

# Jahresbericht 2017

Inhaltsverzeichnis	2
Zusammenfassung	3
Bericht des Präsidenten	4
Gehandelte Instrumente 2017	5
Umsatz 2017 (CHF '000)	6
Umsatz 2013 - 2017 (CHF '000)	7
Organisation BX Swiss AG	8

# Zusammenfassung

---

<b>Umsätze (CHF '000)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Swisscaps	110'115	80'307
Swissbonds	0	5'097
Swissfunds	2'051	19'140
Worldcaps	241'869	323'823
Worldfunds	28'039	31'769
<b>Total</b>	<b>382'074</b>	<b>460'136</b>

<b>Aufträge</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Anzahl Aufträge (OB1)	7'884	8'974
Anzahl Abschlüsse (OB1)	5'760	5'344
Anzahl Aufträge (BXQ1)	6'875	9'033
Anzahl Abschlüsse (BXQ1)	5'841	7'022

<b>Gehandelte Instrumente per 31.12.</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Swisscaps	22	22
Swissbonds	1	2
Swissfunds	46	-
Worldcaps	831	1'227
Worldfunds	414	440
<b>Total</b>	<b>1'314</b>	<b>1'691</b>

<b>Handelstage</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Anzahl Handelstage	251	254

# Bericht des Präsidenten

---

Seit einiger Zeit steht die Vorbereitung zur Wiederbewilligung der Eidgenössischen Börsenlizenz im Fokus und konnte nun im abgelaufenen Geschäftsjahr erfolgreich abgeschlossen werden. Die Eingabe erfolgte zeitgerecht am 20. Dezember 2016. Mit der Verfügung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA vom 14. November 2017 wurde der BX Swiss AG, Bern die Bewilligung zum Betrieb einer Börse im Sinne des Bundesgesetzes vom 19. Juni 2015 über die Finanzmarktinфраstruktur und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (FinfraG) erteilt. Somit erfüllt der Handelsbetrieb der BX Swiss AG sowohl in reglementarischer als auch organisatorischer Hinsicht die aktuellen anspruchsvollen gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen.

Diese Wiederbewilligung stellte den wegweisenden Schritt, die Zukunft der BX Swiss strategisch weiter planen zu können. In diesem Zusammenhang gilt der Dank allen internen und externen Beteiligten, welche zu einer reibungslosen und zeitnahen Abwicklung, mit viel Geduld und grossem Know-how, beigetragen haben.

Zur Weiterentwicklung der BX Swiss AG wurde in Hinblick auf die Wiederbewilligung schon an der ordentlichen Generalversammlung im Mai 2016 genehmigtes Kapital geschaffen. Zugleich wurde aufgrund der seit längerem verfolgten strategischen Ausrichtung nach Partnerschaften Ausschau gehalten, die die Positionierung der BX Swiss als alternative Handelsplattform in der Schweiz stärken und die regionalen Interessen vertreten würden.

Da bereits die Zusammenarbeit auf technologischer Ebene mit einer skandinavischen Tochterfirma der Börse Stuttgart geplant war, lag es auf der Hand, ein weitergehendes finanzielles Engagement der Muttergesellschaft zuzulassen. Am 20. Dezember 2017 übernahm die Börse Stuttgart die Mehrheit der Aktien und zeichnete das gesamte genehmigte Kapital. Die behördliche Genehmigung dieser Übernahme kam nicht zuletzt wegen des langjährigen Leistungsausweises und Professionalität der Börse Stuttgart zustande. Es ist bekannt, dass sich die Börse Stuttgart mit ihrer Skandinavischen Tochter seit vielen Jahren in der deutschen und europäischen Börsenlandschaft neben grossen Handelsplätzen wie beispielsweise Frankfurt zu behaupten weiss. Der neue Aktionär ist sich klar bewusst, dass nur eine gelebte 'Swissness' zum Erfolg auch in der Schweiz führen kann. Die Unabhängigkeit des neuen Inhabers bietet Gewähr vertieft auf die Interessen der Emittenten, Teilnehmer und Anleger und Investoren einzugehen.

In einem Umfeld verstärkter Regulierung, verbunden mit höherem Verantwortungsbewusst-seins für die Compliance, wird es künftig nur noch möglich sein mit grossen Investitionen für vernetzten Automatismen die künftigen Aufgaben verlässlich und kosteneffizient zu erfüllen. Ich bin davon überzeugt, dass die aufgegleiste Zusammenarbeit mit dem neuen Aktionariat langfristig durchaus grossen Erfolg haben wird und freue mich, mit meinem Beitrag zur Weiterentwicklung einer paneuropäischen Privatanlegerbörse mitwirken zu dürfen.

