

Private  
Equity

Infrastructure

Real  
EstateHedge  
FundsVenture  
CapitalPrivate  
Debt

# Alternative Investments in XENTIS

## Alternativlos für eine marktgerechte Abbildung von Private Equity und Private Debt

Mit unserem neuen Alternative Investments Modul schaffen wir die Voraussetzungen dafür, die beiden Anlageklassen Private Equity und Private Debt in XENTIS effektiver und marktgerechter abzubilden. Das Aufsetzen der hierfür massgeblichen Stammdaten und Bestände erlaubt es künftig, spezifische Prozessschritte (Transaktionen und Bewertungen) automatisiert durchzuführen.

Die Erweiterungen fügen sich strukturell wie prozessual nahtlos in die Gesamtfunktionalität ein, ergänzt durch eine optimierte Benutzerführung mit neuen Abfrage- und Anzeigemöglichkeiten. Kern bilden neue Assetstrukturen (Templates), die Private Markets Instrumente in ihrer Gesamtheit inkl. Commitment- und Kapitalflusskonten erfassen. Diese können wie gewohnt im Financial Instrument Modellierer auf die spezifischen Ausprägungen abgestimmt werden. Dies umfasst sowohl instrument- wie auch positionsspezifische Stammdaten und Markdaten, was wiederum die automatisierte NAV-Anpassung auf Basis zeitversetzter Berichterstattung der Marktwerte durch den General Partner ermöglicht.

Dank den vorgenommenen Neuerungen können wir unseren Kunden nun auch im Private Equity & Private Debt Umfeld die Flexibilität bieten, welche XENTIS auszeichnet.



## Fundament zur Definition von Private Equity und Private Debt-Anlagen

Um die Grundstruktur für Private Equity und Private Debt Instrumente zu definieren, wurde für die beiden Assetklassen ein eigener Instrumenttyp generiert. Somit können gezielt die relevanten Stammdatenfelder definiert werden, welche für die Beschreibung dieser Assetklassen benötigt werden. Zudem können auf diesen neuen Instrumenttypen Unterpositionen geführt werden, welche im Zusammenhang mit der Hauptposition stehen (Commitment-Positionen für Private Equity Investments, Kontrakte für Private Debt Investments). Auf diesen Unterpositionen wiederum können auch bilanzwirksame Komponenten (z.B. Bereitstellungszinsen für das offene Commitment) konfiguriert werden.

## Bessere Gesamtübersicht der Commitment-Verwaltung

Die Investments können in der neuen Positionsmaske gleichzeitig und zusammenhängend mit den dazugehörigen Unterpositionen, z.B. dem offenen und abgerufenen Commitment, angezeigt werden. Das führt zu einer besseren Gesamtübersicht und einer einfacheren Commitment-Verwaltung.

The screenshot shows the 'Commitment-Übersicht' window. It includes search criteria for 'Fondsgruppe', 'Fonds', and 'Portfolio'. The 'Bewertung per' is set to '20. Feb 2023' and 'Buchhaltungsart' is selected. There are 'Leeren' and 'Suchen' buttons. Below the search criteria, it shows 'Positionen (3)'. The table below lists the positions with columns for Fonds, Fonds Währung, Datum letzte Bewertung, Instrument Name, Instrument Typ, Land, Datum Ausführung, Datum Exit, Total Commitment (Fonds Wng), Internal Rate of Return (IRR) in % - Since Inception, Total Value to Paid in Capital (TVPI), Distributed to Paid in Capital (DPI), and Residual Value to Paid in Capital (RVPI).

Fonds	Fonds Währung	Datum letzte Bewertung	Instrument Name	Instrument Typ	Land	Datum Ausführung	Datum Exit	Total Commitment (Fonds Wng)	Internal Rate of Return (IRR) in % - Since Inception	Total Value to Paid in Capital (TVPI)	Distributed to Paid in Capital (DPI)	Residual Value to Paid in Capital (RVPI)
▼ Demonstration												
▪ PD0001	EUR	1. Jan 2021	... Indirect Infrastructure Fund	Private Equity	DE	1. Jan 2022		10'000'000.00	23.73	1.53	0.18	1.35
▪ PD0001	EUR	1. Jan 2021	... Direct Investment Company	Private Equity	DE	1. Jan 2022		10'000'000.00	0.00	1.00	0.05	0.95
▪ PD0001	EUR	1. Jan 2021	... Infrastructure Project Summer	Private Equity	DE	1. Jan 2022		50'000'000.00	73.40	3.00	0.00	3.00
▪ Total								70'000'000.00	29.00	1.66	0.04	1.62

Die Abbildung zeigt einen Auszug aus dem Commitment Overview, welches Ihnen ab Release 6.0 zur Verfügung steht.

