Fintech

Digitaler Strukturwandel im Finanzsektor

Open End PERLES auf den Solactive Fintech NTR Index

Finanzbranche im Visier innovativer Technologien
Financial Technology, kurz Fintech, bezeichnet den intelligenten Einsatz moderner Technologien auf dem Gebiet der Finanzdienstleistungen. Zu den Finanzangeboten gehören nicht nur klassische Bankdienstleistungen wie Kontoverwaltung, Kreditvergabe und Geldanlage, sondern auch Versicherungen, sowie mobile Bezahlsysteme, digitale Währungen, Crowdfunding oder Online-Plattformen zur Kreditvermittlung. Nach Ansicht von PwC führt Fintech zu tiefgreifenden Umbrüchen in allen Segmenten der klassischen Finanzdiensleistungsbranche. Die PwC-Studie „Blurred Lines: How FinTech is shaping Financial Services" aus dem März 2016 sieht Chancen unter anderem durch die Datenanalyse, der Cloud sowie der Blockchain-Tech-nologie, welche zu Einsparungen und einer erhöhten Transparenz im Zahlungsverkehr beitragen soll.

Fintech – Der digitale Wandel im Finanzsektor
Längst hat die digitale Revolution im Finanzsektor begonnen. Einer der führenden Unternehmen in diesem Bereich ist die UBS. Die Grossbank hat als erste Bank 2015 ein eigenes „Innovations-Labor" im europäischen Herzstück der Finanzszene, in London, eröffnet. In diesem Fintech-Inkubator sollen unter anderem neue Applikationen für das moderne Banking entwickelt sowie auch die Chancen von Kryptowährungen erforscht werden. Derartige Inkubatoren finden sich mittlerweile in vielen Finanzzentren rund um den Globus und sorgen für eine hohe Innovationsdynamik.

Startups als Innovationstreiber
Vor allem die globale Startup-Szene zeigt sich vom Wachstumspotential des erwarteten technologischen Umbruchs im Finanzsektor elektrisiert. Accenture hat den Trend in der Studie „Fintech and the Evolving Landscape 2016" anhand der getätigten Investitionen untersucht. Demnach nahmen die globalen Fintech-Investitionen allein im Jahr 2015 um 75 Prozent auf 22.2 Milliarden US-Dollar zu. Seit 2010 hat sich das Volumen damit mehr als verzwölffacht. Während sich auf dem weltweit grössten Fintech-Markt USA das Wachstum

SVSP Produkttyp
Tracker-Zertifikate (1300)

Währung	Valor	SIX Symbol
CHF	27774734	FINTE
EUR	27774733	FINTEE
USD	27774732	FINTEU

ubs.com/fintech

zuletzt etwas verlangsamte, verzeichneten Europa und Asien prozentual dreistellige Steigerungsraten in 2015.

Transparente Indexmethodik
Anleger, die am Fintech-Trend partizipieren möchten, können dies mit einem Open End PERLES auf den Solactive FinTech Net Total Return Index umsetzen. In die engere Auswahl für die Aufnahme in den Index kommen demnach die, nach Marktkapitalisierung bei der Indexanpassung, 20 grössten Unternehmen, die mehrere Qualitätsmerkmale erfüllen.

Das Aktienuniversum bilden alle Unternehmen, deren Aktien an einer Börse gelistet sind, die auch ausländischen Investoren einen Handelszugang ohne Restriktionen gewährt. Potentielle Indexmitglieder sollen einen signifikanten Geschäftsanteil im Fintech-Bereich aufweisen. Darüber hinaus muss die Marktkapitalisierung bei Indexaufnahme mindestens 250 Millionen US-Dollar und das durchschnittliche Tageshandelsvolumen über die vergangenen drei Monate mindestens eine Millionen US-Dollar betragen. Indexanpassungen finden regulär zweimal im Jahr statt – im März und September. Die Indexmitglieder wer-

den bei jeder Indexanpassung gleich gewichtet. Der Index wurde in den drei Währungen CHF, EUR und USD aufgesetzt.

