



5. Esame orale

- I contenuti dell'esame orale sono gli argomenti contenuti nel corpus di conoscenze (Body of Knowledge). La competenza comportamentale sarà esaminata sulla base della sezione 3.2 Componente di applicazione, le domande tecniche si riferiscono alle competenze dell'esame scritto secondo i criteri espressi nella sezione 3.1 Componenti di conoscenze.
- L'esame orale consiste in un colloquio con il cliente. La durata è di 60 minuti.
- L'esame orale viene effettuato da due esperti d'esame. Il ruolo del cliente può essere interpretato da una terza persona.
- Per prepararsi, i candidati ricevono il caso d'esame almeno sette giorni prima dell'esame.
- A conclusione dell'esame, gli esperti non rilasceranno alcun feedback.
- L'esame orale deve essere superato nel suo insieme.
- L'esame orale è superato con il raggiungimento di almeno il 70% del totale dei punti.
- L'esame orale può essere ripetuto per un massimo di due volte.
- Ulteriori disposizioni di esecuzione sono contenute nell'allegato C Esami orali (non disponibile al pubblico).



6. Ricertificazione

Per la ricertificazione è necessario fornire una prova entro e non oltre la data di scadenza del certificato.

La prova si riferisce alle componenti di "Conoscenze professionali" e "Comportamento". I titolari del certificato devono dimostrare all'istituto di certificazione di aver mantenuto inalterate, per tutto il tempo della validità del certificato, le loro conoscenze tecniche e competenze pratiche nel campo della consulenza alla clientela bancaria.

6.1. Presupposti:

- Al momento della ricertificazione i partecipanti lavorano presso un istituto finanziario;
- Dispongono di un portafoglio clienti o partecipano allo stesso, rispettivamente lavorano autonomamente per dei clienti come specialista avendo un contatto diretto con loro.
- Dispongono di un ruolo approvato dal comitato di normazione o dall'istituto di certificazione e confermato dal datore di lavoro.
- Partecipazione a misure di ricertificazione riconosciute

6.2. Misure di ricertificazione riconosciute

I seguenti principi valgono per tutte le misure di ricertificazione

- Le misure di ricertificazione si riferiscono al contenuto del corpus di conoscenze (Body of Knowledge) e attestano che sono stati trattati le novità e/o ampliamenti nelle aree tematiche "Conoscenze professionali" e "Regole comportamentali".
- Le misure di ricertificazione sono riconosciute dalla SAQ.
- Le disposizioni di esecuzione sono regolamentate nelle relative documentazioni tecniche dell'organizzazione d'esame o nel documento supplementare relativo alla ricertificazione.