## Flexible Bearbeitung und Monitoring positionsspezifischer Eigenheiten

Um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass für Alternative Investments fondsspezifische Instrumentstammdaten möglich sind, wurde eine neue grafische Benutzeroberfläche (GUI) entwickelt, über welche für ein ausgewähltes Instrument positionsspezifische Übersreibungen visibel gemacht und einfach gepflegt werden können. Diese Funktion steht auch für alle anderen Assetklassen zur Verfügung.

## Führung von positionsspezifischen Kursen

Im Umfeld von Private Equity oder Private Debt Investments wird vom General Partner (GP) oftmals kein „traditioneller“ Kurs für das Investment gemeldet, welcher für alle Fonds gilt, die am selben Investment beteiligt sind. Um diesen Umstand Rechnung zu tragen, ermöglichen wir neu direkt auf dem Bestand die vom GP gemeldeten Werte zu erfassen und darauf aufbauend Kursregeln zu definieren, welche für die Bewertung verwendet werden.

---

### Automatische Kursadjustierung

Wert-Anpassungen aufgrund von Kapitalflussbuchungen (Kapitalabrufe, Rückzahlungen) mussten in der Vergangenheit manuell angepasst werden. Ebenso mussten bei rückwirkenden Meldungen von offiziellen Bewertungswerten der Investments der Einfluss von zwischenzeitlich verbuchten Kapitalflüssen auf den Wert manuell angepasst werden. Die Adjustierung dieser Wertveränderungen wird neu über einen Automatismus erkannt und vollautomatisch vorgenommen.

### Vereinfachte Transaktionserfassung

Die Transaktionserfassung für Private Equity oder Private Debt Investments kann aufgrund der Vielzahl an möglichen Komponenten und involvierten Positionen unübersichtlich werden. Um die Verständlichkeit solcher Transaktionen zu erhöhen, wurden verschiedene graphische Erweiterungen in der Geschäftsarten-Parametrierung (GA) und Transaktionserfassung realisiert:

- a. GA-Parametrierung: Gruppierungen und Formatierungen von Abrechnungskomponenten mit Überschriften, um die Anzeige in der Transaktionserfassungsmaske zu verbessern
- b. Transaktionserfassung: Beschriftung von Positionen auf GA Positionsebene
- c. Transaktionserfassung: Ausblendfunktion von nicht benötigten Positionen

### Kennzahlenberechnung und Commitment Overview

Für den Release 6.0 (Q4 2023) sind zudem bereits weitere Erweiterungen und Optimierungen im Bereich Alternative Investments in Arbeit. So werden unter anderem die folgenden Kennzahlen neu in XENTIS zur Verfügung stehen:

- DPI (Distributions to paid in Capital)
- RVPI (Residual Value to paid in capital)
- TVPI (Total value to paid in capital)
- PIC (Paid in Capital)
- IRR YtD und IRR seit Auflegung

Zudem wird ab dem Release 6.0 ein neues GUI zur Verfügung stehen, welches einen Überblick über Fonds mit Private Equity und Private Debt Investments geben soll (inkl. Abbildung der Commitments und der oben beschriebenen Kennzahlen). Weiter wird die Berechtigung von Instrumenten eingeführt und die Verlinkung von Dokumenten über ein externes Dokumentenmanagementsystem zu XENTIS Objekten ermöglicht.

In weiteren Releases kommt es dann noch zu Erweiterungen im Bereich Gebühren (Gebührenberechnung aufgrund von ausserbilanziellen Commitment Buchungen) und Zinsen (Abbildung von Tilgungsereignissen). Ferner werden im FINAL Team Private Equity spezifische Reporting Templates erarbeitet, welche die Anforderung der Investor Reporting Guidelines gemäss Invest Europe erfüllen.



