

# Konzeptpräsentation „Swiss Derivative Institute (SDI)“

Eine starke & unabhängige Trägerschaft

*fundabilis*

Dr. Heinz R. Kubli, CFA  
**fundabilis GmbH**  
+41 (0)44 266 88 55  
heinz.kubli@fundabilis.ch

**fineo**

Reto Casserini, lic. oec. HSG  
**fineo AG**  
+41 (0)43 501 05 50  
casserini@fineo.ch

**dp** derivativepartners

Daniel Manser  
**Derivative Partners Media AG**  
+41 (0)43 305 05 36  
daniel.manser@derivativepartners.com

## Topics

- SDI Trägerschaft
- Mission Statement
- Ausgangslage
- Leistungsangebote des SDI
  - SDI Ausbildungs-Konzept
  - SDI Referenten
  - SDI Untersuchungen & Studien
- Nächste Schritte / Zeitplan
- Kontakte

# SDI Trägerschaft



Die drei Partner des SDI ergänzen sich optimal.

Aktive Partner:

- fundabilis GmbH, Zürich
- fineo AG, Zürich
- Derivative Partners Holding AG, Zürich

Fördermitglieder:

- Emittenten & Banken
- Börsen & Verbände

# SDI Trägerschaft

Kurzportrait fundabilis GmbH, Zürich



## fundabilis GmbH, gegründet 2003, Sitz in Zürich

- Nischenanbieterin im Verkauf und in der Beratung von strukturierten Produkten sowie im Verkauf und Management von Alternativen Anlagen in der Schweiz
- spezialisiert auf komplexere Strukturen sowohl in traditionellen, alternativen sowie in Nischenmärkten
- Das Unternehmen wird von den Inhabern geführt und arbeitet für strukturierte Produkte und Fonds mit verschiedenen Banken und Fonds-Anbietern zusammen
- Aktuell werden diverse Lösungen im Bereich US Senior Life Settlement umgesetzt
- Die Fundabilis ist von der Eidgenössischen Banken Kommission (EBK) als Vertriebsträger von Kollektiv Kapitalanlagen bewilligt und ist Mitglied bei der Selbstregulierungsorganisation für Geldwäscherei PolyReg

# SDI Trägerschaft

Kurzportrait fineo AG, Zürich



fineo AG, gegründet 2003, Sitz in Zürich-Enge

- unabhängiger Ausbildungsanbieter für Banken und andere Finanzdienstleister
- Fachausbildung in Banking & Finance Themen
- massgeschneiderte Ausbildungslösungen für Inhousetraining in deutscher und englischer Sprache
- zahlreiche didaktisch-methodisch wertvolle interaktive Trainingselemente
- eigene eLearning Plattform mit erprobten Lerninhalten in allen Gebieten von Banking & Finance

# SDI Trägerschaft

Kurzportrait: Derivative Partners Holding AG, Zürich



## Derivative Partners Holding AG, gegründet 2003, Sitz in Zürich

- Derivative Partners Holding AG (dp Holding) fokussiert auf den weltweit stark wachsenden Markt von Finanzderivaten und Strukturierten Produkten
- Zweck von dp Holding ist es, die beiden Tochtergesellschaften Derivative Partners Media AG und Derivative Partners Research AG, entlang der Wertschöpfungskette des Strukturierten Produkte Marktes zu verwalten
- Derivative Partners Media AG - unabhängige und kompetente Berichterstattung und Informationen über Strukturierte Produkte für Berater, Vermögensverwalter und Privatanleger
- Derivative Partners Research AG - spezialisierte Datenfeeds und Analysen zu Strukturierten Produkten für Investmentbanken, Börsen und Finanzdaten-provider