**Der Präsident**

Peter L. Heller

# Gehandelte Instrumente 2017

## Anzahl gehandelter Instrumente per Ende Monat

Monat	Swisscaps	Swissbonds	Swissfonds	Worldcaps	Worldfonds
Januar	22	2	-	1'226	440
Februar	22	2	-	1'226	439
März	22	2	-	1'222	438
April	22	2	25	1'222	437
Mai	21	2	31	1'221	436
Juni	21	2	33	1'218	434
Juli	21	2	34	1'218	432
August	21	2	35	1'216	431
September	21	1	36	1'214	428
Oktober	21	1	36	1'211	428
November	22	1	36	1'210	418
Dezember	22	1	46	831	414

## Neukotierungen und Streichungen Segmente Swisscaps, Swissbonds und Swissfonds

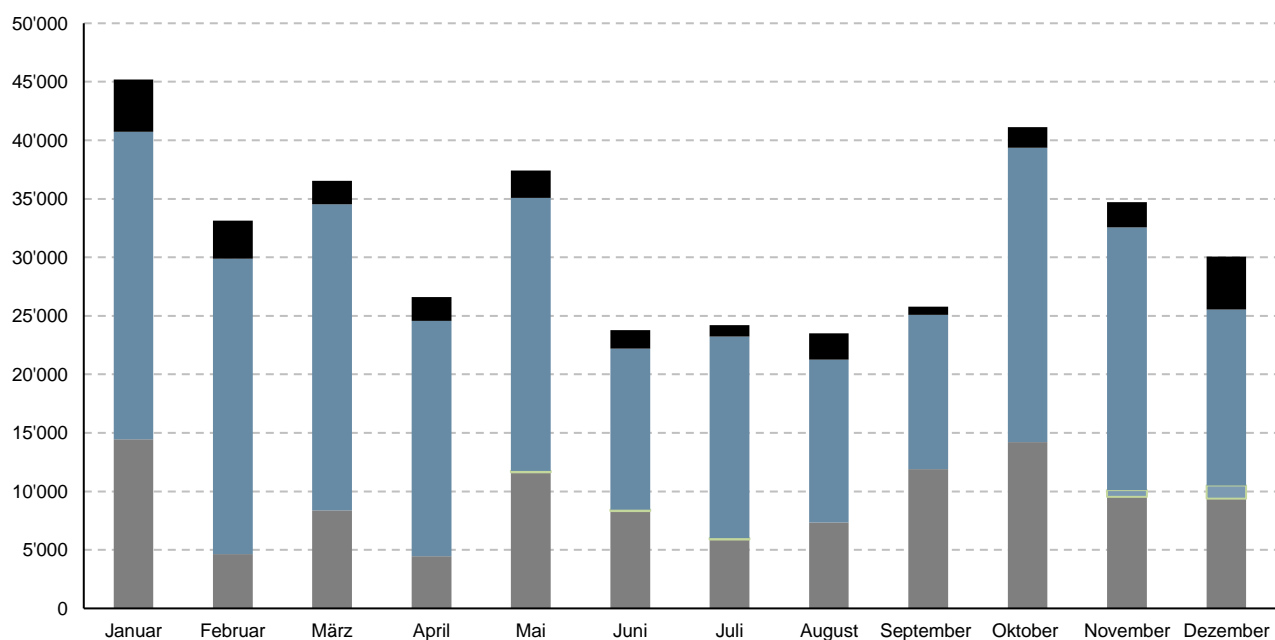
Swisscaps	Acron Helvetia VII Immobilien AG (ISIN: CH0049813634)	Dekotierung	03.05.2017
Swisscaps	Admicasa Holding AG (ISIN: CH0324402491)	Kotierung	20.11.2017
Swissfonds	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (ISIN: LU0328475792)	Kotierung	04.04.2017
Swissfonds	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (ISIN: LU0290355717)	Kotierung	04.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BM67HL84)	Kotierung	04.04.2017
Swissfonds	db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT Dev. EU Real Est. UCITS ETF (DR) (ISIN: LU0489337690)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BYPHT736)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BD4DX952)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BH361H73)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF (ISIN: IE00BQXKQV19)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BM67HP23)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BM67HN09)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BM67HM91)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BM67HK77)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) (ISIN: IE00BM67HT60)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers Harvest CSI300 Index UCITS ETF (DR) (ISIN: LU0875160326)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR) (ISIN: LU0322253906)	Kotierung	11.04.2017
Swissfonds	db x-trackers II Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (ISIN: LU0321465469)	Kotierung	11.04.2017

Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0643975591)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0290356871)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0614173549)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0290356954)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0614173895)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0290357176)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0925589839)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0975334821)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF (DR) (ISIN:LU0290357259)	Kotierung	11.04.2017
Swissfunds	db x-trackers II IBOXX \$ Treasuries UCITS ETF (DR) - 2D (ISIN: LU1399300455)	Kotierung	18.05.2017
Swissfunds	db x-trackers II IBOXX Global Inflation-Linked UCITS ETF - 1D (ISIN: LU0962078753)	Kotierung	18.05.2017
Swissfunds	db x-trackers II IBOXX Global Inflation-Linked UCITS ETF - 5C (ISIN: LU0908508814)	Kotierung	18.05.2017
Swissfunds	db x-trackers II IBOXX Global Government Bond UCITS ETF (DR) - 5C (ISIN: LU0908508731)	Kotierung	18.05.2017
Swissfunds	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF - 4C (ISIN: LU0659579733)	Kotierung	18.05.2017
Swissfunds	db x-trackers DBLCl - OY Balanced UCITS ETF - 1C (ISIN: LU0292106167)	Kotierung	18.05.2017
Swissfunds	db x-trackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (DR) - 1 C (ISIN: LU0290358224)	Kotierung	12.06.2017
Swissfunds	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF – 1C (ISIN: LU0321463258)	Kotierung	12.06.2017
Swissfunds	ETF DB x-trackers DB Commodity Booster Bloomberg UCITS ETF-2C (ISIN: LU0429790743)	Kotierung	19.07.2017
Swissfunds	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sover. Qual. Weigh. UCITS ETF (DR) 2D (ISIN: IE00BD4DXB77)	Kotierung	24.08.2017
Swissfunds	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF, 1D (ISIN: IE00B3Y8D011)	Kotierung	14.09.2017
Swissfunds	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), 1C (ISIN: IE00BGHQ0G80)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (Prospective DR), 1C (ISIN: IE00BJZ2DC62)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), 1C (ISIN: IE00BM67HW99)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR) – 1D (ISIN: LU0274212538)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers Euro Stoxx Select Div. 30 UCITS ETF (DR) – 1D (ISIN: LU029095535)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers MSCI EM LATAM In. UCITS ETF – 1C (ISIN: LU0292108619)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers Euro Stoxx 50 Short Daily UCITS ETF – 1C (ISIN: LU0292106753)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers S&P Select Frontier UCITS ETF – 1C (ISIN: LU0328476410)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers MSCI India In. UCITS ETF – 1C (ISIN: LU0514695187)	Kotierung	22.12.2017
Swissfunds	db x-trackers DAX UCITS ETF (DR) – Income – 1D (ISIN: LU0838782315)	Kotierung	22.12.2017
Swissbonds	SECOCO Wandelanleihe 1.95% (ISIN: CH0259983549)	Dekotierung	29.09.2017

# Umsatz 2017 (CHF '000)

	Handels- tage	Swisscaps	Swissbonds	Swissfunds	Worldcaps	Worldfunds	Total
Januar	22	14'446	0	0	26'271	4'474	45'191
Februar	20	4'636	0	0	25'245	3'255	33'136
März	23	8'376	0	0	26'164	2'004	36'544
April	18	4'458	0	0	20'109	2'039	26'606
Mai	21	11'637	0	100	23'350	2'317	37'404
Juni	21	8'318	0	117	13'774	1'571	23'780
Juli	21	5'880	0	138	17'226	960	24'204
August	22	7'337	0	0	13'933	2'242	23'512
September	21	11'906	0	0	13'166	697	25'769
Oktober	21	14'207	0	0	25'146	1'786	41'139
November	22	9'531	0	585	22'443	2'156	34'715
Dezember	19	9'382	0	1'110	15'042	4'539	30'073
<b>Total</b>	<b>251</b>	<b>110'115</b>	<b>0</b>	<b>2'051</b>	<b>241'869</b>	<b>28'040</b>	<b>382'074</b>

