



# 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 (Fondsdurchsicht)
  - Schwellenwertprüfung mit Vergleich Stichtag (z.B. Jahresbeginn) zum heutigen Tag
- Definitionen und Modifikationen von Anlagegrenzen können in e-AMIS chronologisch dokumen-

tiert 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 Anlagegrenzeregeln zur Anwendung kommen. Für eine effiziente Regelverwaltung können Anlagegrenzen nach Anlegertyp oder auch nach gesetzlichen und vertraglichen Anlagegrenzen gruppiert werden.



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

### 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 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-Anlagegrenz-

prüfungen 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

Gruppe	Kunden-Nr.	Rubrik	Hinweise	Auslastung	Grenze	Grenzart	Priorität	Verletzungsart	Auslastung %	Anteil in %	Wert	Whr	Zusatz
100300			!		Anleihen Max. 45%	Vertragliche Anlagegrenzen	0	Toleranz	89,94	40,47	1.059.071,42 CHF		11.01.2016: 2'616'769.97
100300			⊗		Risikostufe prüfen	MiFid	0	Verletzt	999.999,0	100,00	4,00		risk level customer: 2
100300			⊗		Schwellenwert Betrag Semesterbeginn	MiFid	2	Verletzt	-257,7	-0,98	-25.770,31 CHF		31.12.2015: 2'642'540.28 / 11.01.2016: 2
100300	01		⊗		Investitionsgrad	Vertragliche Anlagegrenzen	0	Keine Verletzungen	0,0	0,00	0,00		
100300	01		⊗		max 40% Aktien	Gesetzliche Anlagegrenzen	0	Keine Verletzungen	66,53	26,61	221.503,42 CHF		11.01.2016: 832'316.27
100300	01		⊗		max 50% Obligationen	Gesetzliche Anlagegrenzen	0	Keine Verletzungen	79,16	39,58	329.440,87 CHF		11.01.2016: 832'316.27
100300	02		⊗		Investitionsgrad	Vertragliche Anlagegrenzen	0	Keine Verletzungen	0,0	0,00	0,00		
100300	02		⊗		max 40% Aktien	Gesetzliche Anlagegrenzen	0	Keine Verletzungen	91,65	36,66	654.193,25 CHF		11.01.2016: 1'784'453.7
100300	02		⊗		max 50% Obligationen	Gesetzliche Anlagegrenzen	0	Keine Verletzungen	81,78	40,89	729.630,55 CHF		11.01.2016: 1'784'453.7

  

Bezeichnung	Pos. Whr	Position	ISIN	Sequenz	Zusatztext	Anteil in %	Whr	Wert	P/S	Teilpos. %	Fonds-Nr.	Kunden-Nr.	Rubrik-Nr.	Kundenname
2.125 Aargau KB	CHF	DEP-01-CHF	CH0009129609	1		1,54 CHF		40.247,92				100300	01	Andreas Affentranger-Sturzenegger
4 PFBK 14 5361	CHF	100300-02-1	CH0013769176	1		5,80 CHF		151.800,00				100300	02	Andreas Affentranger-Sturzenegger
4 PFBK 14 5361	CHF	DEP-01-CHF	CH0013769176	1		1,93 CHF		50.600,00				100300	01	Andreas Affentranger-Sturzenegger
3 EIDG 18	CHF	100300-02-1	CH0015221663	1		4,16 CHF		108.925,00				100300	02	Andreas Affentranger-Sturzenegger
3.5 EIDG 33	CHF	DEP-01-CHF	CH0015803239	1		8,98 CHF		234.981,25				100300	01	Andreas Affentranger-Sturzenegger
3.5 EIDG 33	CHF	100300-02-1	CH0015803239	1		2,99 CHF		78.327,08				100300	02	Andreas Affentranger-Sturzenegger
2.625 BEKB 14	CHF	100300-02-1	CH0018225224	1		3,84 CHF		100.480,00				100300	02	Andreas Affentranger-Sturzenegger
2.25 EIDG 20	CHF	100300-02-1	CH0021908907	1		4,33 CHF		113.201,25				100300	02	Andreas Affentranger-Sturzenegger

Abb. 2: Online-Analyse von Prüferesultaten

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.

### 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

Marcel Schwertfeger  
 Bereichsleitung e-AMIS Customer Services  
 Tel. +41 44 736 47 47  
[marcel.schwertfeger@profidatagroup.com](mailto:marcel.schwertfeger@profidatagroup.com)