

Vortragsveranstaltung: Dienstag, 5. Mai 2015



Neue ETF-Produkte in der Vermögensverwaltung

Institut für Finanzdienstleistungen
Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, Bank- und Finanzmanagement

Editorial

Als eine der grössten Erfolgsgeschichten der letzten Jahre kann die Entwicklung der Exchange Traded Funds (ETFs) bezeichnet werden. Laut Investment Company Institute betrug das Marktwachstum im Jahr 2013 mehr als 25% bei einem weltweit verwalteten Vermögen in ETFs in Höhe von USD 1.7 Billionen. Für diesen Zuwachs an ETFs sind sowohl institutionelle Investoren als auch Privatanleger verantwortlich.

Ursprünglich stellten ETFs Fonds dar, die einen vordefinierten Index replizierten. Dabei wird der Referenzindex möglichst akkurat und zu geringen Kosten abgebildet. ETFs werden wie Aktien fortlaufend an der Börse gehandelt und bieten unter anderem eine hohe Transparenz, unbegrenzte Laufzeit, Risikostreuung und eine hohe Liquidität. Dieses grundlegende Konzept von ETFs und deren Vorteile waren leicht verständlich.

Inzwischen hat sich das Produktangebot verändert und es werden sehr unterschiedliche Index-Replikationstechniken angewendet. Während ursprünglich nur zwischen drei Arten der Index-Konstruktion zu unterscheiden war - vollständige-, optimierte- oder synthetische Index-Replikation - so ist heute vor allem im Bereich der nicht-synthetischen Replizierungsmethoden eine grosse Produktinnovation festzustellen. Als Beispiel seien hier die sogenannten „Smart Beta“-ETFs genannt, die in der ETF-Industrie aktuell einen grossen Trend darstellen. Das Potential dieser Industrie erkennen vermehrt auch aktive Investmentmanager, die seit 2014 sogenannte „aktive ETFs“ (aktiv verwaltete ETFs) an der Schweizer Börse SIX anbieten. Diese Trends erfordern heute von potenziellen Nutzern ein besseres Verständnis im Umgang mit ETF-Produkten.

Mit diesem FinanzForum wollen wir einen Überblick über die Entwicklungen am ETF-Markt geben. Dies wird insbes. im Hinblick auf die Schweiz erfolgen. Dabei sollen die diversen Vor- und Nachteile der neuen Ansätze zur Index-Zusammensetzung kritisch beleuchtet werden. Die Anwendungsmöglichkeiten von ETF-Produkten werden insbes. aus Sicht von (unabhängigen) Vermögensverwaltern dargestellt.

Wir freuen uns ganz besonders, dass wir hochkarätige Referenten aus der Praxis gewinnen konnten. Die TeilnehmerInnen haben nach den Vorträgen sowie im Rahmen der Podiumsdiskussion die Möglichkeit, sich mit Fragen an die Referenten zu wenden.

Der Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, Bank- und Finanzmanagement der Universität Liechtenstein würde sich sehr freuen, Sie zu dieser Tagungsveranstaltung am 5. Mai 2015 begrüßen zu dürfen.

Vaduz, im März 2015

Prof. Dr. Marco J. Menichetti
Lars Kaiser, MSc

Programm

Dienstag, 05. Mai 2015

Begrüssung und Einführung

16.30 Prof. Dr. *Marco J. Menichetti*, Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, Bank- und Finanzmanagement, Institut für Finanzdienstleistungen, Universität Liechtenstein, Vaduz

ETF Trends & Entwicklungen in Europa und an SIX Swiss Exchange

16.40 *Alain Picard*, Executive Director, Head Product Management, SIX Swiss Exchange AG, Zürich

Eigenschaften und Einsatzmöglichkeiten von Exchange Traded Funds

17.15 *Roger Bootz*, Director – Head of Public Distribution Passive Investments EMEA, Deutsche Asset & Wealth Management, Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

Aktiv gemanagte ETFs: Nächstes Kapitel in der ETF-Chronik

17.50 Dr. *Patrizia Benedetti*, Executive Director – Product Management & Development, Swiss & Global Asset Management Ltd., Zürich

Anlegen mit ETFs in der Praxis

18.25 Dr. *Alex Hinder*, Chief Executive Officer, Hinder Asset Management AG, Zürich

Podiumsdiskussion

19.00 Moderation: tba
Publikumsfragen und Diskussion

19.45 A p é r o u n d G e d a n k e n a u s t a u s c h

Alain Picard leitet das Produktmanagement der Handelsssegmente Aktien, Obligationen, ETFs & Fonds sowie Strukturierte Produkte von SIX Swiss Exchange AG. Nach mehrjähriger Banktätigkeit stiess er 2001 zur Schweizer Börse und war dort massgeblich für die rasante Entwicklung des ETF-Geschäfts verantwortlich. In den letzten zwei Jahren lancierte er mit seinem Team den Handel von Sponsored Funds und Sponsored Foreign Shares. Alain Picard besitzt einen Bachelor in Betriebswirtschaft sowie einen Master of Advanced Studies (MAS) in Private Banking & Wealth Management von Schweizer Fachhochschulen.



Roger Bootz leitet seit 2014 den öffentlichen Vertrieb passiver Anlageprodukte bei der Deutsche Asset & Wealth Management. In dieser Funktion ist er für die Region Europa, Naher Osten und Afrika (EMEA) zuständig. Er betreut vorrangig den Vertrieb von db X-trackers ETFs über Vermögensverwalter, Direktbanken, Finanzberater und Vermittler-Pools. Zuvor war Roger Bootz bei der UBS AG, wo er nach zahlreichen Sales-Aufgaben zuletzt als Head of ETF Capital Markets Europe tätig war. Roger Bootz ist Betriebsökonom und studierte Banking & Finance an der Zürcher Hochschule für Angewandte Wissenschaften.



