DIAMOS® Software & Services für die Investmentbranche

Verwahrstellen alternativer Investments – der Weg von manuell ausgeführten Tätigkeiten zum IT-unterstützten, effizienten Prozess

Alexander Reschke

KONSORT

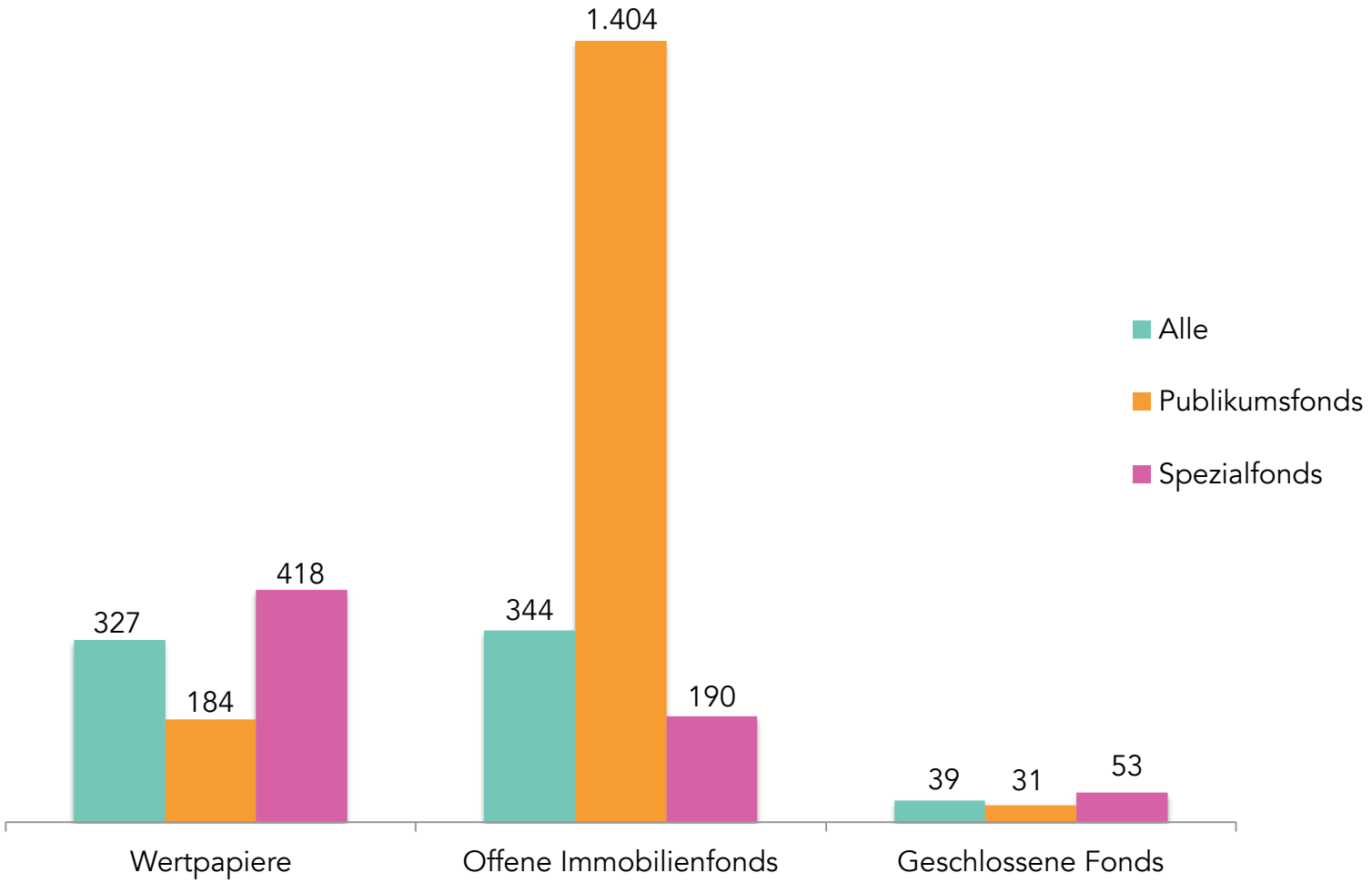
Marcus Ritter

DIAMOS®

BVI Fund Operations Konferenz am 22. März 2018

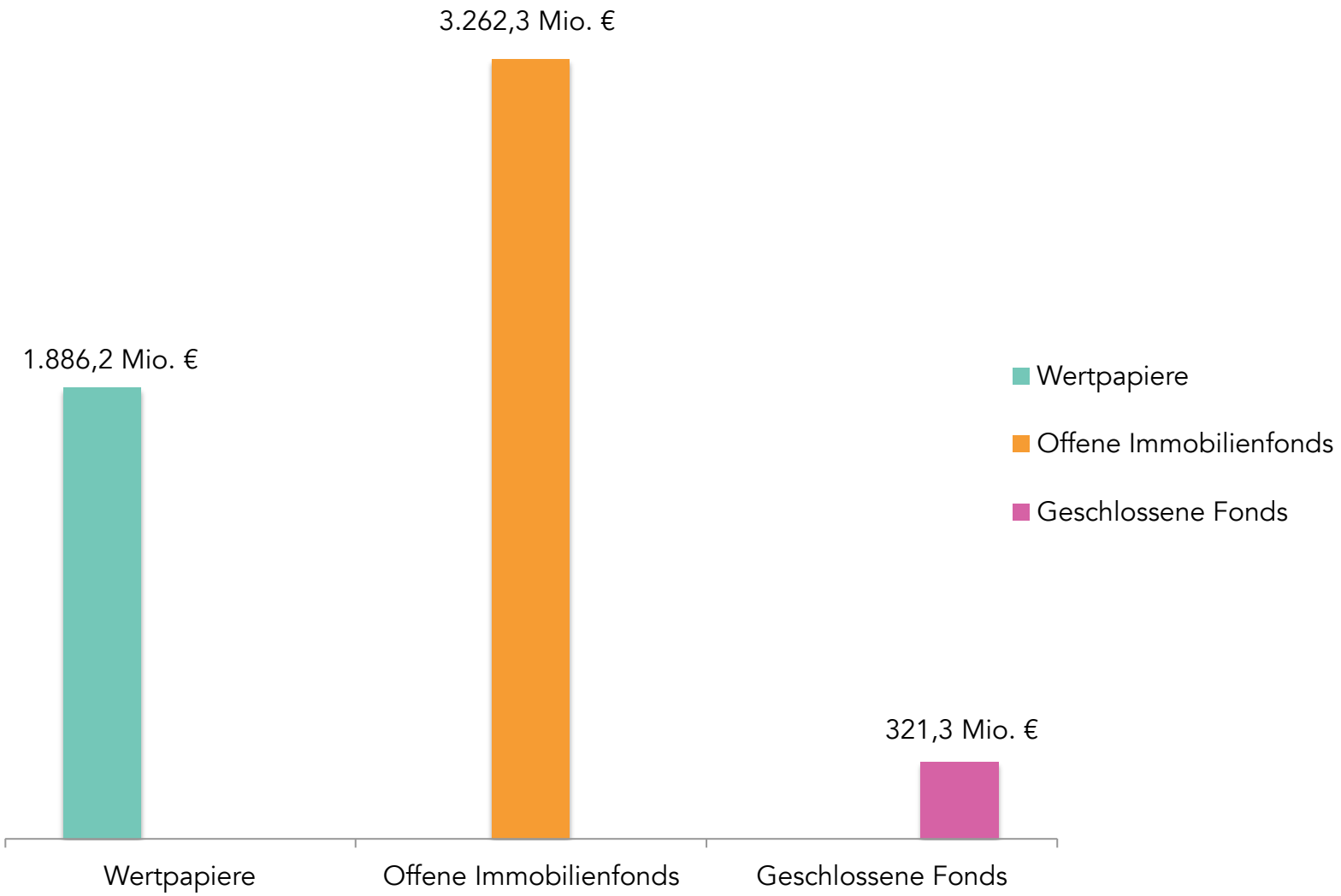
Vergleich der Fondskategorien

Fondsgrößen



Mitarbeiterbindung
Fonds/Segmente pro Mitarbeiter

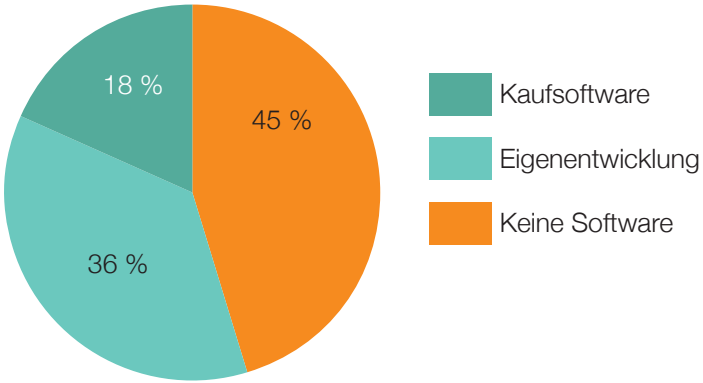
Mitarbeiterbindung
Volumen pro Mitarbeiter



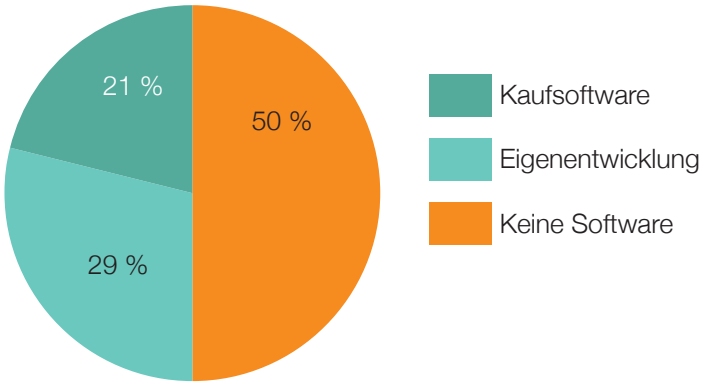
Mitarbeiterbindung
Volumen pro Mitarbeiter

Software bei Sachwerten

Einsatz von Software
(Offene Immobilienfonds)



Einsatz von Software
(Geschlossene Fonds)



Zum Vergleich:
Im Bereich der Wertpapierfonds nutzen 96 % der Verwahrstellen Software-Lösungen.

Bestandsaufnahme

Strategische Ausrichtung des Angebotes

- Standardangebot im Sachwerte-Kontext
  - Immobilien
- Wachstumsperspektiven (je nach Lokation/ Schwerpunkt)
  - nach Asset-Klasse:
    Erneuerbare Energien, Infrastruktur, Buy Out, Mezzanine
  - nach Fondsstruktur:
    individuelle Fondsstrukturen

Spezifisches Mitarbeiter-Know-How

- Wissensaufbau in weiteren Asset-Klassen und in Zusammenhängen komplexer alternative Investmentstrukturen als Folge strategischer Ausrichtung notwendig, aber nur mittel- bis langfristig umsetzbar
- Notwendigkeit der inhaltlichen Fokussierung von Kompetenzträgern auf essentielle Aufgaben innerhalb der Verwahrstellentätigkeit

Herausforderungen hinsichtlich der IT-Infrastruktur

- Alternative Investments/Sachwerte lassen sich häufig durch vorhandene Software nicht adäquat abbilden.
- Selbst entwickelte Spreadsheet- bzw. Datenbanklösungen werden herangezogen, sind jedoch nur bedingt flexibel und skalierbar, bieten kein umfassendes Bild und eine Systemintegration ist kaum möglich.
- Die Leistungsfähigkeit der Know-How-Träger wird durch unzureichende IT-Unterstützung limitiert.
- Skalierung ist kaum möglich – Mehraufwände bedeuten in der Regel mehr Mitarbeiter.

