



«Passiv ist nicht nutzlos: Die Evolution indexierten Investierens»

Dr. Christian Bahr, Head Index Services, SIX

Agenda

- Evolution von Indizes und indexierten Investitionen
- Typische Indexstrategien
- Entwicklung bei Anlagefonds
- Ausblick

Die Index Evolution

Bluechip Indizes

Start europäischer Bluechip Indizes / Derivatehandel bspw. mit dem SMI

Launch SARON

SNB und SIX kooperieren bei der Entwicklung des SARON

Smart Beta

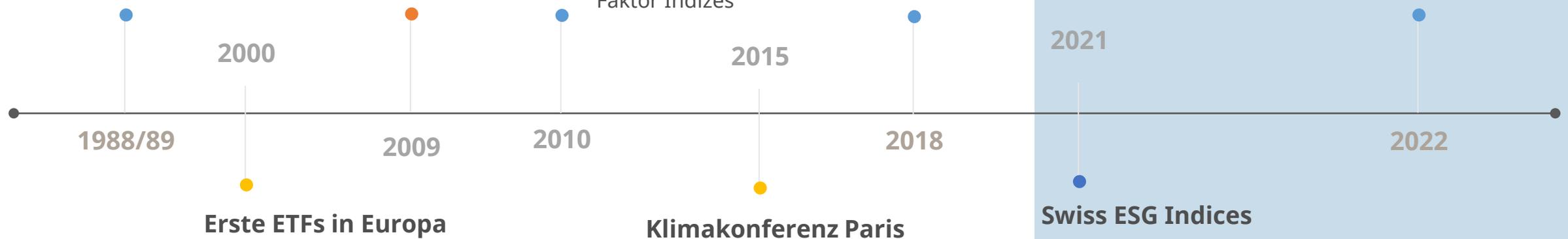
High Dividend Fundamental und Faktor Indizes

Crypto Indices

Das Ende vom CHF LIBOR

SARON übernimmt die Funktion des LIBORs für den Schweizer Franken

2. Säule in Zürich



SRI (Social Responsible Investments)
Sustainability



ESG



Die Anleihenindexwelt

Bond Universum	Subindizes			
Broad	Credit Rating	Maturity	Issuers	ESG
Marktindex	AAA	1-3 Jahre	Unternehmen	ESG
	AA	1-5 Jahre	Staaten, Gemeinden	
	A	3- 5 Jahre	Inland	
	BBB	1 – 15 Jahre	Ausland	Ausschlüsse

Die Aktienindexwelt

Aktien Universum

Subindizes

Broad

Bluechip/Sizes

ESG

ESG 2.0

Sektoren

Themen

Marktindex

Bluechip

Mid-Cap

Small-Cap

Marktindex
ESG

Ausschlüsse

Bluechip

Climate
Transition

Carbon

Energy
Basic
Materials
Industrials
Consumer
Goods /
Services
Healthcare
Techno-logy
Financials
Utilities
Telecom

High Dividend

Faktor Indizes

Sustainability

Real Estate

BioTech MedTech

Crypto



Wie entwickeln sich denn die Anlagefonds?

Europe

Percentage of Europe Equity funds that underperformed the S&P Europe 350

83.23% of funds underperformed the S&P Europe 350

16.77% of funds outperformed the S&P Europe 350

1 YEAR 3 YEARS 5 YEARS 10 YEARS

Warum erfordert auch indexiertes investieren Mut?

Grosse Auswahl an Indizes,
Indexanbietern und Asset Managern
(Gegenparteirisiken)

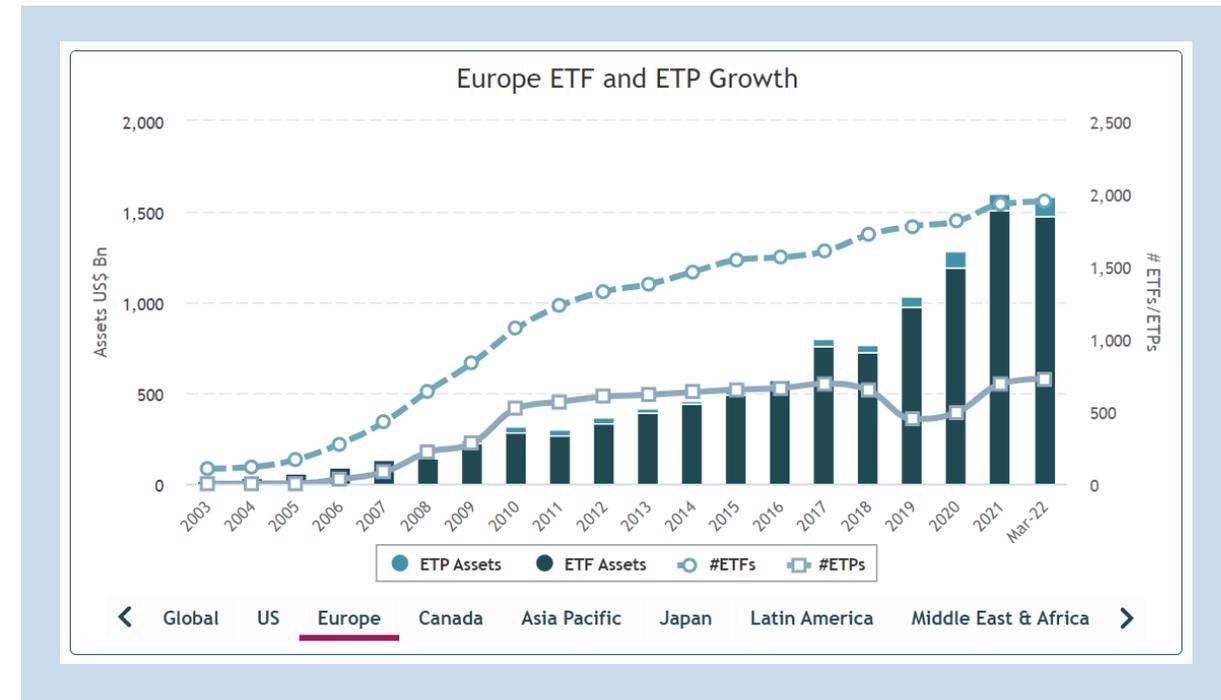
Indexstrategien unterscheiden sich
pro Assetklasse und Geographie
(Länder- und Assetklassenrisiken)

Index-basiertes investieren
erfordert **Skills**

Oft versteckt sich Index-Tracking
hinter «**aktiven**» **Strategien**

Ausblick

- Aktiv zu Passiv geht weiter
- Wechsel von traditionellen zu ESG Indizes (regulatorischer & gesellschaftlicher Druck)
- Weiterentwicklung von ESG auf spezielle Themen, mit Fokus auf «Environment» bspw. Low Carbon, Paris-aligned Benchmarks, Climate Transition und Impact
- ESG komplementieren Engagement und Proxy-Voting Aktivitäten



Vielen Dank

Weitere Themen können sie gerne mit uns am Stand 50 besprechen



