

Allocare AMS im Asset Management

European Capital Partners (Luxembourg) S.A. setzt auf Portfolio Management System der Schweizer Allocare AG

Seit Ende 2018 nutzt die auf Fonds Management spezialisierte Investment-Boutique ECP (Luxembourg) S.A. zur Unterstützung ihrer Aktivitäten die Schweizer Portfolio Management Software Allocare AMS. Alle Geschäftsprozesse von ECP können mit dem im Banking sowie im Wealth und Asset Management erprobten Tool effizient und auditkonform unterstützt werden.

Ausgangslage und Anforderungen

ECP suchte Anfang 2018 ein neues, flexibles Portfolio Management System, welches die gestiegenen regulatorischen Anforderungen, insbesondere die Prüfung von Anlagerestriktionen im Asset Management, sowie die Bedürfnisse des Unternehmens an Prozessautomatisierung und Reporting erfüllt. Dazu kamen Anforderungen aus dem Serviceteil, welcher ManCo-Dienstleistungen für Drittkunden erbringt. Folgende zentralen Kriterien sollte das neue Tool mindestens umfassen:

- Mandanten- und White-Labeling-Fähigkeit
- Abbildung aller Assetkategorien, inklusive illiquide und non-bankable Assets
- Automatische Datenschnittstelle für Investment Stamm- und Marktdaten
- Multi Custody Fähigkeit
- Flexible Aggregationsmöglichkeiten über Fondsklassen, Portfolios und Kunden
- Individuelle ad hoc Analyse-Möglichkeiten auf vollständigen und aktuellen Daten
- Pre- und Post-Trade Prüfungen von UCITS-Regeln und individuellen Anlagerestriktionen
- Order Workflow mit individuell definierbaren Berechtigungen und vorgegebenem Ablauf mit Dokumentation
- Automatische Order-Übermittlung zu Bloomberg EMSX
- Umfassendes, integriertes Kunden- und regulatorisches Reporting

Warum Allocare AMS?

Das Auswahlverfahren von ECP ergab, dass Allocare AMS die Anforderungskriterien am besten abdecken kann und dies zu einem vernünftigen Preis-/Leistungsverhältnis. Zudem war Allocare AMS bei Mitbewerbern bereits erfolgreich im Einsatz. Folgende Punkte zeichneten das Allocare-Angebot besonders aus:

- Ein System für den gesamten Funktionsumfang
- Zusatzmodule und Schnittstellen nach Bedarf verfügbar
- Parametrisierbarkeit und Individualisierbarkeit

- Skalierbarkeit / Verfügbarkeit / Datensicherheit
- IT Infrastruktur benötigt ausschliesslich Microsoft Standard Komponenten (SQL)

Tree	Currency	Investment Object I.	Nominal Quantity	Clean Price	Value	Value %
Demo Fund					€1 822 667,36	100,00
Liability					22 095 939,93	36,74
CHF	CHF	LI158 0080 3411 3	88 396 5600	CHF 1,000000	77 534,19	0,13
DKK	DKK	LI04 0080 3411 3	4 908 316,1500	DKK 1,000000	537 063,02	0,87
EUR	EUR	LI05 0080 3411 3	700 277,1000	EUR 1,000000	20 000 431,13	33,45
GBP	GBP	LI05 0080 3411 3	700 277,1000	GBP 1,000000	892 408,36	1,29
NOK	NOK	LI01 0080 3411 3	1 326 1700	NOK 1,000000	136,75	0,00
SEK	SEK	LI19 0080 3411 3	6 00000	SEK 1,000000	0,00	0,00
USD	USD	LI06 0080 3411 3	79 50000	USD 1,000000	64,78	0,00
Stock Europe 600 FUT 03/19	EUR	DE0000-2E2M3G	-1 182,0000	EUR 356,600000	-21 075 960,00	-34,09
	EUR	DE0000-2E2M3G	-1 182,0000	EUR 356,600000	-21 075 960,00	-34,09
	EUR	DE0000-2E2M3G	-1 182,0000	EUR 356,600000	-21 075 960,00	-34,09
Novate AG Reg	CHF	CH0012055151	20 953,0000	CHF 88,500000	2 256 687,12	3,63
Swiss Group AG	CHF	CH0012055151	6 274,0000	CHF 270,500000	1 694 335,66	2,92

Abbildung 1: Analysis Tree

Das Einführungsprojekt

Parallel zum Betrieb des bisherigen Systems wurde die Einführung von Allocare AMS in Angriff genommen. Das gemischte Projektteam aus Spezialisten von ECP und Allocare erarbeitete das Implementierungskonzept mit Zeit- und Ressourcenplan. Auf Kundenwunsch wurde die Einführung auf verschiedene Etappen über einen Zeitraum von sechs Monaten verteilt.

Folgende Hauptaktivitäten prägten die System-einführung:

- Installation der Software in einem Datacenter, auch mit Remote-Zugriff für Allocare
- Parametrisierung der Software und deren Zusatzmodule, u.a. ein Order Workflow mit 4-Augenprinzip
- Aufsetzung des UCITS V-Regelsets für Luxemburger Fonds
- Umsetzung des Benutzerberechtigungskonzeptes
- Aufsetzung der Schnittstellen zu SIX für Stamm- und Marktdaten und zu Bloomberg EMSX für Orderrouting
- Auf den Kunden abgestimmte Benutzerschulung mit Einbezug von Testing-Aktivitäten
- Gestaffelte, stichtagsbezogene Übernahme der verschiedenen Fonds für das Going-live.