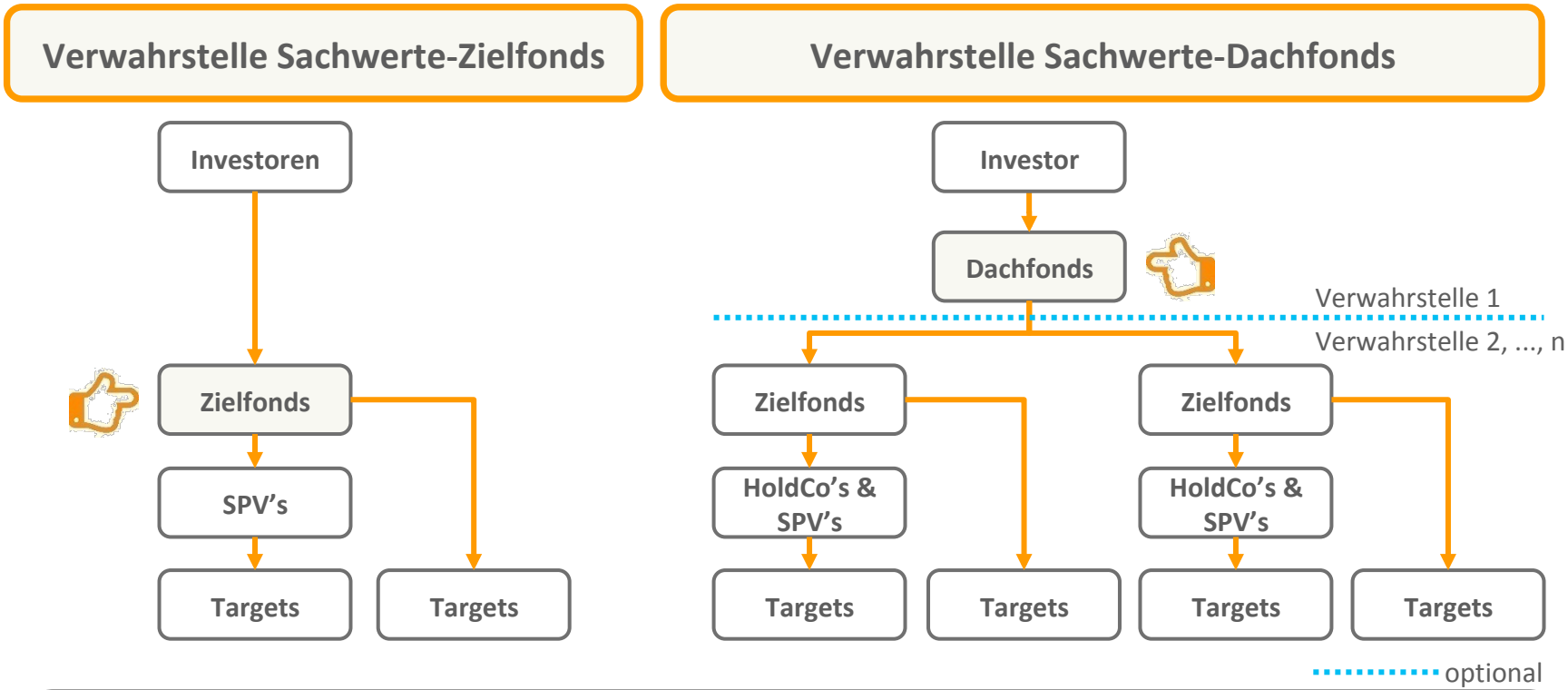
Aufgaben (Auszug) & Anteil IT-gestützter Prozesse

Oversight	Safe Keeping	Cash Flow Monitoring
NAV-Kontrolle	Analyse & Nachvollziehen der Beteilligungsstruktur	Verfolgung signifikanter Cashflows (Investments, Divestments, Drawdowns, Distributions)
Kontrolle Anlagegrenzen	Verifizierung der Eigentumsverhältnisse	Überprüfung ungewöhnlicher Mittelbewegungen
Kontrolle Zeichnungen/ Rückzahlungen	Führung eines Bestandsverzeichnisses	
Kontrolle Monats-/Quartals-/ Jahresberichte	Dokumentation der Eigentumsnachweise weiterer relevanter Dokumente	

* Eigene Einschätzung.

