

25 JAHRE ALS FONDSDIENSTLEISTER

DAS STREBEN NACH DEM «PERFECT MATCH»

DOMINIK RUTISHAUSER

Seit einem Vierteljahrhundert agiert LLB Swiss Investment AG bereits als Fondsdienstleister. In dieser Zeit hat sich die Finanzindustrie stark verändert und auch die Bedürfnisse der Asset Manager entwickelten sich stetig weiter. Dies erfordert eine laufende Adaption unseres Geschäftsmodells an neue Anforderungen, die wir in einer echten partnerschaftlichen Kooperation gemeinsam mit unseren Kunden immer wieder erreichen konnten. Am Beispiel der langjährigen Zusammenarbeit mit der Fonds-Boutique AMG Fondsverwaltung AG stellen wir exemplarisch unser Streben nach dem «Perfect Match» mit unseren Kunden dar.

Der Ursprung des Private Label Fondsgeschäfts liegt auch bei LLB Swiss Investment AG in der Ausübung der Fondsleitungsfunktion für die eigenen Fonds der damaligen Bank-Muttergesellschaft. Obwohl die funktionale Unabhängigkeit zur (Depot-)Bank schon vor 25 Jahren gesetzlich vorgeschrieben war, agierte man als «interner Dienstleister». Mit dem Ange-

bot dieser Dienstleistung an Dritte Anfang des Jahrtausends entstand ein ganz neues Geschäftsmodell. Einher mit dieser Öffnung ging auch ein fundamentaler Mentalitätswechsel – von einer Back-Office-Tätigkeit hin zu einem auf Kundenbedürfnisse ausgerichteten unternehmerischen Verständnis.

Prägend für diesen Paradigmenwechsel waren aber primär die Kunden selbst. Agierend als Unternehmer, trugen sie – und tragen sie weiterhin – laufend neue Bedürfnisse und Anforderungen an uns heran. Einer dieser ersten Sparring-Partner ist die AMG Fondsverwaltung AG. Zusammen legten wir ihren ersten Fonds – den AMG Substanzwerte Schweiz – auf, der bis heute eine Referenz im Schweizer Small- & Mid-Caps-Anlagemarkt ist.

Offenes Modell auf der Depotbankseite

In konsequenter Ausrichtung unseres Dienstleistungsangebots auf die Bedürfnisse unserer Kunden entschlossen wir uns bereits damals für ein offenes Modell auf der Depotbankseite. So wählte AMG für ihren zweiten Fonds eine andere Depotbank als noch für ihren ersten. Dieser Ansatz stellte für LLB Swiss Investment AG zwar höhere prozessuale Anforderungen. Die nachfolgenden Jahre haben jedoch gezeigt, dass dieses Bedürfnis besteht und so arbeiten wir heute mit sechs Depotbanken zusammen.

Administrative Abbildung unterschiedlichster Anlageklassen

Genauso wie wir selbst hat auch AMG ihr Tätigkeitsfeld gezielt weiterentwickelt. 2006 trat die Gesellschaft mit dem Konzept eines Goldminen-Fonds an uns heran. Während die Wertpapieranlagen des Fonds AMG Gold – Minen & Metalle für uns als Administrator keine spezielle Herausforderung darstellten, war die Anforderung an die Verwahrung des physischen Golds im Schweizer Fondsmarkt neu. In der Folge haben wir zusammen mit der gewählten Depotbank die von AMG gewünschten Anforderungen abgebildet und – nicht unwesentlich – bei der Auf-

sichtsbehörde im Rahmen der Fondsbeurteilung auch genehmigt erhalten.

Wechsel auf eine moderne Fondsadministrationsplattform

Mit der zunehmenden Zahl aufgesetzter Fonds, der wachsenden operativen Komplexität mit mehreren Depotbanken und den hohen Erwartungen unserer Kunden

hinsichtlich Verfügbarkeit des NAVs – gewissen Kunden stellen wir die NAVs ihrer Fonds noch vor 9 Uhr vormittags zur Verfügung – war 2010 die Migration auf eine moderne Fondsadministrations-Plattform angezeigt.

Wir vertreten die Philosophie, dass alle Daten in einem System gepflegt und auf-

KURZPORTRAIT DER LLB SWISS INVESTMENT AG

LLB Swiss Investment AG ist die Schweizer Fondsleitung innerhalb der LLB-Gruppe und verwaltet über 50 Fonds nach Schweizer Recht. Seit 25 Jahren werden alle Typen von Wertpapierfonds aufgesetzt und die Fondsadministration verantwortlich übernommen. Das Unternehmen zeichnet sich durch massgeschneiderte und effiziente Dienstleistungen aus und legt Wert auf die Nähe zu seinen Kunden. Es handelt sich dabei um anspruchsvolle Vermögensverwalter, Family Offices und Banken, die auf eine zuverlässige, flexible und zeitnahe Dienstleistung angewiesen sind. LLB Swiss Investment AG verfolgt einen offenen Ansatz hinsichtlich der Depotbankfunktion und überlässt es den Kunden, die für sie passende Depotbank zu bestimmen. Die Vertretung von ausländischen Fonds in der Schweiz rundet das Dienstleistungs-Portfolio ab. Weitere Informationen: www.llbswiss.ch

KURZPORTRAIT DER AMG FONDSVERWALTUNG AG

Beim Unternehmen handelt es sich um eine erfolgreiche Schweizer Fondsboutique, die in werthaltige Firmen mit überzeugenden Geschäftsmodellen investiert. Kontinuität in der Geschäftsentwicklung und -führung bei den Gesellschaften in den Portfolios ist elementar und entspricht dem langfristig orientierten Anlageansatz. Die eigenen Unternehmensanalysen bilden die wesentliche Grundlage für den Anlageprozess. Dabei besteht das Ziel darin, mit vertretbarem Risiko eine attraktive Rendite für die Investoren zu erwirtschaften.

