

# Quoniam & Omgeo



Seit 2007 setzt Quoniam Asset Management Omgeo Central Trade Manager (Omgeo CTM) zum Abgleich von Wertpapier-Orders und Broker-Bestätigungen ein. Nach der erfolgreichen Implementierung des Omgeo CTM für Aktien-Umsätze werden inzwischen auch 98% der Renten-Umsätze über Omgeo CTM abgewickelt. Ingo Purwien, geschäftsführender Gesellschafter der Quoniam Asset Management (Quoniam), beschreibt den Weg zu einer höheren Effizienz.

Quoniam ist einer der führenden Anbieter für quantitatives Asset Management. Das Unternehmen konzentriert sich auf die Entwicklung und Implementierung quantitativer Portfolio Management Strategien für institutionelle Investoren. Quoniam managt globale Aktien-, Renten- und Balanced/TAA- Fonds Mandate. Per Ende November 2011 verwaltete die Gesellschaft ein Volumen von 14 Mrd. Euro in über 130 institutionellen Mandaten. Mit in der Spitze über 2000 Trades pro Tag verteilt sich das Volumen zu 30% auf Aktien und 70% auf Renten. Quoniam arbeitet mit circa 100 Brokern und 30 Depotbanken.

Omgeo CTM hat Quoniam geholfen, das beeindruckende Wachstum der Gesellschaft mit einer nahezu konstanten Anzahl von Mitarbeitern im Middle-Office zu bewältigen. Während früher bei absehbaren größeren Handelsaktionen, wie Index-Umstellungen, Fondsauflegungen oder -schließungen zusätzliche Spätschichten erforderlich waren, kann die Abwicklung aller Umsätze heute problemlos von nur einer Person überwacht werden. Insbesondere ist es durch Omgeo CTM möglich geworden, die Handelsperioden im Portfoliomanagement zu verkürzen. Damit ist Quoniam für seine Anleger kostengünstiger und schneller in der Implementierung neuer Portfolios geworden.

**“Mit Omgeo CTM ist es uns gelungen, die Prozesssicherheit im Middle Office deutlich zu erhöhen. So haben wir in den Jahren 2009 bis 2011 keinen einzigen Claim eines Wertpapier-Kontrahenten erhalten.”**

Ingo Purwien, geschäftsführender Gesellschafter der Quoniam Asset Management GmbH

## Taggleiche Bestätigung von 99% aller Aktien- und Rentenumsätze

Zum Zeitpunkt der Einführung des Omgeo CTM war Quoniam überwiegend ein Aktien-Manager. Nur ca. 30 % der Assets bestanden aus Renten und Rentenstrategien. Seit 2008 hat sich das grundlegend gewandelt. Aktuell sind über 70% der verwalteten Assets Renten bzw. Rentenstrategien. Insbesondere der Ansatz Corporate Bonds nach quantitativen Grundsätzen zu managen, wird von Anlegern stark nachgefragt. Als sich diese Tendenz abzeichnete, hat Quoniam mit der Übernahme von Renten-Brokern auf den Omgeo CTM begonnen. Heute werden über 98% des Renten-Volumens über Omgeo bestätigt.

Im Zuge der Umstellung der Renten-Umsätze auf den Omgeo CTM hat Quoniam eine Analyse und Optimierung der Lagerstellen vorgenommen, die einen sicheren und kontrollierbaren Abwicklungsprozess erlauben. Heute sind - wie bei den Aktien - nahezu alle Kontrahenten auf dem Omgeo CTM und Quoniam ist in der Lage neue Broker in kürzester Zeit anzubinden.

Derzeit arbeitet Quoniam mit den ersten Brokern an der Abwicklung von Exchange Traded Derivatives über Omgeo CTM.

[www.omgeo.com](http://www.omgeo.com)

ALERT  
 Benchmarks  
 Central Trade Manager  
 Connect  
 OASYS  
 OASYS-TradeMatch  
 ProtoColl  
 TradeHub  
 TradeSuite



**“Neben Omgeo CTM gab es für uns nur die Alternative für den Matching-Prozess eine Eigenentwicklung zu wagen und die Confirmation über SWIFT zu bekommen. Ich bin überzeugt, mit Omgeo CTM die bei weitem bessere Lösung gewählt zu haben.”**

Ingo Purwien, geschäftsführender Gesellschafter der Quoniam Asset Management GmbH

## Der Entscheidungsprozess für Omgeo CTM

Die Herausforderung quantitativer Portfolio-Ansätze aus Sicht von Operations besteht darin, dass zu relativ wenigen Spitzenzeiten sehr viele Transaktionen zu verarbeiten sind. Da die IT-gestützte Analyse von Unternehmen ein breiteres Spektrum von Unternehmen erfassen kann, werden mehr Daten ausgewertet und die Anzahl der Einzelpositionen in den Portfolios ist signifikant größer als bei konventionellen Managern. Abhängig von der verfolgten Investment-Strategie besteht ein Einzelportfolio bei Quoniam aus 100 bis zu über 500 Titeln. Aufgrund des hohen Umsatzvolumens war Quoniam von Anfang an gezwungen, in der Kommunikation mit Brokern und Depotbanken elektronisch lesbare Formate einzusetzen.