Anteil IT-gestützter Prozesse*

Herausforderungen bei mangelnder IT-Unterstützung …

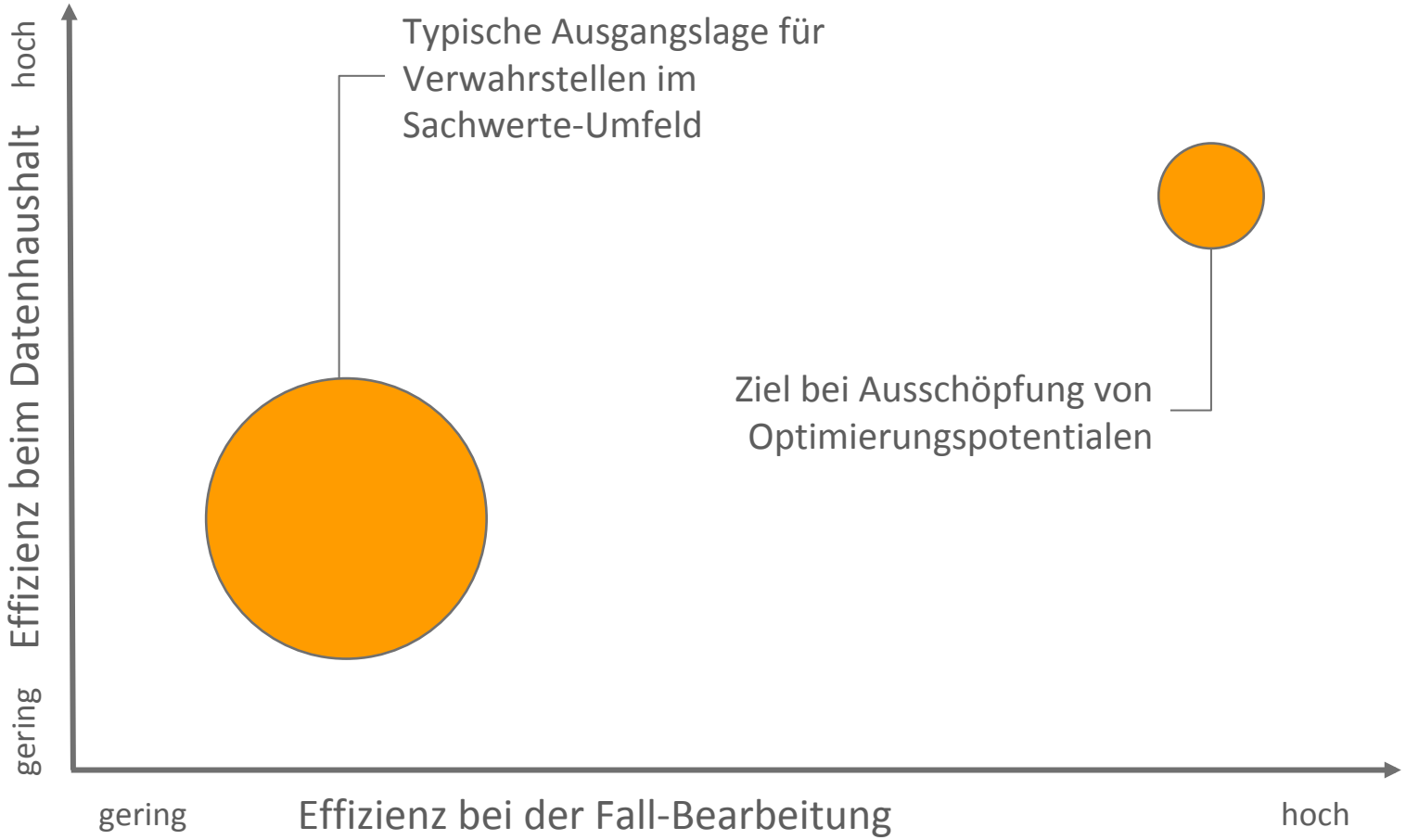


… betreffen sowohl Verwahrstellen von Ziel- als auch von Dachfonds.

… beginnen bereits in „flachen" Investitions-Strukturen, verschärfen sich aber mit zunehmender Komplexität der Beteiligungsverhältnisse.

… sind weitestgehend unabhängig von der Asset-Klasse der Target-Investments.

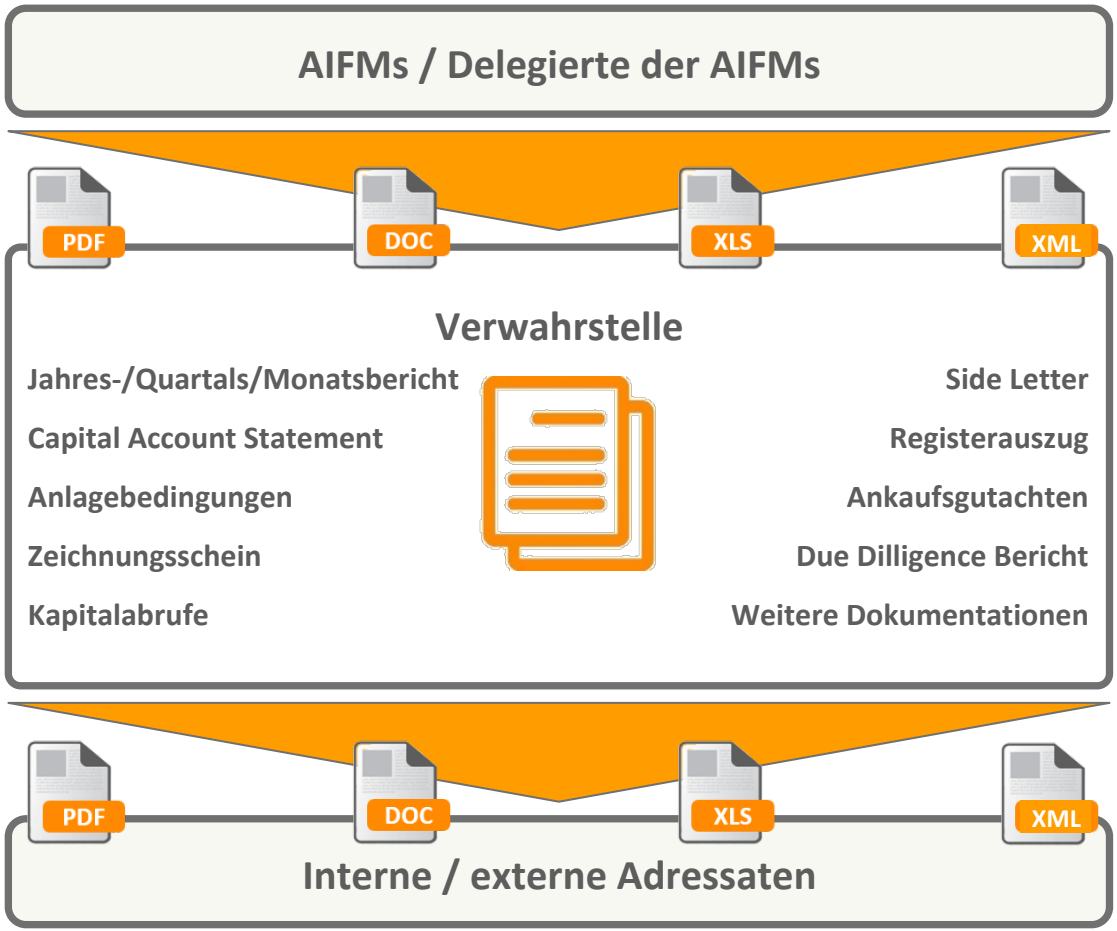
Ausgewählte Effizienz-Aspekte bei Verwahrstellen-Aufgaben



Größe des Kreises zeigt den Aufwand.