Das Indexkonzept trägt ausserdem dem dynamischen Umfeld dieses hoch innovativen Wirtschaftssegments Rechnung. Denn heute weiss noch niemand, in welche Richtung sich die Fintech-Branche entwickelt und welche Firmen sich letztlich durchsetzen werden. Daher sieht das Indexkonzept neben den regulär zweimal jährlichen Indexanpassungen auch eine „Fast Entry"-Regel vor: Auf diese Weise können jederzeit, beispielsweise direkt nach einem Börsengang, Aktiengesellschaften aufgenommen werden, wenn diese die Qualitätskriterien erfüllen und vom Indexkomitee eine hohe Bedeutung für den Solactive FinTech TR Index zugesprochen bekommen.

Die Produktlösungen

UBS Open End PERLES auf die Solactive FinTech Net Total Return Indizes bilden jeweils die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index, der eventuelle Netto-Dividenden der Indexmitglieder reinvestiert, nach Abzug der Managementgebühr von 0.75 Prozent p.a. ohne Laufzeitbegrenzung eins zu eins ab.

Chancen

- Aktiengebundene Partizipation an den Wachstumspotenzialen der Fintech-Branche.
- Transparente und zielgerichtete Indexkonzeption, die jederzeit auch neue Indexmitglieder berücksichtigen kann, um im Index zeitnah auf die Dynamik der Entwicklung im Fintech-Bereich reagieren zu können.
- Die Auswahl der Indexmitglieder erfolgt durch den Indexanbieter Solactive AG.
- Diversifizierung innerhalb der Fintech-Branche durch zwanzig Aktien mit einer regulären Indexüberprüfung zweimal im Jahr.
- Unter normalen Handelsbedingungen börsentäglich handelbar.
- Keine feste Laufzeitbegrenzung.

Risiken

- Der Fintech-Bereich ist ein relativ junger Wirtschaftsbereich, von dem noch nicht feststeht, ob sich die in ihn gesetzten Hoffnungen realisieren und welche Unternehmen sich tatsächlich durchsetzen werden.
- Kein Kapitalschutz: Anleger tragen das Risiko, ihr eingesetztes Kapital zu verlieren, wenn sich der Kurs des zugrundeliegenden Index verschlechtert.
- Der Anleger trägt das Emittentenrisiko und damit das Risiko, das eingesetzte Kapital im Falle der Insolvenz der Emittentin zu verlieren.
- Die Emittentin beabsichtigt in normalen Marktphasen für eine börsentägliche Liquidität zu sorgen. Investoren sollten jedoch beachten, dass ein Kauf / Verkauf des Produkts gegebenenfalls nicht zu jedem Zeitpunkt möglich ist.
- Da die im Index enthaltenen Werte in abweichenden Währungen zu dem Produkt notieren können und die Produkte keine Währungsabsicherung aufweisen, kann für den Anleger zusätzlich ein Wechselkursrisiko bestehen, was den Wert des Produkts nachteilig beeinflussen kann.
- Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen zur Kündigung des Produkts berechtigt.

Open End PERLES **in CHF**	
Basiswert	Solactive FinTech Net Total Return Index (CHF)
Bezugsverhältnis	1:1
Managementgebühr	0.75% p.a.
Emissionsdatum	11 Mai 2015
Emissionspreis	CHF 100.00
ISIN	CH0277747348
SIX Symbol	FINTE
Open End PERLES **in EUR**	
Basiswert	Solactive FinTech Net Total Return Index (EUR)
Bezugsverhältnis	1:1
Managementgebühr	0.75% p.a.
Emissionsdatum	11 Mai 2015
Emissionspreis	EUR 100.00
ISIN	CH0277747330
SIX Symbol	FINTEE
Open End PERLES **in USD**	
Basiswert	Solactive FinTech Net Total Return Index (USD)
Bezugsverhältnis	1:1
Managementgebühr	0.75% p.a.
Emissionsdatum	11 Mai 2015
Emissionspreis	USD 100.00
ISIN	CH0277747322
SIX Symbol	FINTEU

Anlegerprofil

Lösungen für Anleger mit Erfahrung in Börsenthemen und Strukturierten Produkten sowie mit mittlerer bis erhöhter Risikotoleranz, die mit wenig Kapital- und Verwaltungsaufwand an der Wertentwicklung der im Index enthaltenen Aktien partizipieren möchten.

Die Produktdokumentation, d.h. der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), sowie Informationen zu Chancen und Risiken, finden Sie unter: **ubs.com/keyinvest**.

