

VP Fund Solutions – globale Fondslösungen und integrierte Konzepte

Als weltweit operierender Spezialist für «Intermediaries-Lösungen» im Investmentfondsbereich hat sich die VP Bank Gruppe in den wichtigsten Fondsdomizilen der Welt etabliert. Mit der Schaffung des Kompetenzzentrums «VP Fund Solutions» will sie nun ihren Kunden einen vereinfachten Zugang zu ihren globalen Kompetenzen anbieten.



Von Joachim Kuske
Senior Adviser Investment Funds
VP Bank Gruppe

Die VP Bank Gruppe hat ihre Präsenz in den drei strategisch wichtigen Fondsstandorten Luxemburg, Liechtenstein und British Virgin Islands (BVI) kontinuierlich ausgebaut. Dementsprechend breit gefächert ist heute die Palette an Investmentfondslösungen.

An allen Standorten entwickeln lokale Spezialisten Lösungen, die eine optimale Umsetzung der angedachten Anlagestrategien, Vertriebsmuster, Bewertungsmethoden und Fondstypen erlauben. Dabei ermöglichen die eingesetzten IT-Systeme eine umfassende Bewertung und Überwachung der mit den Anlagen verbundenen Risiken. Des weiteren wird den Kunden eine umfassende Palette von Verwaltungstätigkeiten angeboten, wie beispielsweise Registerführung, Nettoinventarwertberechnung, Berichtswesen, Com-

pliance, Depotbankdienste, Handel über den internen Trading-Room und Risikomanagement. Anlageverwaltungs- bzw. Anlageberatungsdienstleistungen – entsprechend der jeweiligen Anlagestrategie – runden das Kernangebot ab. Die verschiedenen Einheiten der VP Bank Gruppe besitzen jeweils vollständige Lizenzen in ihren Domizilen, um den Kunden bei Bedarf eine komplette Dienstleistungspalette «aus einer Hand» anbieten zu können.

Flexible Lösungen für Fondspromotoren

In Anbetracht der weltweiten Finanzkrise und der sich abzeichnenden Veränderungen muss die Beziehung zwischen Dienstleistern und Kunden von neuem überdacht werden. «VP Fund Solutions» ist die Antwort der VP Bank Gruppe auf die fondsspezifischen Herausforderungen der Zukunft.

Die Idee hinter VP Fund Solutions beruht auf der Erkenntnis, dass der Kunde – als direkte Konsequenz der

globalen Veränderungen – noch mehr Wert auf individualisierte Lösungsansätze und eine ganzheitliche Betreuung seiner Anfragen legen wird. Ein weltweiter Ansatz kann Anlass zu optimalen Lösungen sein.

Mit VP Fund Solutions erhalten die Kunden – unabhängig davon, ob es sich um einen Fondspromoter oder einen Anleger handelt – einen vereinfachten Zugang zu einer praktisch unbeschränkten Auswahl von Fondslösungen. In bezug auf die Analyse der konkreten Projektanforderungen steht einem Promoter ein Team aus praxisorientierten und mehrsprachigen Experten als zentraler Ansprechpartner zur Verfügung. Ein neutraler Ansatz erlaubt es, sowohl eine objektive Einschätzung des Projekts abzugeben als auch eine Empfehlung für die Umsetzung seines Fondsprojekts hinsichtlich der lokalen Rahmenbedingungen, welche in den einzelnen Standorten der VP Bank Gruppe gegeben sind, auszusprechen. Diese Analyse wird auf Grundlage einer Gegenüberstellung der rechtlichen und operationellen Aspekte nur jene Fondsdomizile aufzeigen, welche am erfolgversprechendsten für das jeweilige Projekt sind.

Unabhängig davon, ob es sich um einen strikt reglementierten, im Europäischen Wirtschaftsraum verkäuflichen Ogaw (Ucits)-Fonds in Luxemburg und Liechtenstein handelt, eine Luxemburger Risikokapitalanlagegesellschaft, einen Liechtensteiner oder Luxemburger Fonds für qualifizierte Anleger oder einen nur leicht regulierten, öffentlichen oder privaten Fonds in einem karibischen Domizil – mit einer globalen Denkweise und entsprechenden Handlungsmöglichkeiten können jegliche Projektanforderungen der Kunden erfüllt werden. In Liechtenstein und Luxemburg besteht für einen Promoter ebenfalls die Möglichkeit,

einen Subfund innerhalb eines bereits existierenden Fonds aufzulegen, was erfahrungsgemäss zu Kosteneinsparungen und einem schnelleren «Time-to-market» führt.

Gleichzeitig kann den verschiedenen Anforderungen betreffend Vertrieb der Fondsanteile in vielerlei Hinsicht Rechnung getragen werden. So sind die in Liechtenstein und Luxemburg durch die Einheiten der VP Bank Gruppe verwalteten Ogaw-Fonds in mehr als zehn Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Sämtliche Transferstellendienste innerhalb der Bankengruppe werden selbstredend im Einklang mit den strikten OECD-Geldwäscherei- und Kundenidentifikationsanforderungen ausgeführt.

