

Investment Compliance in e-AMIS

Unabhängige Vermögensverwalter, Portfolio Manager und andere Finanzdienstleister sind verpflichtet, die Anlagen der Kunden kontinuierlich auf die Einhaltung vereinbarter und gesetzlicher Anlagerestriktionen zu prüfen. Das Asset-Management- und Informationssystem e-AMIS integriert ein Investment-Compliance-Modul (IC-Modul), mit dem Abweichungen von der vorgegebenen Asset-Allokation erkannt und geeignete Reaktionen auf unerwartete Marktveränderungen ermöglicht werden (Abb.1).

FLEXIBLE UND BENUTZERFREUNDLICHE DEFINITION VON ANLAGERESTRIKTIONEN

Das IC-Modul erlaubt Benutzern von e-AMIS, Anlagegrenzen auf einfache und intuitive Weise zu definieren und bei Bedarf anzupassen. Dabei können u.a. folgende Einstellungen vorgenommen werden:

- Prüfung von (Teil-)Beständen auf allen Ebenen (Portfolio, Kunde, Gruppierungen, konsolidierte Beteiligungsstruktur etc.)
- Absolute und relative Vorgaben
- Angabe von Ober- und/oder Untergrenzen mit optionalen Toleranzbereichen
- Prüfung inklusiv/exklusiv offener Aufträge
- Berücksichtigung von direkten und indirekten Anlagen (Fonddurchsicht)
- Schwellenwertprüfung mit Vergleich Stichtag (z.B. Jahresbeginn) zum heutigen Tag

Definitionen und Modifikationen von Anlagegrenzen können in e-AMIS chronologisch dokumentiert werden. Die Zuordnung von Anlagegrenzen zu Portfolios, Kunden oder Kundengruppen kann entweder statisch/direkt oder dynamisch/indirekt über vorgegebene Kriterien erfolgen, womit für neu angelegte Kunden in Abhängigkeit von der Klassifizierung automatisch die passenden Anlagegrenzregeln zur Anwendung kommen. Für eine effiziente Regelverwaltung können Anlagegrenzen nach Anlegertyp oder auch nach gesetzlichen und vertraglichen Anlagegrenzen gruppiert werden.

AUTOMATISIERTE PRE- UND POST-TRADE COMPLIANCE-PRÜFUNG

e-AMIS ermöglicht die automatisierte Durchführung von Compliance-Prüfungen mit einer frei definierbaren Häufigkeit. Die Prüfungsergebnisse werden im System historisiert