Die fünf Aktienfonds fokussieren auf die Anlagethemen «Substanzwerte», «Edelmetalle» und «Innovation». Mit den beiden Substanzwerte-Fonds (AMG Substanzwerte Schweiz und AMG Europa) sowie dem Fonds AMG Gold – Minen & Metalle ist das Unternehmen schon seit mehr als 13 Jahren erfolgreich im Markt. Auch mit dem Fonds ALPORA Innovation Europa wird seit über fünf Jahren Mehrwert für Investoren geschaffen.

Die AMG Fondsverwaltung AG schätzt den Kontakt zu ihren Investoren und steht für eine offene und vertrauensvolle Kommunikation ein. Weitere Informationen: www.amg.ch

bereitet werden. Auf dieser Basis werden in der Folge vollautomatisch die unterschiedlichsten Reports an unsere Kunden, die Behörden und weitere Stellen versandt. Sogar die Erstellung der KIIDs und PRIIP-KIDs erfolgt automatisch durch dieselbe IT-Plattform.

Der Schritt über die Grenze nach Deutschland

Die Vereinbarung zwischen der Schweiz und Deutschland, gemäss der seit Anfang 2014 Schweizer Effektenfonds im Anzeigeverfahren in Deutschland registriert werden können, ist für viele unserer Fondspromotoren von grosser Wichtigkeit. In ihrer Evolution hatte die AMG mit dem Fonds Alpora Innovation Europa ein weiteres sehr erfolgreiches Produkt lanciert, für das ein grosses Investorenpotenzial in Deutschland identifiziert wurde. Deshalb sahen wir dies als Gelegenheit, die Zulassung unserer Fonds in Deutschland in unseren Angebotskatalog aufzunehmen. Dies bedeutet nicht bloss, die notwendigen regulatorischen Arbeiten im Rahmen des Anzeigeverfahrens aufzunehmen, sondern auch, neue Prozesse zu implementieren, zum Beispiel die automatische Lieferung von spezifischen Fondsdaten an deutsche Datenverarbeiter. Heute haben wir rund ein Drittel unserer Fonds in Deutschland zum Vertrieb an Kleinanleger registriert.

Vertreter ausländischer Fonds in der Schweiz

Gewissermassen in die geografische Geogenrichtung ging die strategische Entscheidung vor bald sieben Jahren, ins Vertretergeschäft einzusteigen. In der Folge hat LLB Swiss Investment AG ein breites Verständnis für den Vertrieb von ausländischen Fonds in der Schweiz aufgebaut und kann heute ausländischen Fondsanbietern eine hohe Beratungsqualität bezüglich der regulatorischen Gegebenheiten in der Schweiz anbieten.

Obwohl diese Dienstleistung ursprünglich nicht primär auf unsere Schweizer Private-Label-Fondskunden abzielte, kamen



diese Kompetenzen in idealer Weise dem Bedürfnis von AMG entgegen, ihren 2019 in Luxemburg aufgelegten Fonds – den Innovation World Large Caps by AMG – in der Schweiz durch die LLB Swiss Investment AG vertreten zu lassen. Es ist dieser Rundum-Service in Verbindung mit unserer überschaubaren Grösse, der uns für unsere Kunden besonders attraktiv macht.

Die LSI App und deren Weiterentwicklung

Auf der Basis unserer bestehenden IT-Infrastruktur haben wir 2017 mit der Entwicklung der LSI App einen grossen und für unsere Asset-Management-Kunden unmittelbar wahrnehmbaren Digitalisierungsschritt gemacht. Über unsere App erhalten die Asset Manager auf ihrem Mobile täglich die relevanten Informa-

tionen (NAV, Performance, In-/Outflow, Top-10-Anlagen, letzte Transaktionen etc.) über die von ihnen verwalteten Fonds.

Tatsächlich gehen wir nun zusammen mit AMG einen Schritt weiter und erweitern die App um eine neue Dimension. Dabei ist geplant, die App auch Endinvestoren zugänglich zu machen und zwar im Erscheinungsbild (Farben, Logo) unserer Asset-Management-Kunden. Auf diese Weise bieten wir unseren Asset Managern einen weiteren digitalen Kommunikationskanal, über den sie tagesaktuelle Fondsdaten ihren Anlegern zukommen lassen können.

Teil des Fonds Powerhouse der Liechtensteinischen Landesbank

Der jüngste Meilenstein in unserer Unternehmensgeschichte ist unsere Aufnahme in die LLB-Gruppe. Zusammen mit den Fondsleitungen in Liechtenstein und Österreich treten wir heute gemeinsam als Fonds Powerhouse in den Märkten Liechtenstein, Österreich und Schweiz auf. Als Komplettanbieter können wir nun aus einer Hand sowohl Schweizer als auch europäische Fondslösungen anbieten. Auch dieser Entwicklungsschritt hat einen Bezug zu AMG: AMG verwaltet seit Kurzem auch eine Fondsstruktur nach liechtensteinischem Recht mit der Fondsleitung der LLB in Vaduz. Kurzum, AMG und LLB Swiss Investment AG bilden ein «Perfect Match».

Dominik Rutishauser

Geschäftsführer der LLB Swiss Investment AG, Zürich.