Die steuerliche Gestaltung der erarbeiteten Fondslösungen kann in enger Zusammenarbeit mit den Steuerexperten weltweit tätiger Steuerberater abgeklärt werden. Entsprechenden Anforderungen der Steuergesetze in den Hauptvertriebsländern der Fonds wird derzeit durch die Erstellung der steuerlichen Transparenz der betroffenen Fonds gemäss den deutschen und österreichischen Regelungen entsprochen. VP Fund Solutions arbeitet laufend daran, eine grösstmögliche Interoperabilität der IT-Systeme der jeweiligen Standorte zu gewährleisten bzw. im Rahmen der technischen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen die gleichen Systeme zu nutzen. Durch diesen Ansatz kann dem Kunden ein geographisch unabhängiger, gleichwertiger Dienstleistungsstandard angeboten werden.

Das Gebührenmodell von VP Fund Solutions drückt ebenfalls den integrierten Ansatz in Bezug auf Fondsdienstleistungen aus. Dem Fonds wird eine Pauschalgebühr berechnet, welche sämtliche erbrachten Dienstleistungen abdeckt und somit eine klare und transparente Abschätzung der für den Fonds anfallenden Kosten ermöglicht. Optimierung der internen Abläufe und stetige Innovation gewährleisten, dass den Kunden jederzeit marktkonforme Gebührenstrukturen angeboten werden.

Detaillierte Kenntnisse der lokalen Berichtsanforderungen, transparente Information über fondsrelevante Pro-

zesse sowie eine enge Kooperation mit den Aufsichtsbehörden und Wirtschaftsprüfern der jeweiligen Fonds – im Zusammenhang mit der Erfüllung lokaler Reporting- und Überwachungsanforderungen – garantieren dem Promoter umfassende Informationen über die operationellen und rechtlichen Spezifikationen «seines» Fonds.

Hochwertig und anlegerorientiert

Der Anleger eines bei der VP Bank Gruppe domizilierten und verwalteten Fonds kann gleichzeitig auf die Dienstleistungsqualität einer international tätigen Finanzgruppe zurückgreifen. Dies beinhaltet Dienste für institutionelle Anleger ebenso wie Einrichtungen, die im Zusammenhang mit Privatanlegern erbracht werden sollen. Die internationale Expertise der Fondsspezialisten von VP Fund Solutions führt besonders bei speziellen Kundenwünschen – wie zum Beispiel die Art der von einem Fonds auszugebenden Anteile oder die Einbringung von nichtkotierten Gesellschaften – zu pragmatischen Lösungen.

Da gruppenweit gleichwertige Anforderungen in Bezug auf Anlegeridentifizierung angewandt werden, kann in den meisten Fällen eine umfassende Identifikation jener Anleger vorgenommen werden, welche in einen Fonds investieren wollen. Die internationale Präsenz verlangt nach umfassender Kenntnis des regulatorischen Umfelds in diversen Vertriebsländern. Hilfreich hierbei ist die Unterstützung renommierter, international aktiver Dienstleister.

Ein weiterer zentraler Faktor ist die Einbindung verschiedener Vertriebs-

kanäle der verwalteten Fonds. Die einzelnen Fondsadministrationen sind in der Lage, umfassende Reportings in Bezug auf diverse vertriebsrelevante Informationen zur Verfügung zu stellen. Die Berechnung und Einbehaltung einer allfälligen Quellensteuer für einige Fondsprodukte kann in Übereinstimmung mit den Anforderungen der europäischen Zinsbesteuerungsrichtlinie erfolgen.

Sämtliche durch die VP Bank Gruppe administrierten Fonds unterliegen der Aufsicht der Finanzmarktbehörden ihrer jeweiligen Domizilländer und werden von spezialisierten Wirtschaftsprüfern im Einklang mit den Bestimmungen lokaler Gesetzgebungen in regelmässigen Abständen überprüft.

Fazit

VP Fund Solutions kann den Kunden durch den gesamten Prozess der Projektimplementierung begleiten:

- 1) Der Kunde legt mit einem Ansprechpartner in der Entscheidungsphase das für ihn bestmögliche Fondsprodukt fest.
- 2) Das gemeinsam aufgestellte Fondsprodukt wird für den Promoter eine individuell nach seinen Anforderungen aufgestellte Plattform sein. Dem Kunden sollen keine vorgefertigten Standardlösungen angeboten werden.
- 3) Lokale Spezialisten übernehmen nach Festlegung der Fondsstruktur die konkrete Umsetzung des Projekts. Massstäbe sind Kosteneffizienz und terminliche Rahmenbedingungen.

www.vpbank.com ●

Die verschiedenen Einheiten der VP Bank Gruppe besitzen jeweils vollständige Lizenzen in ihren Domizilen, um den Kunden bei Bedarf eine komplette Dienstleistungspalette «aus einer Hand» anbieten zu können.