Swisscaps
  Swissbonds
  Swissfunds
  Worldcaps
  Worldfunds

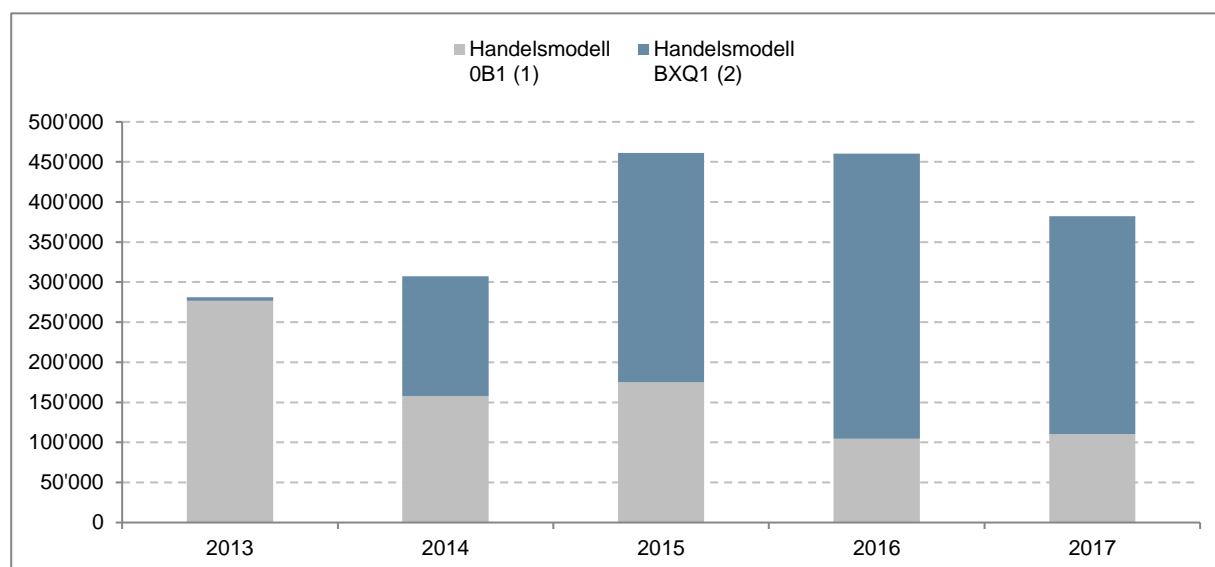


# Umsatz 2013 - 2017 (CHF '000)

Jahr	Handelsmodell OB1 <sup>(1)</sup>	Handelsmodell BXQ1 <sup>(2)</sup>	Gesamtumsatz
2013	276'636	4'336	280'972
2014	157'689	149'479	307'168
2015	174'909	286'236	461'145
2016	104'544	355'592	460'136
<b>2017</b>	<b>110'115</b>	<b>271'959</b>	<b>382'074</b>

<sup>(1)</sup> On- & Off-exchange

<sup>(2)</sup> 2013-2015 nur On exchange (2013-2015); ab 2016 On- & Off-exchange





## Verwaltungsrat

Peter L. Heller, Präsident  
Raffaele Agnetti, Mitglied  
Peter Kilchenmann, Mitglied  
Brian Sparks, Mitglied  
Claudio Studer, Mitglied

## Regulierungsstelle

Jürg Legler (Banque Bonhôte)  
Marcel Aellen (Bratschi Wiederkehr & Buob)  
Beat Brechbühl (Kellerhals Carrard)  
Antje Kanngiesser (BKW)  
Urs Matsch (Julius Baer)

## Zulassungsstelle

Jürg Legler, Vorsitzender, Anlegervertreter (Banque Bonhôte)  
Marcel Aellen, Anlegervertreter (Bratschi Wiederkehr & Buob)  
Beat Brechbühl, Emittentenvertreter (Kellerhals Carrard)  
Antje Kanngiesser, Emittentenvertreter (BKW)

## Sanktionskommission

Hans-Ueli Vogt  
Marcel Aellen  
Beat Brechbühl

## Beschwerdeinstanz

Ulrich Hirt  
Guy Emmenegger

## Geschäftsstelle

Luca Schenk, Geschäftsführer  
Yvette Fontana, Administration  
Gianfranco Rizza, Market Control

## Teilnehmerkommission

Luca Schenk  
Urs Matsch

## Interne Revision

Marco Campiotti

## Risikokontrolle & Compliance

Philipp Abegg

## Handelsüberwachungsstelle

Marc Spieler, Leiter  
Christoph Meister, Stv.  
Trapets, Stv

## Meldestelle

Marc Spieler

## Offenlegungsstelle

Marc Spieler

## Revisionsstelle

Ernst & Young AG, Bern

## Handelsteilnehmer

Baader Bank AG  
Bank J. Safra Sarasin  
Bank Julius Bär & Co. AG  
Bank Vontobel AG  
BEKB | BCBE

Credit Suisse  
DC BANK (Deposito-Cassa der Stadt Bern)  
Swissquote Bank  
Valiant Bank  
Zürcher Kantonalbank

## Impressum

Herausgeber: BX Swiss AG, Helvetiastrasse 17, CH-3005 Bern

Die BX Swiss AG (BX) ist eine Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht. Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstrumentes, das an der BX gehandelt wird. Die BX haftet weder dafür, dass die enthaltenen Informationen vollständig oder richtig sind, noch für Schäden oder Handlungen, die aufgrund von Informationen vorgenommen werden, die in dieser oder einer anderen Publikation der BX enthalten sind. Die BX behält sich ausdrücklich vor, jederzeit die Preise oder die Produktezusammenstellung zu ändern.

Die BX wurde als börsenähnliche Einrichtung von der eidgenössischen Finanzmarktaufsicht bewilligt und ist vollumfänglich dem Börsengesetz unterstellt.

Veröffentlichung mit Quellenangabe gestattet.

Bild Titelseite ausgeführt durch VI Company, Rotterdam, Dank an Zentrum Paul Klee, Bern.