Dr. Patrizia Benedetti ist im Product Management and Development bei Swiss & Global Asset Management Ltd., mit Fokus auf alternative Anlagen und ETFs tätig. Im Jahr 2012 hat Sie als erste einen aktiv gemanagten ETF in Europa lanciert – den „JB SMART Equity UCITS ETF“ – welcher an der Xetra in Frankfurt notiert ist und seit März 2014 ebenfalls in Zürich an der SIX Swiss Exchange. Zuvor war Sie Mitbegründerin und Partnerin von Balius Asset Management AG, welche als Berater für den „Julius Bär Multi-partner Balius Sector Rotation Funds“ fungierte. Dr. Patrizia Benedetti hält einen Dokortitel in Physik vom Max-Planck-Institut für Festkörperforschung in Stuttgart, Deutschland.



Dr. Alex Hinder ist CEO und Gründer von Hinder Asset Management AG in Zürich. Hinder Asset Management AG setzt in der Vermögensverwaltung fast ausschliesslich auf ETFs und Indexfonds. Zuvor war er während über sechs Jahren Chief Investment Officer (CIO) der ehemaligen Bank Leu. Er ist seit über 30 Jahren in verschiedenen Funktionen im Finanzbereich tätig. Ausserdem ist er Präsident der Anlagekommission der grössten Pensionskasse der Schweiz (Publica) sowie Berater von weiteren grossen institutionellen Anlegern.



Allgemeine Informationen

Teilnehmer

Mitarbeiter in Banken, Vermögensverwaltungen, Anlagefonds, Pensionskassen, Versicherungen, Beratungsgesellschaften, Aufsichts- und Regulierungsbehörden sowie Finanzabteilungen von Industrieunternehmen.

Ort

Auditorium
Universität Liechtenstein
Fürst-Franz-Josef-Strasse
9490 Vaduz, Liechtenstein

Zeit

Dienstag, 5. Mai 2015
16.30-19.45 Uhr

Preis

CHF 210.- inklusive Vortragsunterlagen und Apéro.

Anmeldung

Die Anmeldung kann online unter www.uni.li/finanzforum oder per Fax +423 265 11 12 erfolgen. Sie ist verbindlich und verpflichtet zur Einzahlung der Tagungsgebühr. Ersatzteilnehmer werden ohne Mehrkosten akzeptiert. Bitte beachten Sie, dass etwaige Ermässigungen nicht für Ersatzpersonen gelten.

Anmeldeschluss

Donnerstag, 28. April 2015

Kontakt und Information

Für weitere Informationen stehen Ihnen Lars Kaiser (Telefon + 423 265 11 86) bzw. Frau Cornal und Frau Züger (Telefon +423 265 13 48) gerne zur Verfügung.

www.uni.li/finanzforum
www.uni.li/finanzdienstleistungen

Weitere Veranstaltungen

29th After-Work Lecture on Asset & Investment Management

Im Rahmen der kommenden After-Work Lecture wird Dr. *Damian Real*, CFA, c-alm AG, Zürich, zum Thema „Investment implications of the SNB decision“ referieren.

Termine: Donnerstag, 21. Mai 2015, 17:30-18:45 Uhr

Preis: kostenfrei

Kontakt: Lars Kaiser | www.uni.li/awl

Sponsoren/Partner: CFA Society Liechtenstein

Programmieren mit VBA in Excel: Einstiegskurs

Trotz der grossen Vielfalt an zwischenzeitlich entwickelten Statistikprogrammen wie beispielsweise EViews, Stata, Gauss, SPSS, MATLAB, R oder Gretl hat sich Excel mit VBA in vielen Anwendungsbereichen behaupten können. Excel mit VBA bietet grosse Vorteile gerade bei der Automatisierung von Routinevorgängen für den individuellen Eigenbedarf am Arbeitsplatz. Aufgrund der Benutzerfreundlichkeit von Excel werden Daten in diesem Programm erfasst und verarbeitet. Excel mit VBA gewährt gerade bei einfacheren Arbeitsplatzanwendungen einen reduzierten Ressourceneinsatz bei aller Art von Berechnungen sowie für Anwendungen in der Statistik und Ökonometrie.

Termine: 10. | 17. | 24. Juni und 01. Juli 2015, jeweils von 17:30-20:00 Uhr

Preis: CHF 440.- pro Teilnehmer (CHF 350.- für CFA Institute Mitglieder) einschliesslich Kursunterlagen, Teilnehmerzertifikat und Apéro.

Kontakt: Jurij-Andrei Reichenecker | www.uni.li/vba

Sponsoren/Partner: CFA Society Liechtenstein

Liechtenstein-spezifische Aspekte von MiFID II: Konsequenzen und Potenziale für Banken und Vermögensverwalter

Weitere Informationen: www.uni.li/mifid

Termin: Dienstag, 23. Juni 2015, 13.30-18.00 Uhr, anschliessend Apéro

Preis: CHF 390.- pro Teilnehmer einschliesslich Kursunterlagen, Teilnehmerzertifikat und Apéro.

Kontakt: banking@uni.li | *Monika Züger* und *Anna-Maria Cornal* | Institut für Finanzdienstleistungen, Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, Bank- und Finanzmanagement.

Anfahrt