# Mission Statement

Das SDI fokussiert auf 2 Kernbereiche



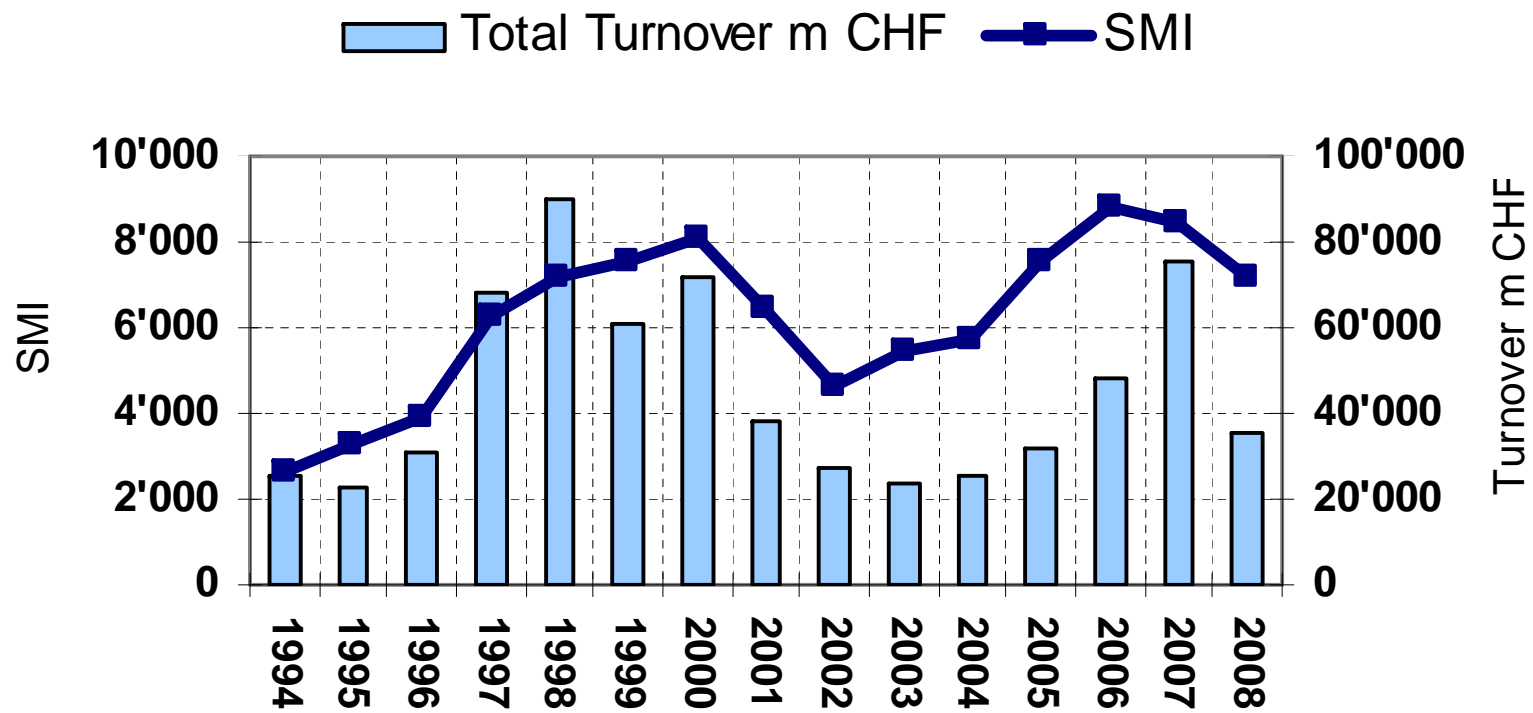
- Das Swiss Derivative Institute (SDI) ist eine unabhängige Organisation, welche hochwertige Ausbildungs-Lehrgänge im Bereich Strukturierter Produkte in der Schweiz anbietet
- Das SDI führt im Auftrag von Dritten praxisrelevante Untersuchungen und Studien im Bereich von derivativen Finanzprodukten (insb. Strukturierter Produkte) durch
- Die Dienstleistungen des Swiss Derivative Institute (SDI) richten sich an eine anspruchsvolle und professionelle Zielgruppe mit Fokus auf den Schweizer Finanzsektor
- Das Swiss Derivative Institute (SDI) fördert das Wissen und damit die Kompetenz der Marktteilnehmer im Bereich der Strukturierten Produkte und trägt somit direkt zur Stärkung der STP-Branche und somit zur Förderung des Finanzplatzes Schweiz bei
- Die ausgewogene Trägerschaft verpflichtet sich, das Swiss Derivative Institute (SDI) unabhängig von Interessen der Angebots- oder Nachfrage-Seite im Strukturierte Produkte Markt zu betreiben

# Ausgangslage

Die Umsätze haben sich seit 2003 vervierfacht



- Der Markt für Strukturierte Produkte ist in den vergangenen Jahren stark gewachsen!