Basierend auf der Überlegung, dass die Instruktion der Depotbank und KAG über Swift erfolgen sollte, lag es zunächst nahe, in der Kommunikation mit den Brokern auch Swift-Formate zu verwenden. Erste Tests mit dem MT515 zeigten aber sehr schnell, dass dieses Format von vielen Brokern nicht unterstützt oder nur manuell befüllt wurde, sodass eine Kommunikation über SWIFT nicht möglich bzw. die Fehlerquote zu hoch war. Auch die SSI wurden entweder gar nicht oder nur unvollständig mitgeliefert. Daher entschied Quoniam sich gegen Swift MT515 und für Omgeo CTM.

**“Die Implementierung von Omgeo CTM verlief absolut reibungslos. Es ist nicht selbstverständlich, dass man in ein eigenentwickeltes Order-Management-System ein fremdes System einfach einsetzt und das funktioniert innerhalb von fünf Wochen. Ich finde, das ist eine enorme Leistung.”**

Ingo Purwien, geschäftsführender Gesellschafter der Quoniam Asset Management GmbH

## Quoniam Asset Management GmbH

Quoniam Asset Management GmbH, gegründet in 1999, ist eine unabhängig geführte Asset Managementgesellschaft. Sie ist einer der führenden Anbieter für quantitatives Asset Management. Das Unternehmen konzentriert sich ausschließlich auf die Entwicklung und Implementierung quantitativer Portfolio Management Strategien für institutionelle Investoren. Quantitatives Portfoliomanagement bedeutet die Analyse und Auswertung von kapitalmarktrelevanten Zusammenhängen mit statistischen Methoden. Quantitatives Portfolio Management nutzt die gleichen Informationen, die auch in der traditionellen Fundamentalanalyse ausgewertet werden. Es sind fundamentale Kennzahlen über Unternehmen, historische Kursverläufe und makroökonomische Daten. Ein wichtiger Unterschied liegt darin, dass man sich auf Fakten beschränkt, die ausnahmslos ökonomisch plausibel und objektiv messbar sind und deren Einfluss auf die Preisbildung anhand historischer Daten nachweisbar und für Prognosezwecke quantifizierbar ist.

## Omgeo<sup>SM</sup>

Omgeo bietet Investmentmanagern, Brokern/Dealern und Depotbanken eine sichere Abwicklung ihrer Post-Trade-Prozesse. Wir ermöglichen mehr als 6.500 Kunden und 80 Technologiepartnern in 50 Ländern eine direkte Anbindung und Interoperabilität. Durch die Automatisierung und Optimierung von Post-Trade-Prozessen erzielen Kunden ein effizientes Clearing und Settlement sowie eine Reduzierung des Kontrahenten- und Kreditrisikos. Unsere Stärke liegt in unserer globalen Community und darin Lösungen so zu adaptieren, dass sie Kunden einen klaren Return on Investment bieten und gleichzeitig die aktuellen Marktanforderungen und Richtlinien erfüllen. Unabhängig von Landesgrenzen, Anlageklassen und Handelszyklen ist Omgeo der globale Standard für operative Effizienz. Gegründet 2001 ist Omgeo ein globales Joint Venture von DTCC (The Depository Trust & Clearing Corporation) und Thomson Reuters. Mehr über Omgeo erfahren Sie unter [www.omgeo.com](http://www.omgeo.com).

Copyright © 2012 Omgeo LLC. Alle Rechte vorbehalten. Sämtliche in diesem Dokument genannten Dienste von Omgeo sind eingetragene Handels- oder Dienstleistungsmarken von Omgeo LLC in den USA und in anderen Ländern. Einige Dienste von Omgeo unterstehen der Aufsicht der US-Börsenaufsichtsbehörde (U.S. Securities and Exchange Commission). Weitere Informationen dazu finden Sie unter [www.omgeo.com/regulation](http://www.omgeo.com/regulation).

Omgeo ist anerkannt und geregelt von der Financial Services Authority („FSA“). Diese Kommunikation richtet sich nur an Personen, die unter den Geltungsbereich des Artikel 19(5) des Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (investment professionals) fallen, und die hier beschriebenen Leistungen sind nur für diese Personen erhältlich. Alle anderen Personen sollten sich nicht auf Informationen oder Artikel dieser Werbung verlassen.

### Deutschland, Österreich, Schweiz

Omgeo  
Messeturm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt am Main  
Tel. +49 69 7565 1844  
[askomgeoeurope@omgeo.com](mailto:askomgeoeurope@omgeo.com)

### Europa

Omgeo Ltd  
Aldgate House  
33 Aldgate High Street  
London EC3N 1DL  
Tel. +44 20 3116 2424  
[askomgeoeurope@omgeo.com](mailto:askomgeoeurope@omgeo.com)

### Amerika

Omgeo LLC  
22 Thomson Place  
Boston, MA 02210  
Tel. +1 866 49 OMGEO  
[askomgeoamericas@omgeo.com](mailto:askomgeoamericas@omgeo.com)

### Asien

Omgeo Pte Ltd  
18 Science Park Drive  
Singapore 118229  
Tel. +65 6775 5088  
[askomgeoasia@omgeo.com](mailto:askomgeoasia@omgeo.com)

**Omgeo. All together now.®**

A DTCC | Thomson Reuters Company