## Dokumentenmanagement mit Release 6.0

Durch die Integration eines Dokumentenmanagementsystems (DMS) wird die Funktionsfähigkeit von XENTIS weiter ausgebaut. Auf Ebene der wichtigsten XENTIS Objekttypen (z.B. Transaktionserfassung oder Stammdatenpflege eines Fonds) wird es künftig möglich sein, Dokumente einfach per „Drag & Drop“ einzufügen, anzusehen und zu bearbeiten. Dokumente wie z.B. FINAL Reports können dann auch automatisch aus Prozessen hinterlegt werden, ohne dass manuelle Schritte erforderlich sind. Dies ermöglicht es unseren Kunden, unnötige und zeitaufwendige Arbeitsschritte zu vermeiden und zugleich die wichtigsten Informationen stets griffbereit zu haben. Die Standard-Implementierung ist mit der Agorum Softwarelösung angedacht. Gerne werden wir auf Wunsch hin aber auch Ihr eigenes DMS durch unseren Adapter anbinden.

Mandatsstamm : PEF1 Private Equity Fund LP																					
Grunddaten		Benchmark		Bewertungsläufe		Bewertung		Gebühren V1		Gebühren V2		Compliance									
Ausschüttungsmodelle		Interne Beziehungen		Externe Beziehungen		Perioden		Notizen		Kennzahlen		Zusatzdaten		Portfolios		AC Parameter		Performance		Dokumente	
<input type="checkbox"/> Inklusive Portfolio-Dokumente										Suchen											
Dateiname	Dateigrösse	Version	Letzte Änderung		Geändert von		Erstellungsdatum		Ersteller												
Tax Due Diligence.docx	13 KB		20. Feb 2023 10:37:31		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:31		Jakob Muster												
Regulatory Fund Obligations.docx	317 KB	1	20. Feb 2023 10:37:30		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:30		Jakob Muster												
Operational Fund Obligations.docx	620 KB	3	20. Feb 2023 10:37:30		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:30		Jakob Muster												
Limited Partnership Agreement (LPA).docx	316 KB	1	20. Feb 2023 10:37:29		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:29		Jakob Muster												
Legal Fund Obligations.docx	147 KB	1	20. Feb 2023 10:37:28		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:28		Jakob Muster												
Legal Due Diligence.docx	284 KB	5	20. Feb 2023 10:37:28		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:27		Jakob Muster												
Fee Side Letter.docx	24 KB	2	20. Feb 2023 10:37:27		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:27		Jakob Muster												
Capital Accounts.docx	14 KB	1	20. Feb 2023 10:37:26		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:26		Jakob Muster												
Board Meeting Minutes 122024.docx	81 KB	2	20. Feb 2023 10:37:26		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:26		Jakob Muster												
Board Meeting Minutes 122023.docx	13 KB	2	20. Feb 2023 10:37:25		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:25		Jakob Muster												
Board Meeting Minutes 092024.docx	91 KB	5	20. Feb 2023 10:37:24		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:24		Jakob Muster												
Board Meeting Minutes 092023.docx	92 KB	3	20. Feb 2023 10:37:24		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:24		Jakob Muster												
Board Meeting Minutes 062024.docx	91 KB	1	20. Feb 2023 10:37:23		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:23		Jakob Muster												
Board Meeting Minutes 062023.docx	91 KB	2	20. Feb 2023 10:37:23		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:23		Jakob Muster												
Board Meeting Minutes 032024.docx	124 KB	3	20. Feb 2023 10:37:22		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:22		Jakob Muster												
Board Meeting Minutes 032023.docx	12 KB	1	20. Feb 2023 10:37:22		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:22		Jakob Muster												
Amended and Restated LPA III.docx	342 KB	3	20. Feb 2023 10:37:21		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:21		Jakob Muster												
Amended and Restated LPA II.docx	945 KB	5	20. Feb 2023 10:37:20		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:20		Jakob Muster												
Amended and Restated LPA I.docx	12 KB	1	20. Feb 2023 10:37:20		Jakob Muster		20. Feb 2023 10:37:20		Jakob Muster												

↑  
Datei(en) hier ablegen und direkt hochladen (Drag & Drop)

Öffnen Herunterladen Neu Löschen Detail Bearbeiten

Sperrern Bearbeiten Kopieren Schliessen

Die Abbildung zeigt einen Auszug aus dem Dokumenten-GUI, welches seit Release 6.0 zur Verfügung steht.

## KONTAKT

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

**Dr. Frank Jenner**  
Management Board  
+41 44 736 47 47  
frank.jenner@profidata.com



## XENTIS DEMO

Lassen Sie sich vom Mehrwert von XENTIS überzeugen:

[DEMO ANFORDERN](#)