

GROSSE FLEXIBILITÄT UND KURZE WEGE ALS TRUMPF

BRUNO SCHRANZ / CHARLES ISAAC

Vor zwölf Jahren hat sich die B&I Capital entschieden, Fonds am Standort Liechtenstein aufzusetzen. Die Zusammenarbeit mit der LLB Fund Services, einer Tochter der Liechtensteinischen Landesbank, erwies sich dabei als Glücksfall – für beide Seiten, wie Charles Isaac, Co-Gründer und Partner der B&I Capital, und Bruno Schranz, CEO LLB Fund Services, im Interview mit der B2B-Redaktion betonen.

Charles Isaac, warum haben Sie sich vor zwölf Jahren für den Fondsplatz Liechtenstein entschieden?

Isaac: Matchentscheidend war für uns der Zugang zum europäischen Markt einerseits und die Nähe zum Finanzplatz Schweiz anderseits. Der Fondsstand-

ort Liechtenstein punktet aus unserer Sicht durch eine hohe Effizienz und kurze Wege. Zudem ist die Dienstleistungsmentalität sehr ausgeprägt. Das spart uns enorm viel Zeit und auch Nerven. Ausserdem gilt zu berücksichtigen: In Luxemburg beispielsweise wären wir ein kleiner Anbieter, der in der Flut der anderen kaum wahrgenommen würde. In Liechtenstein haben wir mehr Gewicht.

Wie sind Sie bei der Selektion des Private-Labeling-Anbieters vorgegangen?

Isaac: Als Pionierin am Standort Liechtenstein verfügt die LLB über sehr grosse Erfahrung im Bereich der Private-Label-Fonds. Ihre Kompetenz und Flexibilität haben uns überzeugt. Auch die Preise sind sehr konkurrenzfähig. Was wir auch sehr schätzen: Die Hierarchien sind sehr flach bei der LLB. Wir haben einen Ansprechpartner und auch Zugang zur Geschäftsleitung, wenn das gewünscht wird. Ich glaube, die Zusammenarbeit hat sich für beide Seiten bislang sehr bewährt.

Schranz: Dem kann ich beipflichten. Die B&I Capital AG ist inzwischen einer der grössten Kunden von LLB Fund Services. Und die Fonds haben sich bestens entwickelt (siehe Abbildung Seite 16 oben).

Bruno Schranz, wo orten Sie Ihre Stärken gegenüber Mitbewerbern?

Schranz: Wir verfügen über eine umfassende und modular aufgebaute Dienstleistungspalette. Es gibt kaum eine Anlagekategorie, die wir nicht abdecken. Dank unserer langjährigen Erfahrung und unseres umfassenden Knowhows können wir unsere Kunden in allen Bereichen rund um das Fondsmanagement unterstützen

Zusammenarbeit als Glücksfall für beide Seiten

Bruno Schranz, CEO der LLB Fund Services AG, Vaduz (links) und Charles Isaac, Gründungs-Partner der B&I Capital AG, Zürich.



– sei es beim Aufsetzen der Fonds, bei deren Verwaltung, aber auch bei rechtlichen Fragen oder der Compliance. Unsere Flexibilität wird von den Kunden sehr geschätzt. Wir können direkt auf Wünsche eingehen sowie individuelle Strukturierungslösungen anbieten – und dies innert kürzester Zeit.

Isaac: Das Tempo in Liechtenstein ist in der Tat hoch. Als langjähriger Partner können wir problemlos innerhalb weniger Tage ein neues Produkt auflegen. Aber auch bei neuen Kunden der LLB Fund Services wird das dank eingespielter Prozesse rasch ablaufen. Die liechtensteinische Finanzmarktaufsicht FMA – dies darf ich einschieben – ist übrigens ebenfalls sehr effizient.

Was zeichnet eine gute Partnerschaft aus?

Isaac: Nun, eine vertrauensvolle Basis ist natürlich zentral. Auch dass Mentalität und Kultur ähnlich wie in der Schweiz sind, erleichtert den Austausch und die Zusammenarbeit. Von einem Partner verlange ich darüber hinaus, dass er sowohl auf Seite Technologie als auch in Sachen Regulierung stets auf dem neusten Stand ist. Auch in diesen Punkten konnten wir uns stets auf die LLB verlassen.