Ausgewählte Effizienz-Aspekte bei Verwahrstellen-Aufgaben

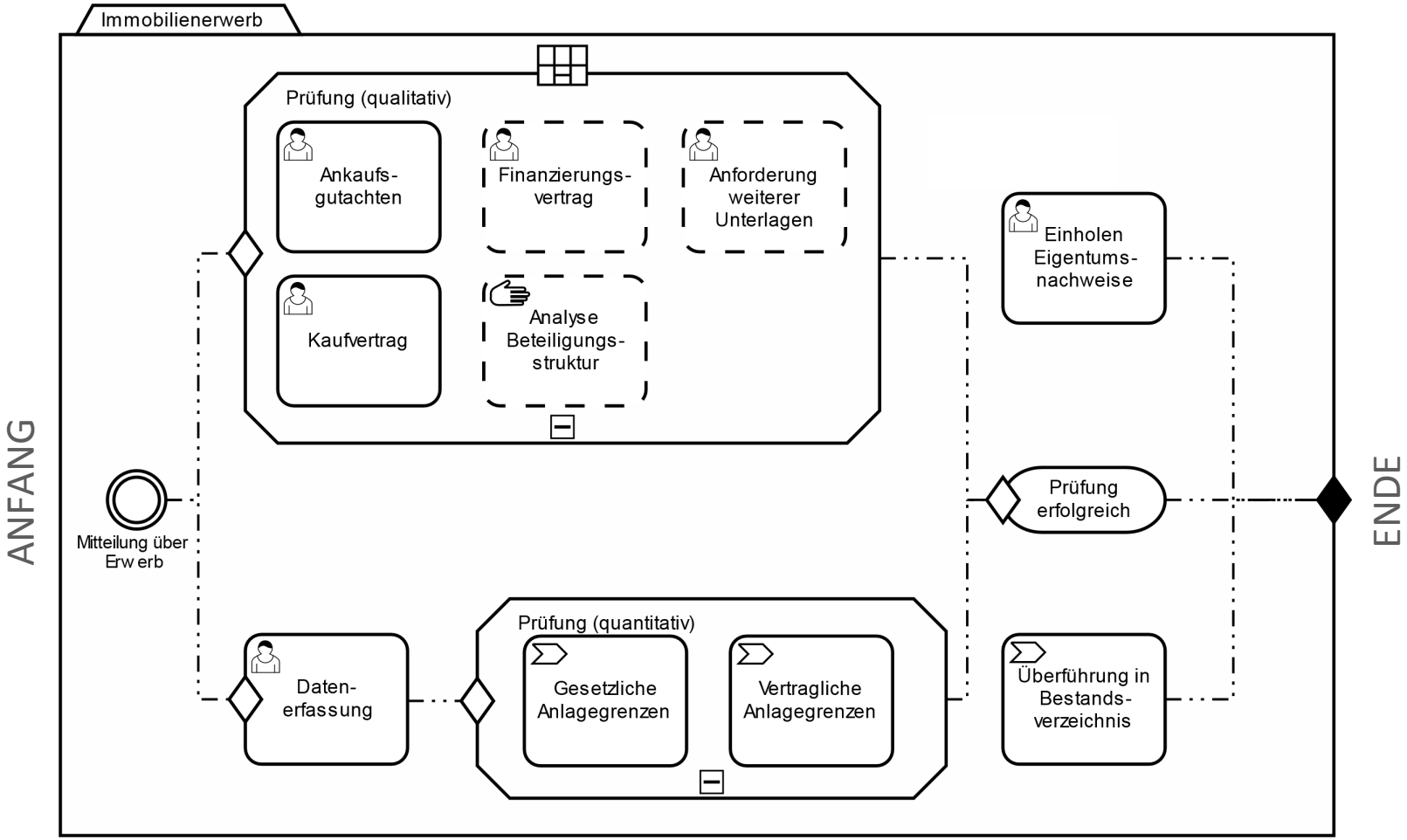
Optimierungspotentiale beim Datenhaushalt



- Informationsaustausch basiert mehrheitlich auf E-Mails, Dokumenten und anderen nicht-maschinell verarbeitbaren Datenformaten
- verschiedene AIFMs liefern in unterschiedlichem Format und abweichender Qualität
- Inhaltlich identische Daten werden an verschiedenen Stellen mehrfach erfasst / Dokumente werden redundant abgelegt
- Zusammenführung der Daten (z.B. zu Reporting-Zwecken) erfolgt oft manuell