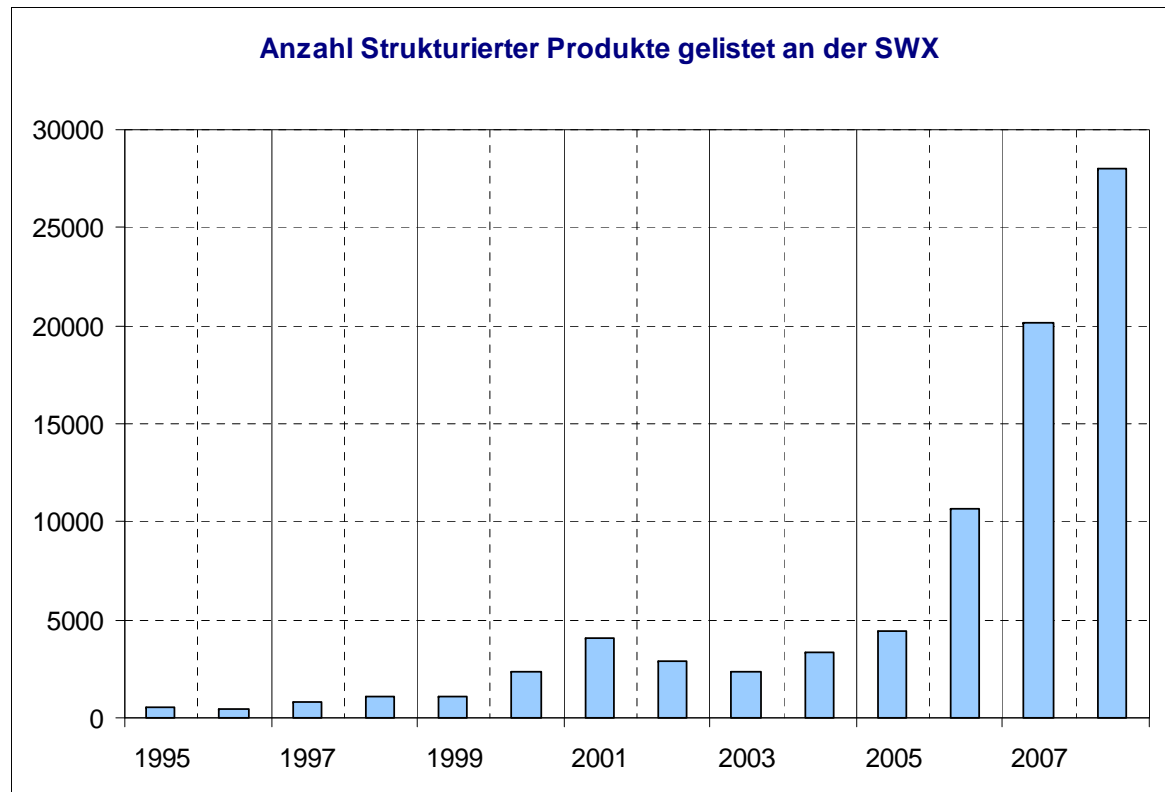


# Ausgangslage

5 x mehr gelistete Produkte wie im 2003



- Die Anzahl der Produkte ist stark angestiegen. Die Produkte wurden über die Zeit immer komplexer.



# Ausgangslage

Strukturierte Produkte – ein Wachstumsmarkt



- In der Schweiz sind unterdessen rund CHF 320 Milliarden in Strukturierte Produkte investiert
- 6,8% aller Anlagen bei Schweizer Finanzinstituten sind in Strukturierte Produkte investiert (Quelle: SNB)
- Vor 10 Jahren waren rund 1'000 Strukturierte Produkte an der SWX zum Handel zugelassen
- Dabei handelte es sich damals meistens um Warrants, 1:1-Tracker- und Discount-Zertifikate, Reverse Convertibles und kapitalgeschützte Produkte
- und heute?
- 10 Jahre später können Anleger zwischen 28'000 verschiedenen Strukturierten Produkten auswählen