Disclaimer

Dieses Material wurde von UBS AG oder einem ihrer verbundenen Unternehmen («UBS») erstellt. Dieses Material ist nur für die nach geltendem Recht zulässige Verbreitung bestimmt. Es wurde nicht für den Bedarf eines bestimmten Empfängers erstellt. Es wird nur zu Informationszwecken veröffentlicht und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder verbundenen Finanzinstrumenten («Instrumenten») dar. UBS haftet weder ausdrücklich noch stillschweigend für die Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, ausgenommen die Informationen zu UBS AG und ihren verbundenen Unternehmen. Die Informationen sollten von den Empfängern nicht als Ersatz für ihre eigene Beurteilung betrachtet werden. Alle hierin enthaltenen Meinungen können sich ohne Ankündigung ändern und aufgrund der Anwendung verschiedener Annahmen und Kriterien den Meinungen anderer Geschäftsbereiche von UBS widersprechen. UBS ist nicht verpflichtet, die Informationen auf dem aktuellen Stand zu halten. UBS, ihre leitenden Angestellten, Mitarbeitenden oder Kunden können eine Beteiligung an den Instrumenten haben oder gehabt haben und können jederzeit Transaktionen mit ihnen durchführen. UBS kann eine Beziehung zu den in diesen Informationen genannten Rechtseinheiten unterhalten bzw. unterhalten haben. Weder UBS noch ihre verbundenen Unternehmen, leitenden Angestellten oder Mitarbeitenden sind für Verluste haftbar, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

Strukturierte Derivate stellen keine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen dar und bedürfen daher keiner Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Der spezifische Anlegerschutz nach dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) steht den Anlegern daher nicht zu. Strukturierte Produkte sind komplex und mit einem hohen Risiko behaftet. Die Werthaltigkeit der Anlageinstrumente hängt nicht nur von der Entwicklung des Wertes des Basiswertes ab, sondern auch von der Bonität des Emittenten (Kreditrisiko), die sich über die Laufzeit des Produkts verändern kann. In Bezug auf Wertpapiere, Währungen, Finanzinstrumente oder andere Vermögenswerte, die einer Transaktion zugrunde liegen, und auf die sich dieses Material bezieht, können die Werte sowohl fallen als auch steigen und die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Vor Abschluss einer Transaktion sollten Sie sich mit Ihren eigenen Rechts-, Aufsichts-, Steuer-, Finanz- und Rechnungslegungsberatern beraten, soweit Sie es für notwendig halten, und Ihre eigenen Anlage-, Absicherungs- und Handelsentscheidungen (einschließlich Entscheidungen über die Eignung dieser Transaktion) nach Ihrem eigenen Ermessen und der Beratung durch die Berater treffen, die Sie für notwendig halten. Sofern nicht ausdrücklich schriftlich anders vereinbart, tritt UBS nicht als Finanzberater oder Treuhänder bei einer Transaktion auf. Für die Bedingungen einer Anlage gelten ausschließlich die detaillierten Bestimmungen, einschließlich der Risikoerwägungen, die in der jeweiligen Produktdokumentation enthalten sind. Die Produktdokumentation, d.h. der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), kann auf der Webseite keyinvest-ch.ubs.com, unter Eingabe des entsprechenden, Valors / ISIN bezogen werden. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte den aktuellen Prospekt und das Key Information Document (KID) sorgfältig und gründlich durch.

UBS gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf die hierin enthaltenen Informationen, die aus unabhängigen Quellen stammen. Dieses Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von UBS weder reproduziert noch vervielfältigt werden.

Nicht zur Verbreitung in den Vereinigten Staaten oder zur Weitergabe an US-Personen bestimmt.

© UBS 2020. Alle Rechte vorbehalten. UBS untersagt die Weitergabe dieser Informationen ohne die Genehmigung von UBS.

UBS AG
Public Distribution Schweiz
Postfach, 8098 Zürich
keyinvest@ubs.com

ubs.com/keyinvest

Hotline +41-44-239 76 76*
Institutionelle Kunden +41-44-239 14 66*
Intermediäre +41-44-239 77 60*
Wealth Management Kunden +41-44-239 68 00*

* Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass Gespräche auf den mit * bezeichneten Anschlüssen aufgezeichnet werden können. Bei Ihrem Anruf auf diesen Linien gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

UBS