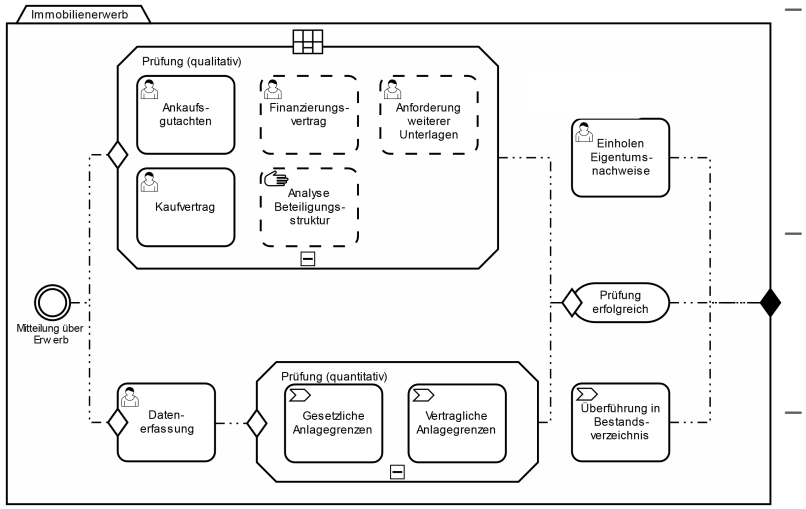
Ausgewählte Effizienz-Aspekte bei Verwahrstellen-Aufgaben

Optimierungspotentiale bei der Fall-Bearbeitung



Ausgewählte Effizienz-Aspekte bei Verwahrstellen-Aufgaben

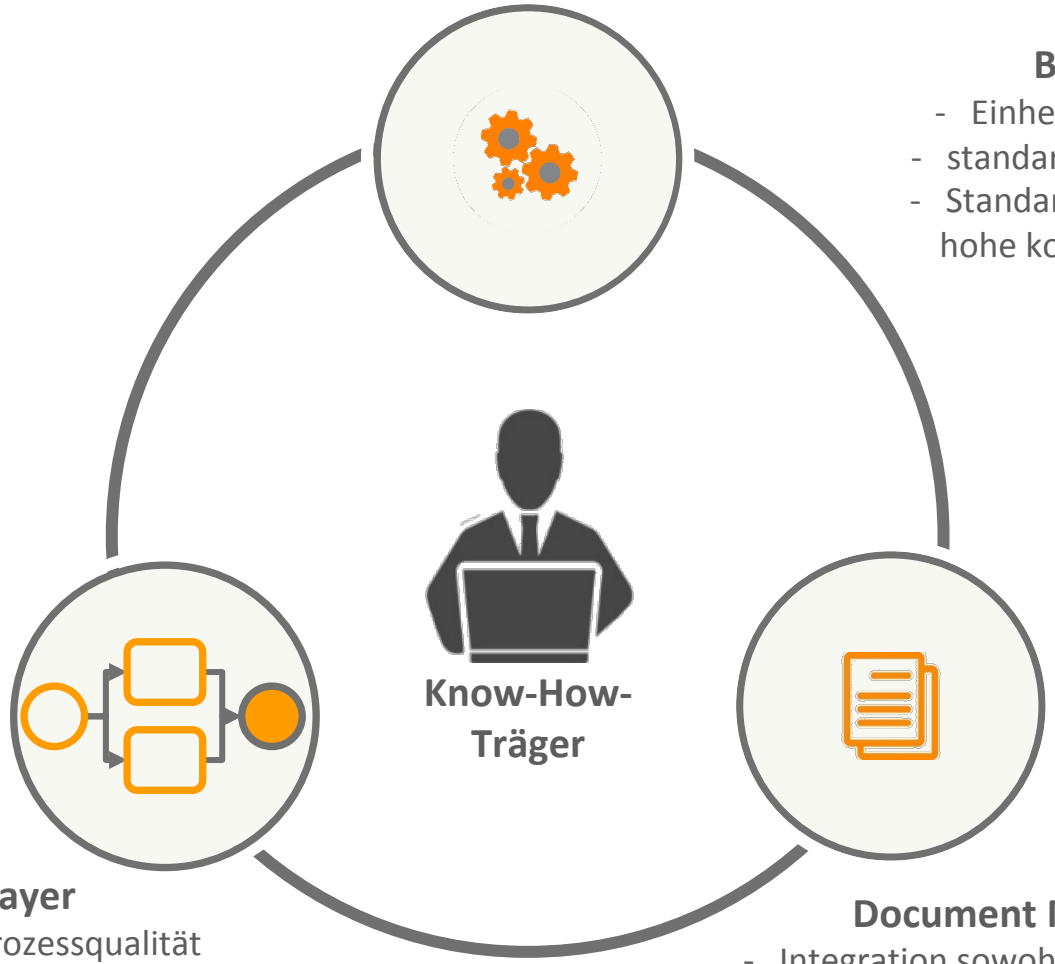
Optimierungspotentiale bei der Fall-Bearbeitung



- selbst in vereinfachter Darstellung gibt es viele Einzelschritte, deren Ergebnisse i.d.R. durch Checklisten nachverfolgt werden – ein umfassendes Bild über den Prozessablauf geben diese jedoch selten
- Wiedervorlage- & Fälligkeitsdatum oft nur für kritische Aufgaben – keine systematische Verfolgung von „Langläufern“
- viele Aufgaben weisen externe Abhängigkeiten zum AIFM / Delegierten auf – oft erfolgt keine Mitteilung über Zuständigkeiten oder deren Wechsel

- nicht alle Schritte sind automatisierbar (inbs. wenn Know-How-intensiv), denn es gibt optionale Schritte, deren Ausführung in den diskretionären Entscheidungsspielraum des Bearbeiters fallen („jeder Fall ist anders“)
- „Arbeits-Peak“ zu bestimmten Zeiten im Jahr, obwohl Aufgaben bei besserer Prozesssteuerung über das Gesamtjahr hätten verteilt werden können
- Übergabe (z.B. im Vertretungsfall) kann oft nicht lückenlos durchgeführt werden

DIAMOS Ansatz für Verwahrstellen von Sachwert-Investments



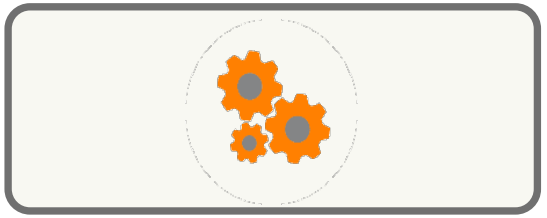
Business Logic Layer
- Einheitlicher Datenhaushalt
- standardisierte Schnittstellen
- Standardisierter Einsatz ohne hohe konfigurative Aufwände