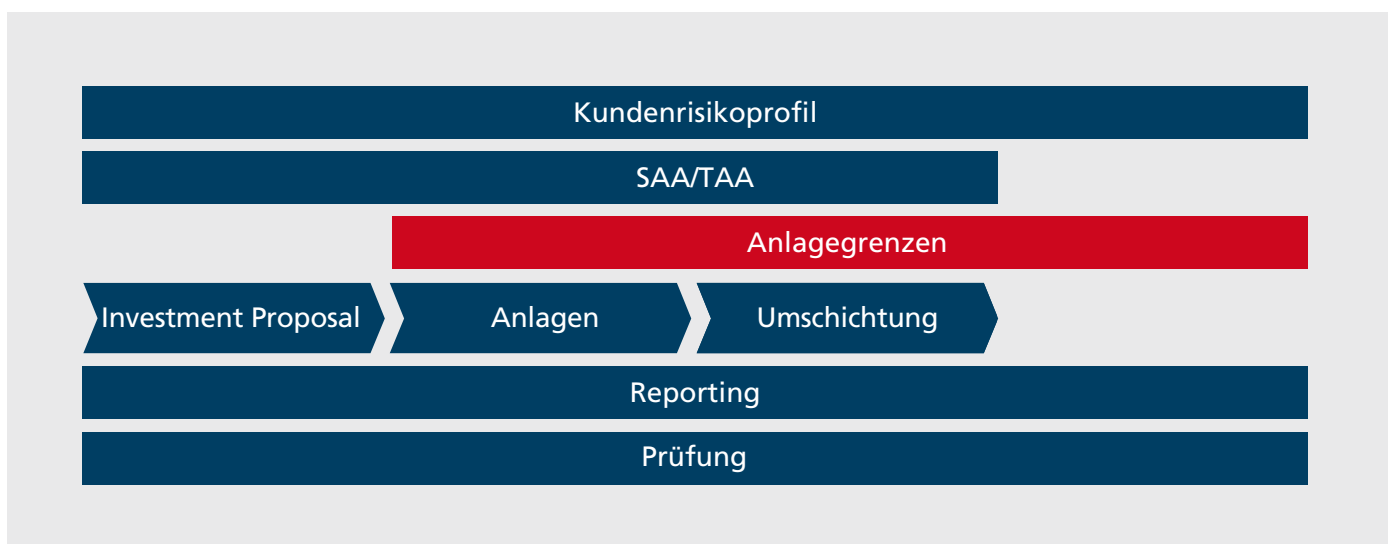


Abb. 1 : Vollständige Integration des e-AMIS IC-Moduls im Anlageprozess

und sind sowohl online (**Abb.2**) als auch über das Reporting einsehbar. Die Resultate lassen sich dabei nach verschiedenen Kriterien wie z.B. „ausschliesslich verletzte Anlagegrenzen“ selektieren. Zusätzlich bieten Ad-hoc-Anlagegrenzprüfungen den Vorteil, Auswirkungen von aktuellen Buchungen oder Änderungen von Stamm- und Marktdaten direkt analysieren zu können.

Darüber hinaus können simulierte bzw. Pre-Trade Compliance-Checks durchgeführt werden, wobei Änderungen von Beständen z.B. durch die Erfassung eines einzelnen Börsenauftrags oder portfolioübergreifender Umschichtungen modelliert werden. Dabei unterscheidet e-AMIS zwischen „hart“ und „weich“ definierten Anlagegrenzen, d.h. mittels der flexiblen Systemparametrisierung wird festgelegt, ob der Anwender bei der Verletzung einer Anlagegrenze die Aktion abbrechen muss („hart“) oder mit der Aktion fortfahren kann („weich“). Im Falle der Erstellung von Börsenaufträgen erfolgt eine Verknüpfung mit dem entsprechenden Prüferesultat, um die Einhaltung der Anlagerichtlinien zu einem späteren Zeitpunkt im Audit nachweisen zu können. Ferner lässt sich in Kombination mit der Risikoprofilierung der Kunden über die Anlagegrenzprüfung sicherstellen, dass die getätigten Investments im Einklang mit der Risikoeinstufung der Kunden stehen.

Kunde	Portfolio	Hinweise	Auslastung	Grenze	Verletzungsart	Anteil in %
100300	01	✓	[Green bar]	BV2 Alternative Anlagen (max. 15%), Art. 55d	Keine Verletzungen	0.00
100300	01	✓	[Green bar]	BV2 Fremdwährungen (max. 30%), Art. 55e	Keine Verletzungen	11.48
100300	01	✓	[Green bar]	BV2 ungesicherte Anlagen beim Arbeitgeber (m...	Keine Verletzungen	0.00
100300	01	⚠	[Yellow bar]	BV2 Aktien, PS, GS und übr. Beteiligungen n. A...	Toleranz	4.38
100300	01	⚠	[Yellow bar]	BV2 Aktien, PS, GS und übr. Beteiligungen n. A...	Toleranz	-1.96
100300	01	✘	[Red bar]	BV2 Aktien, PS, GS und übr. Beteiligungen n. A...	Verletzt	5.36

Bezeichnung	Pos. Währ	Position	ISDN	Sequenz	Anteil in %	Währ	Wert	P/S	Telpos. %
Kontokorrent EUR Abrechnungkonto VV	EUR	KK-01-EUR		0	2.22	CHF	76732.65		
Kontokorrent USD Abrechnungkonto VV	USD	KK-01-USD		0	1.91	CHF	66112.24		
2 5/8 % Finnland 4.7.2042	EUR	DEP-01-CHF	FI4000046545	1	1.04	CHF	35819.57		
4 1/4 % Frankreich 2019	EUR	DEP-01-CHF	FR0000189151	1	1.75	CHF	60607.33		
Sony Corporation	JPY	DEP-01-CHF	JP3435000009	1	1.36	CHF	47062.33		
Swisscanto (LU) Bond Invest USD	USD	DEP-01-CHF	LU0141248962	2	1.59	CHF	54959.45		92.45
Merck & Co. Inc	USD	DEP-01-CHF	US5893371055	1	0.96	CHF	37153.83		
Procter & Gamble	USD	DEP-01-CHF	US7427181091	1	0.66	CHF	22940.84		

Abb. 2: Online-Analyse von Prüferesultaten

FAZIT

Mit dem IC-Modul steht den Benutzern von e-AMIS das geeignete Werkzeug für die tägliche Kontrolle der Anlagegrenzen nach gesetzlichen Richtlinien, firmeninternen Weisungen und/oder Kunden-individuellen Vorgaben zur Verfügung. Aufgrund der Einbindung von Kundenprofilierung, Strategiedefinition, Portfoliobau und Order-Management deckt e-AMIS den gesamten Anlageprozess zur Bewirtschaftung und Überwachung der im System geführten Vermögen vollständig ab.

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte

Dr. Frank Jenner
 Geschäftsleitung
 +41 44 736 47 47
 frank.jenner@profidata.com

