

„Fonds im Fokus“ Nr. 3: Technologie und Fonds

Bank Julius Bär & Co. AG, Funds Secondary Trading

Das Handelsegment Sponsored Funds von SIX Swiss Exchange bietet eine kontinuierliche Preisstellung mit marktgerechten und aktuellen Kursen für traditionelle Anlagefonds. Somit ist eine laufende Handelbarkeit wie bei Aktien und Exchange Traded Funds (ETF) gewährleistet.

Moderne Technologien, Automatisierung und Digitalisierung lassen keine Branche unberührt und beeinflussen heute unser Leben massgeblich. Entsprechend gefragt bei Investoren sind Anlagefonds aus dem Sektor Technologie. Dort werden Unternehmen abgedeckt, die sich in der Wertschöpfungskette von Basistechnologien bis Robotertechnik positionieren. Diese Firmen bieten technologische Vorteile oder Verbesserungen von Produkten, Prozessen oder Dienstleistungen.

Fortschritte im Technologiebereich beschleunigen die digitale Revolution. Neue Dienstleistungen und Applikationen verändern bestehende Geschäftsmodelle und Prozesse und schaffen neue Möglichkeiten, bergen aber auch Risiken. Unternehmen sind in diesem Umfeld gefordert und Innovationen stark nachgefragt. Konsumenten wiederum profitieren von verbesserten Produkten, mehr Unabhängigkeit, grösserer Auswahl und tieferen Kosten.

Anlagefonds sind ein geeignetes und effizientes Anlagevehikel, um in die Vielzahl von Technologiethematen und Technologieunternehmen zu investieren. Dazu gehören Bereiche wie Software, Elektronikgeräte, Internet der Dinge, Cloud-Computing, E-Commerce, Internetsicherheit, Robotertechnik, Kommunikationsdienstleistungen, IT-Dienstleistungen, Künstliche Intelligenz oder Fintech.

Finanztechnologien, kurz Fintech, bezeichnen moderne IT-Technologien zur Bereitstellung finanzieller Dienstleistungen. Das Handelsegment Sponsored Funds von SIX Swiss Exchange reiht sich bestens ins Thema Fintech ein. Dieses Handelsegment vereint modernste Handelstechnologie mit klassischen Anlagefonds und bietet eine laufende Handelbarkeit für klassische Anlagefonds wie bei Aktien und ETF.

Beim herkömmlichen Prozess mit Zeichnung und Rücknahme via Primärmarkt lassen sich Aufträge in klassischen Anlagefonds aufgrund von Annahmefristen und der verzögerten Berechnung von Nettoinventarwerten frühestens am nächsten Tag abrechnen. Diese Preisbildungsmethode basiert auf dem Prinzip des Forward Pricings. Investoren sind somit den Marktschwankungen zwischen der Auftragsaufgabe (Annahmefrist) und dem Zeitpunkt der NAV-Berechnung ausgesetzt, was den Ausführungspreis massgeblich beeinflusst. Dies lässt sich anhand des Stoxx 600 Technology Price EUR Index in der letzten Septemberwoche 2017 (5 Handelstage) aufzeigen:



Quelle: Bloomberg

Bei Sponsored Funds hingegen können Investoren bei Marktbewegungen jederzeit reagieren und profitieren auch von weiteren Vorteilen wie der Möglichkeit, einen Auftrag mit Preislimite und entsprechender Gültigkeit zu platzieren.

Die nachfolgende Auswahl klassischer Anlagefonds aus dem Sektor Technologie lassen sich über die Plattform SIX Swiss Exchange Sponsored Funds Segment handeln:

Produktname	Valor	ISIN	Währung
Fidelity Funds SICAV - Global Technology Fund AD	829206	LU0099574567	EUR
Henderson Horizon Fund SICAV - Global Technology Fund A2C	539377	LU0070992663	USD
Pictet SICAV - Robotics PC EUR	29266801	LU1279334210	EUR
Pictet SICAV - Robotics PC USD	29263787	LU1279333675	USD
Priviledge SICAV - Fidelity Technology PUC	32030024	LU1390458310	USD

Autoren: Beat Auerbach, Oliver Heusser, Thomas Kägi, Estelle Pool

Die Fonds-Spezialisten der Bank Julius Bär sind verantwortlich für das Market Making der klassischen Anlagefonds.