Business Process Layer
- Optimierung der Prozessqualität
- Unterstützung der Know-How-Träger

Document Management Layer
- Integration sowohl in fachlichen Teil der Software als auch in Business-Prozesse
- keine aufwändige Dokumentensuche

DIAMOS Lösung für Verwahrstellen von Sachwert-Investments

Modularer Systemaufbau

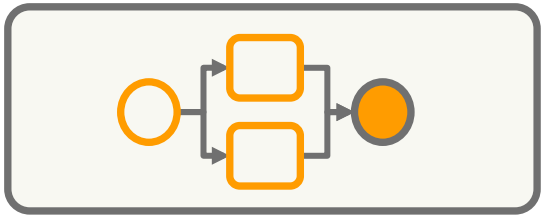


DIAMOS-AI & DIAMOS-F

- Standardschnittstellen (BVI, gif etc.)
- Bestandsführung, NAV-Ermittlung, Anlagegrenzen, Reconciliation
- Sachwerte-adäquates Stammdatenuniversum
- Kapitalmaßnahmen (Kapitalzusagen, -abrufe & Ausschüttungen)
- Reporting
- u.v.m.

Dokumenten-Archivierung

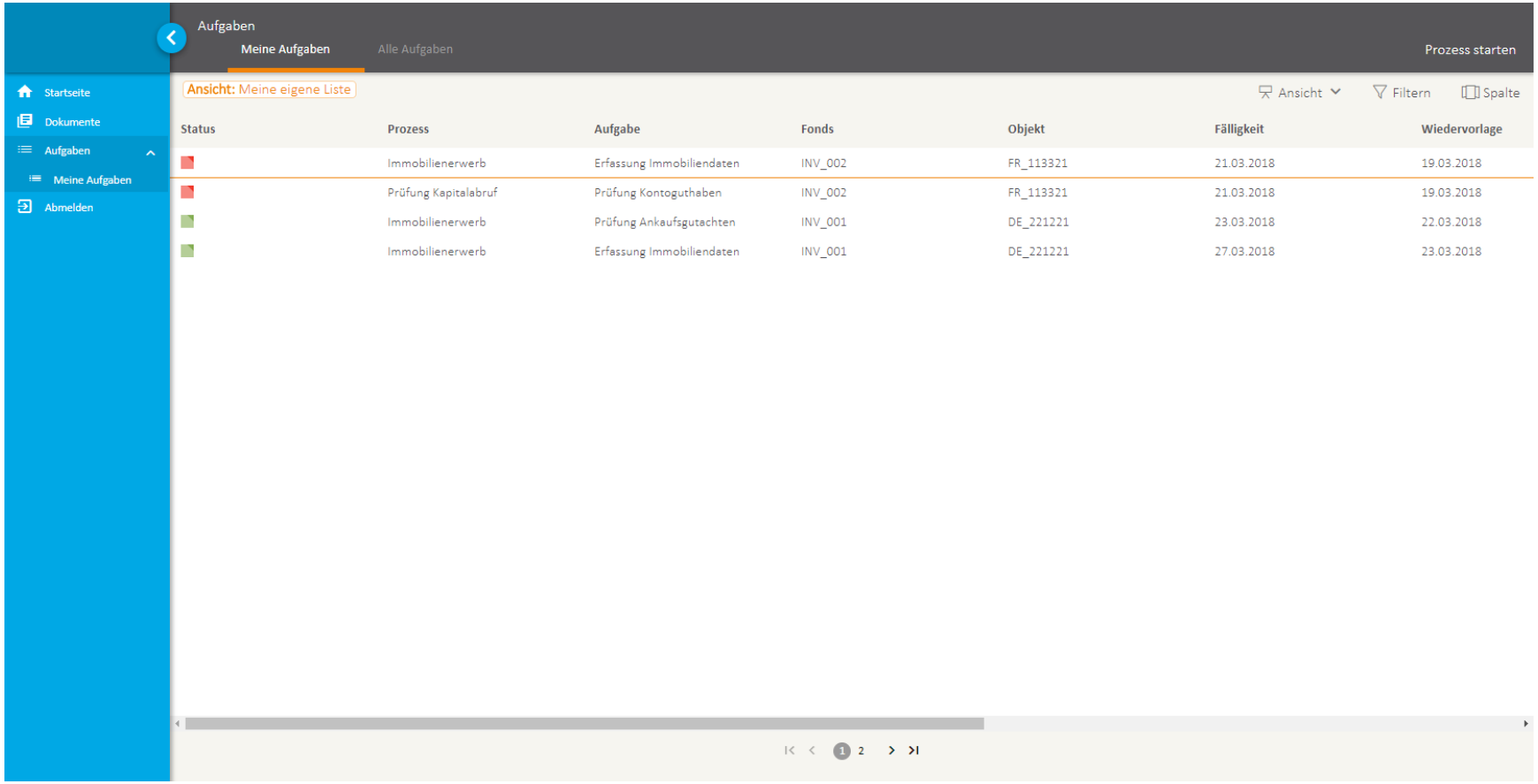
- Import-Schnittstellen für Dokumentenaustausch
- Automatisierte Metadaten
- Langzeitarchivierung (PDF/A3)
- Dokumenten-Versionierung
- Einheitliche Datei-Benamung
- Flexible Dokumentensuche
- u.v.m.



Workflow- & Case-Management

- Individuelle Prozessdefinitionen / Prüfprozesse
- Aufgabenzuweisung an Benutzer/Gruppen
- Wiedervorlagen/ Fälligkeiten
- Prozess-Monitoring
- Prozessdokumentation
- Individuelle Aufgaben
- u.v.m.