# Ausgangslage

Innovativ aber auch komplexer



- Die Strukturierte Produkte Industrie zeichnet sich durch eine hohe Innovationskraft aus
- Viele Innovationen führten dazu, dass die Risikoprofile der Produkte in den vergangenen Jahren komplexer wurden
- Der „durchschnittliche“ Wissensstand über Strukturierte Produkte bei Anlageberatern und Vermögensverwaltern ist tief
- Oftmals fühlen sich Anlageberater im Umgang mit Strukturierten Produkten überfordert
- Birgt das Risiko, dass Strukturierte Produkte nicht richtig oder gar nicht eingesetzt werden
- Jedoch steigt die Zahl der „self-directed“ Privatanleger, welche oftmals sehr gut über Strukturierte Produkte informiert ist

# Ausgangslage

We don't need no education!?! (Pink Floyd)



- Der Weiterbildungsmarkt im Bereich Strukturierter Produkte in der Schweiz ist unterentwickelt
- Vereinzelte Angebote bestehen
- Die Nachfrage seitens der Finanzindustrie nach einer gezielten und professionellen Fachausbildung über Strukturierte Produkte ist steigend
- Fazit?
- **Das Swiss Derivative Institute schliesst künftig die Lücken mit einem umfassenden und hochprofessionellen Fachausbildungsangebot**

# Leistungsangebote des SDI

Das Ausbildungs-Konzept



Ziel: Das Swiss Derivative Institute etabliert sich in den nächsten 12 Monaten zum führenden Anbieter für Weiter- und Ausbildungslehrgänge im Bereich Strukturierter Produkte.

- Basis-Seminar - 2 Tage, 8 Module, 2 x 45 Minuten / pro Modul, Seminar-Kosten CHF 2'150 inklusive 2 Lunches, 1 Dinner & Unterhaltungsprogramm; pro Seminar zirka 15 Personen; 6 Seminare p./Jahr
- Master-Seminar - 3 Tage, 12 Module, 2 x 45 Minuten / pro Modul, Seminar-Kosten CHF 3'850 inklusive 3 Lunches, 2 Dinner & Unterhaltungsprogramm; pro Seminar zirka 15 Personen; 3 Seminare p./Jahr
- Ein attraktives Rahmenprogramm fördert das „networking“ unter den Teilnehmern und wertet das Seminar weiter auf

# Leistungsangebote des SDI

Das Ausbildungs-Konzept



Ziel: Das Swiss Derivative Institute bietet ebenfalls kundenspezifische Lösungen an und macht sich stark für eine landesweit einheitliche Prüfung über Strukturierte Produkte.

- **Tailor-Made-Seminar** - individuell nach den Bedürfnissen eines Kunden (z.B. Privatbank, Kantonalbank, Grossbank) gestaltet, Anzahl Module und Kosten nach Vereinbarung
- **Prüfung** - Master-Seminar-Teilnehmer sind zu einer Prüfung über Strukturierte Produkte zugelassen. Beim Bestehen erhält der Teilnehmer ein glaubwürdiges Kurszertifikat
- **Basis und Leitfaden** für den Modulaufbau dient die Swiss Derivative Map resp. die Schweizer Kategorisierung. Ergänzend werden Spezialbereiche wie Steuern, Portfolioanwendungen etc. behandelt

# Leistungsangebote des SDI

Zweitägiges Basis-Seminar



## ➤ **Basis-Seminar**

- 2 Tage, 8 Module, 2 x 45 Minuten pro Modul
- Seminar-Kosten CHF 2'150 inklusive 2 Lunches, 1 Dinner & Rahmenprogramm
- pro Seminar zirka 12-16 Personen
- Geplant sind zirka 6 Seminare pro Jahr

# Leistungsangebote des SDI

Zweitägiges Basis-Seminar



## ➤ Kursprogramm (Basis-Seminar)

TAG 1			
MODUL 1	MODUL 2	MODUL 3	MODUL 4
Grundlagen Derivate	Exotische Optionen	Options-Strategien	Kapitalschutz-Produkte

TAG 2			
MODUL 5	MODUL 6	MODUL 7	MODUL 8
Rechtliche und steuerliche Aspekte	Partizipations- und Hebel Produkte	Renditeoptimierungs-Produkte	Verhalten der Produkte während der Laufzeit: Sensitivitäten und Simulationen