6.3. Panoramica delle possibilità di ricertificazione

Organizzazione d'esame (A)	
Opzione	Condizioni
Opzione 1A Quadro normativo riconosciuto	<ul style="list-style-type: none"> • Quadro normativo riconosciuto CPD/CPT Esempi: Financial Advisors Act Singapore; Security and Futures Commission Hong Kong, Guidelines on Continuous Professional Training • Formazioni accreditate (incl. refresh) e moduli di e-learning che includono, oltre al contenuto obbligatorio, anche informazioni di attualità. • sono equivalenti alle linee guida applicabili per la ricertificazione dei consulenti alla clientela bancaria
Opzione 2A Esame di ricertificazione scritto	<ul style="list-style-type: none"> • Esame di ricertificazione sorvegliato • Si tiene conto del contenuto delle componenti di conoscenze del Body of Knowledge e delle attualità • 80 domande a risposta singola/scelta multipla • Durata 160 minuti • L'esame è superato con il raggiungimento di almeno il 70% del totale dei punti
Opzione 3A Programmi di ricertificazione	<ul style="list-style-type: none"> • Partecipazione a corsi di formazione in aula misurabili/verificabili e/o a metodi d'apprendimento o moduli autodidattici digitali (o una combinazione di essi) finalizzati all'acquisizione di conoscenze rilevanti sui prodotti, capacità/competenze o combinazioni della durata di 24 ore d'apprendimento o entità equivalente. • Si tiene conto di una preparazione e rielaborazione sistematica. • La combinazione con altre opzioni è possibile
Opzione 4A Attività di esperto	<ul style="list-style-type: none"> • Lo svolgimento dell'esame orale con valutazione di almeno 3 candidati è conteggiato con 8 ore d'apprendimento. • Lo svolgimento dell'esame orale con valutazione di almeno 6 candidati è conteggiato con 16 ore d'apprendimento. • Lo svolgimento dell'esame orale con valutazione di almeno 9 candidati è conteggiato con 24 ore d'apprendimento. • È possibile inoltrare unicamente le unità sopraelencate. Frazioni di esse non sono conteggiate. • L'attività di esperto deve essere svolta nell'ambito del segmento Wealth Management. • La combinazione con altre opzioni è possibile
Opzione 5A Attività di formatore	<ul style="list-style-type: none"> • Intervento in qualità di formatore ad almeno 3 giornate intere o 6 mezze giornate di formazione accreditata per la ricertificazione per il segmento Wealth Management (secondo opzione 1A, 3A, 6A, 7A, 8B). • La combinazione con altre opzioni è possibile
Opzione 6A Joint programs	<ul style="list-style-type: none"> • Offerta formale ibrida composta da elementi interni delle banche e fornitori esterni (ad es. scuole universitarie). • Durata circa 24 ore d'apprendimento o entità equivalente o superamento dell'esame scritto • Il riconoscimento si limita ad un ciclo di ricertificazione
Option 7A Training on the Job	<ul style="list-style-type: none"> • Coaching/training on the job misurabili/verificabili finalizzati all'acquisizione di competenze di consulenza e comportamentali rilevanti e/o competenze tecniche. Presentazione del concetto e descrizione del metodo. • Durata di 24 ore d'apprendimento o parti di esse combinabili con altre opzioni.

Swiss Association for Quality

	<ul style="list-style-type: none"> • Si tiene conto di una preparazione e rielaborazione sistematica.
--	--

Fornitori di misure di ricertificazione	
Opzione	Condizioni
Opzione 8B Corsi esterni	<ul style="list-style-type: none"> • Partecipazione a corsi di formazione in aula misurabili/verificabili e/o a metodi d'apprendimento o moduli autodidattici digitali (o una combinazione di essi) finalizzati all'acquisizione di competenze tecniche e/o comportamentali rilevanti della durata di 24 ore d'apprendimento o entità equivalente. • Si tiene conto di una preparazione e rielaborazione sistematica. • La combinazione con altre opzioni è possibile.

7. Passerella

Il titolare del certificato di consulente CWMA ha la possibilità di passare al certificato Consulente alla clientela Affluent, Consulente alla clientela individuale o Consulente alla clientela priva. Il passaggio può essere effettuato al più presto al momento dell'inizio nel nuovo ruolo, ma al più tardi alla data di ricertificazione del certificato originale dietro presentazione delle prove richieste. Tale passaggio corrisponde a una prima certificazione nel programma di certificazione a cui si aspira.

Per il passaggio è necessario presentare la seguente prova:

- Prova delle misure di ricertificazione riconosciute come da panoramica riferito nel capitolo 6.2 per il programma Wealth Management Advisor CWMA o per i programmi destinatari.

8. Certificato e titolo

- Il certificato ha una validità di tre anni dalla data di emissione della prima certificazione.
- Il certificato è di proprietà della SAQ.
- Se il titolare del certificato non soddisfa più le condizioni per un certificato entro il periodo di validità del certificato, deve informare l'organismo di certificazione per iscritto e restituire il certificato all'organismo di certificazione.
- Il titolare del certificato può portare il seguente titolo e la rispettiva abbreviazione per il periodo di validità dello stesso (per lingue latine):

Certified Wealth Management Advisor CWMA

(in lingua giapponese, Kanji)

認定ウェルス・マネジメントアドバイザー



**Personnel
Certification**

Swiss Association for Quality

Allegati (non disponibile al pubblico)

I seguenti allegati sono parte integrante del programma di certificazione. Essi ne approfondiscono i contenuti, in dettaglio.

Allegato A - Body of Knowledge CWMA

Allegato B – Esame scritto

Allegato C – Esame orale

Allegato D – Esigenze dei regolatori locali