Screenshot – Aufgabenliste



Screenshot – Aufgabendetails

Erfassen Immobiliendaten
Immobilienerwerb

Wiedervorlagedatum setzen | Fälligkeitstermin setzen | Gruppen ändern | Zuständigkeit entfernen

- Startseite
- Dokumente
- Aufgaben
- Abmelden

Hier klicken um Immobiliendaten zu erfassen.
Hier klicken um Dokumente hochzuladen.

Kommentare

Neuen Kommentar erfassen

Text

Speichern

Datum	Autor	Text
19. März 2018 um 10:56	Walter Meyer	Das Ankaufsgutachten war nicht im Anhang der E-Mail.
19. März 2018 um 10:58	Sebastian Müller	Ankaufsgutachten nochmal versandt.
19. März 2018 um 11:25	Walter Meyer	Ankaufsgutachten erhalten und hochgeladen.

1

Schließen | Speichern | Fertigstellen

User: user 18.03.12.375-6205bcaf.SNAPSHOT © DIAMOS AG 2018

Screenshot – Bericht Dokumentation Prüfprozesse

Bericht Dokumentation Prüfprozesse

DIAMOS®

Prozessart: alle
Prozessstatus: abgeschlossen
Prozessbeginn ab: 01.01.2018
Prozessbeginn bis: 31.01.2018
Fonds: alle

Immobilienerwerb - Fonds: INV_001 - Objekt: 221221 - Anfang: 02.01.2018 - Ende: 18.01.2018

Idf. Nr.	Aufgaben-ID	Aufgabe	diskretionär	erledigt	Anfang	Fälligkeit	Ende	Abschluss bis Fälligkeit	Abschluss durch
1	232-535#-1245	Prüfung Ankaufsgutachten	nein	ja	02.01.2018	05.01.2018	08.01.2018	nein	Bearbeiter 1
2	232-535#-1246	Prüfung Kaufvertrag	nein	ja	02.01.2018	05.01.2018	08.01.2018	nein	Bearbeiter 1
3	232-535#-1247	Erfassung Immobiliendaten	nein	ja	05.01.2018	10.01.2018	09.01.2018	ja	Bearbeiter 1
4	232-535#-1248	Prüfung Finanzierungsvertrag	ja	ja	05.01.2018	10.01.2018	13.01.2018	nein	Bearbeiter 1
5	232-535#-1249	Analyse Beteiligungsstruktur	ja	ja	05.01.2018	-	13.01.2018	ja	Bearbeiter 2
6	232-535#-1250	Anforderungen weiterer Unterlagen	ja	ja	05.01.2018	-	17.01.2018	ja	Bearbeiter 3
7	232-535#-1251	Einholen Eigentumsnachweise	ja	ja	17.01.2018	31.01.2018	18.01.2018	ja	Bearbeiter 1
8	232-535#-1252	Datenerfassung	nein	ja	05.01.2018	-	18.01.2018	ja	Bearbeiter 3
9	232-535#-1253	Gesetzliche Anlagegrenzen	nein	ja	08.01.2018	08.01.2018	08.01.2018	ja	Bearbeiter 2
10	232-535#-1254	Vertragliche Anlagegrenzen	nein	ja	08.01.2018	08.01.2018	08.01.2018	ja	Bearbeiter 1
11	232-535#-1255	Überführung in Bestandsverzeichnis	ja	ja	17.01.2018	31.01.2018	18.01.2018	ja	Bearbeiter 3

Kapitalabruf - Fonds: INV_002 - Anfang: 05.01.2018 - Ende: 10.01.2018

Idf. Nr.	Aufgaben-ID	Aufgabe	diskretionär	erledigt	Anfang	Fälligkeit	Ende	Abschluss bis Fälligkeit	Abschluss durch
1	131-111#-1401	Datenerfassung	nein	ja	05.01.2018	06.01.2018		ja	Bearbeiter 2
2	131-111#-1402	Buchung bestätigen	neine	ja	17.01.2018	17.01.2018	17.01.2018	ja	Bearbeiter 2
3	131-111#-1403	Registerauszug anfordern	nein	ja	05.01.2018			ja	Bearbeiter 1

DIAMOS Lösung: Vorteile und Nutzen auf einen Blick

Vorteile

- Zentrale Daten- und Dokumenthaltung
- Integration nachgelagerter Prozesse (FiBu/FoBu)
- Qualitätsgesicherte Prozesse und revisions-sichere Dokumentation
- Einheitliche Daten-/ Dokumentlieferungen
- An fachlichen Entitäten ausgerichtetes Dokumentenmanagement
- Einfache Erstellung von Prüf-/ und Kontroll-übersichten
- Workflow-gestütztes Arbeiten
- Prozess-Monitoring

Nutzen

- Nutzbarkeit für andere Anwendungsfälle (z.B. im Wertpapier-Bereich)
- lückenlose Nachweis-barkeit der Prüfungs-aktivitäten
- Optimierung der Prozesseffizienz
- Reduzierung man. Aufwände u. Schonung wichtiger Ressourcen
- Skalierbares Modell
- Erhöhung der Datenqualität
- Senkung der operationellen Fehlerquote
- Wachstum hin zu anderen Asset-Klassen & komplexerer Strukturen
- Steigerung der Prüf-/ und Kontrollqualität

Sie haben Fragen?

Gerne stehen wir Ihnen zur Verfügung.

Marcus Ritter
Product Manager

marcus.ritter@diamos.com

Telefon: +49 (0) 61 96 / 65 06 – 163

gif Mitglied

DIAMOS AG (Hauptsitz)
Am Limespark 2
D-65843 Sulzbach

DIAMOS Suisse AG
Lavaterstrasse 57
CH-8002 Zürich

DIAMOS Luxembourg S.A.
31, Op Der Heckmill
L-6783 Gréiwemaacher

www.diamos.com