# Leistungsangebote des SDI

Dreitägiges Master-Seminar



## ➤ **Master-Seminar**

- 3 Tage, 12 Module, 2 x 45 Minuten pro Modul
- Seminar-Kosten CHF 3'850 inklusive 3 Lunches, 2 Dinner & Rahmenprogramm
- pro Seminar zirka 8-12 Personen
- Geplant sind zirka 6 Seminare pro Jahr

# Leistungsangebote des SDI

Dreitägiges Master-Seminar



## ➤ Kursprogramm (Master-Seminar)

TAG 1			
MODUL 1	MODUL 2	MODUL 3	MODUL 4
Markt für Strukturierte Produkte	Grundlagen Financial Engineering	Bewertung von Optionen und Strukturierten Produkten	Strukturierung von Kapitalschutz-Produkten

TAG 2			
MODUL 5	MODUL 6	MODUL 7	MODUL 8
Komplexe exotische Optionen	Strukturierung von Partizipations- und Hebel-Produkten	Strukturierung von Renditeoptimierungs-Produkten	Preisdynamik Strukturierter Produkte während der Laufzeit

TAG3			
MODUL 9	MODUL 10	MODUL 11	MODUL 12
Einsatz Strukturierter Produkte im Portfolio-Management	Emissionsprozess, Sorgfaltspflichten und steuerliche Aspekte Strukturierter Produkte	Perspektivenwechsel: wie werden Strukturierte Produkte abgesichert?	Markt für Strukturierte Produkte - Quo Vadis?

# Leistungsangebote des SDI

Top Referenten sind wichtig



Das Swiss Derivative Institute bietet durch die Trägerschaft ein optimales Umfeld für Aus- und Weiterbildungsprogramme.

## Das Referententeam des SDI

Dr. Heinz R. Kubli	fundabilis GmbH, Zürich
Jean-Paul Messerli	fundabilis GmbH, Zürich
Reto Casserini	fineo AG
Thomas Bollinger	fineo AG
Dr. Christoph Steiner	Naegeli & Partners Attorneys at Law
Dr. Markus Bamert	Naegeli & Partners Attorneys at Law
Eric Wasescha	SVSP Schweizerischer Verband für Strukturierte Produkte
Dr. Christian Kronseder	Derivative Partners
Christian König	Derivative Partners
Martin Meier	Derivative Partners
Daniel Manser	Derivative Partners

# Leistungsangebote des SDI

SDI – center of competence in researching STP's



- Untersuchungen und Studien im Bereich Strukturierter Produkte
  - Fundabilis GmbH in Zürich ist eine profunde Kennerin im Bereich der Derivate- und Risiko-Analysen
  - Diese Kompetenzen werden in Zukunft in Zusammenarbeit mit einer Universität verstärkt

Angeboten werden:

- Unabhängig verfasste Studien im Auftrag von Dritten
  - z.B. Konkurrenzanalysen, Marktstrukturanalysen, Gutachten
- Research im Bereich Strukturierter Produkte
  - z.B. Produkttrends, Spezial-Situationen

## Nächste Schritte / Zeitplan



Das Swiss Derivative Institute wird seinen Betrieb schrittweise aufnehmen.

- Q4 2008: Operativer Start mit der Durchführung des ersten Basis-Seminars
- Q1 2009: Durchführung des ersten Master-Seminars
- ab Q2 2009: Durchführung von Tailor-Made-Seminaren
- ab Q3 2009: „Vollbetrieb“ mit regelmässiger Durchführung aller Seminar-Typen und Studienarbeit

# Kontakte

Wir sind immer auf Draht



## **fundabilis GmbH**

Münstergasse 12

CH-8001 Zürich

Telefon +41 (0)44 266 88 55

Fax +41 (0)44 266 88 57

E-Mail [fundabilis@fundabilis.ch](mailto:fundabilis@fundabilis.ch)

Kontaktperson: Dr. Heinz R. Kubli

## **fineo AG**

Bederstrasse 1

Postfach

CH-8027 Zürich

Telefon +41 (0)43 501 05 50

Fax +41 (0)43 501 05 60

E Mail [info@fineo.ch](mailto:info@fineo.ch)

Kontaktperson: Reto Casserini

## **Derivative Partners Holding AG**

Splügenstrasse 10

CH-8002 Zürich

Telefon +41(0)43 305 05 30

Fax +41(0)43 305 05 31

E-Mail [info@payoff.ch](mailto:info@payoff.ch)

Kontaktperson: Daniel Manser