Testimonial

Léon Kirch, CEO ECP

„Ich war in meiner Karriere an der Auswahl und der Implementation von mehreren PMS-Systemen beteiligt und kann sagen, dass ich sowohl von den Möglichkeiten des Systems Allocare AMS als auch der Professionalität des Teams bei der Allocare AG sehr beeindruckt war. Ich denke, das neue PMS wird ECP hervorragend dabei unterstützen, den Anforderungen eines wachsenden Unternehmens in Bereichen Trading, Middle Office, Regulatory und Reporting gerecht zu werden und dabei unsere Prozesse zu optimieren.“



Nutzen im täglichen Einsatz

Allocare AMS ist bei ECP das führende System und wird im Portfolio und Risk Management täglich für die Fonds-Analyse, das Order Management und für das Compliance Monitoring (pre- und posttrade) sowie das Reporting eingesetzt. Die aufgeführten Screenshots geben einen Eindruck über das Look&Feel der Applikation.

Es hat sich gezeigt, dass die seitens ECP erwarteten Effizienzgewinne und die Reduktion der Prozessrisiken vollumfänglich erreicht sind. Es gibt klar definierte Zugriffsrechte für die unterschiedlichen Benutzer, damit operationelle Risiken minimiert werden.

Alle relevanten Informationen sind aktuell, in einer zentralen Datenbank gespeichert und die gesamte Historie ist jederzeit verfügbar. Dies erlaubt eine effiziente, gesetzeskonforme Anlagegrenzprüfung auf jeden Stichtag.

Der Orderprozess bedingt zwingend Pretrade-Checks. Kommentare und Statusübergänge werden historisiert (wer, wann, was) und können jederzeit ausgewertet werden. Dazu wird mit der Anbindung an Bloomberg EMSX die Effizienz und Aktualität der Fondsdaten optimiert.

Vollintegrierte Standardreporting-Funktionalitäten für Compliance, Risk und Performance runden das Bild ab.

In einem nächsten Schritt werden nun die von ECP angebotenen ManCo-Services mit Allocare AMS abgebildet sowie für die Private Equity-Anlagen ein dediziertes Reporting aufgesetzt. Allocare AMS verfügt auch für Private Equity-spezifische Reports, welche Performancezahlen gemäss IRR-Methode (Internal Rate of Return) sowie die diversen Kapitalflüsse ausweisen.

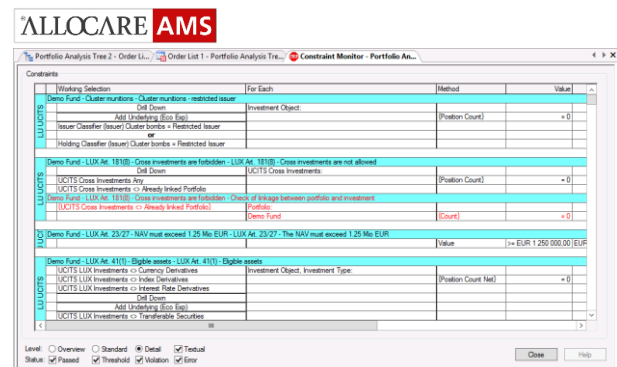


Abbildung 2: Compliance Monitor

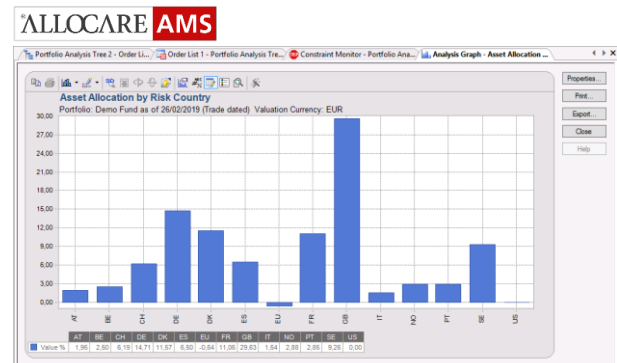


Abbildung 3: Grafik Monitor

Über ECP Luxembourg S.A.

www.ecp.lu

ECP (Luxembourg) S.A. ist eine von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) regulierte Vermögensverwaltungsboutique, die Assets von über EUR 500 Millionen in verschiedenen Anlageklassen verwaltet. Zu dem in 2010 von den beiden Luxemburger Unternehmern Patrick Hansen und Knut Reinertz gegründeten Unternehmen, stiess der Luxemburger Value-Investor Léon Kirch im 2014 als weiterer Partner dazu. Das Team besteht heute aus zehn Mitarbeitern. Neben dem Bereich Asset Management offeriert ECP auch Independent Management Company Services (ManCoServices), sowohl für UCITS- als auch für Alternative Investment-Fonds. Die derzeit verwalteten 12 Fonds umfassen Anlagevolumina zwischen EUR 40 und 260 Mio und es wird in börsennotierte Instrumente wie Aktien, festverzinsliche Wertpapiere oder Derivate, aber auch in nicht gelistete Anlagen wie Private Equity, Private Debt und OTC-Derivate investiert.