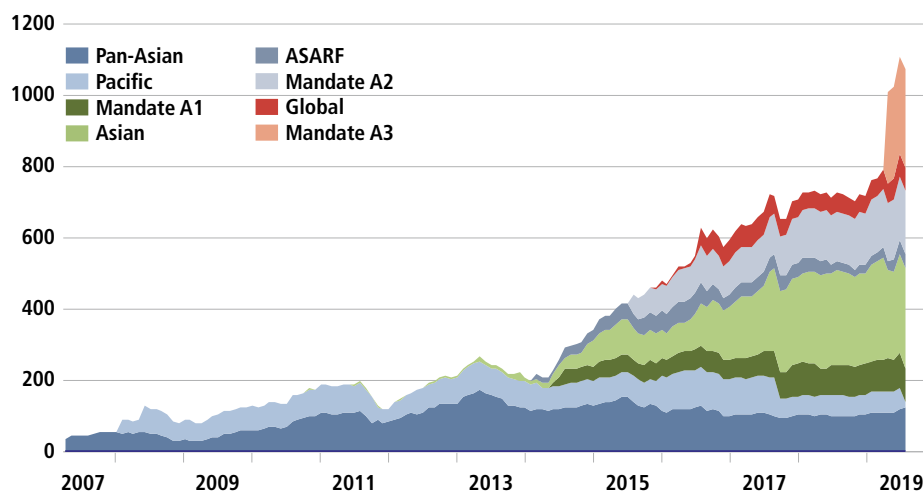
Von Ihrer effizienten Zusammenarbeit profitieren letztlich auch die

B&I CAPITAL

B&I Capital ist ein auf REITs fokussierter Fondsmanager mit Sitz in Zürich und einer Niederlassung in Singapur. Das erfahrene Team verwaltet Fonds und Mandate, welche weltweit über 1 Mrd. USD in REITs investieren. B&I Capital ist in der Schweiz und in Singapur als Asset Manager reguliert und beschäftigt zurzeit 15 Mitarbeiter.

Entwicklung der verwalteten Vermögen von B&I Capital

In Mio. USD per 31.07.2019



Quelle: Fund Administrators (LLB, BNP, SGSS, Ohad, UI), B&I

Kunden der B&I Capital. Wodurch konkret heben sich Ihre Fonds von anderen ab?

Isaac: In zwei Worten: Performance und Kundenservice. Wir haben B&I Capital über die Jahre mit dem Ziel aufgebaut, auf allen Ebenen jeweils best-in-class zu sein. Wir sehen unsere täglichen Aufgaben als Berufung und nicht als reines Geschäft im Sinne von Profitmaximierung. Dass wir diesen Leitgedanken leben, zeigt sich in der Ausgestaltung unserer Gebühren, in unserem Investment-Prozess, der Portfolio-Konstruktion sowie der Geschwindigkeit bei der Beantwortung von Kundenanfragen. Ein weiterer Beleg ist die Tatsache, dass unser gesamtes Investment-Team persönlich zu denselben Konditionen in B&I-Fonds investiert wie unsere Kundschaft. Unser Fokus liegt auf einer Anlageklasse – den REITs. Deren Vorzüge sind nachhaltig hohe Dividenden und ein konstantes Dividendenwachstum – und dies in einem Umfeld niedrigster beziehungsweise negativer Zinsen.

Welche Ziele strebt B&I Capital in Zusammenarbeit mit der LLB als nächstes an?

Isaac: Nach einem erfolgreichen Soft Close des B&I Asia, gilt das Hauptaugenmerk im Vertrieb dem jüngsten B&I Fonds – unserem B&I Global Real Estate Securities Fund, einem UCITS, der inzwischen über drei Jahre einen erfolgreichen Track Record aufweisen kann und sich im Konkurrenzvergleich sehr gut schlägt. Aktuell verwalten wir im B&I Global ca. 75 Mio. USD. Aus unserer Sicht hat der Fonds ein realistisches Potenzial von bis zu 500 Mio. USD.

LLB FUND SERVICES

Die LLB-Gruppe zählt zu den führenden Anbietern von Private-Label-Fonds und positioniert sich mit vier Fondsleitungen in Liechtenstein, Österreich und der Schweiz als vielfältiges Fonds-Powerhouse. Die LLB Fund Services ist ihr Fonds-Kompetenzzentrum in Vaduz. Als One-Stop-Shop mit Europapass bietet sie den Kunden alle Fondsdienstleistungen und Depotbank-Services aus einer Hand.