aquantec

Deutschlands größte Pensionskasse steuert ihre Kapitalanlage Front-to-Back mit Aquantec Ocean

€ 34 Mrd.
verwaltetes Vermögen
auf einer gemeinsamen Plattform

12+ Jahre
im produktiven Einsatz
und kontinuierlich weiterentwickelt

Wie Aquantec Ocean beim BVV seit mehr als zwölf Jahren im Risiko- und Asset-Liability-Management eingesetzt wird und in nur neun Monaten zu einem durchgängigen Front-to-Back-System ausgebaut wurde, sodass Portfolio Management, Back Office, Rechnungswesen und Risikocontrolling seit Anfang 2026 auf einer gemeinsamen Plattform arbeiten.

Ausgangssituation

Der BVV Versicherungsverein des Bankgewerbes a. G. mit Sitz in Berlin ist gemessen am verwalteten Vermögen die größte Pensionskasse Deutschlands und sichert seit 1909 die betriebliche Altersvorsorge für Beschäftigte der Banken- und Finanzdienstleistungsbranche ab – mit 761 angeschlossenen Mitgliedsinstituten und einem verwalteten Vermögen von rund € 34 Mrd.

Bewertung, Risikoanalyse und Simulation waren beim BVV mit Aquantec Ocean längst auf einer einheitlichen Cross-Asset-Datenbasis gebündelt. Der nächste Schritt lag nahe auch die operativen Prozesse im Portfolio Management, Back Office und Rechnungswesen auf dieselbe Plattform zu holen. Ziel war es, die Erfassung der Geschäfte und deren weitere Bearbeitung umfassend zu unterstützen und eine Prozesslandschaft zu etablieren, die den steigenden regulatorischen Anforderungen an Nachvollziehbarkeit und Kontrolle dauerhaft gerecht wird.

Lösung – vom Investment Controlling zum Front-to-Back-System

Anfang 2026 hat der BVV nach einem neunmonatigen Erweiterungsprojekt Aquantec Ocean als durchgängiges Front-to-Back-System in Produktion genommen. Die Plattform unterstützt nun auch Portfolio Management, Back Office und Rechnungswesen. Die Erweiterungen umfassten:

- Strukturierter Trade-Eingabe-Workflow mit Pre-Deal-Check, Vier-Augen-Prinzip, integrierter Marktgerechtigkeitsprüfung und Einbindung des Treuhänder-Freigabeprozesses.
- Ausbau des Limitwesens (u. a. für Vorkäufe und Repacks) sowie Abbildung von Emittenten-Hierarchien und Konzernstrukturen.
- Durchgehend tradebasierte Bestandsführung für den Direktbestand, kombiniert mit stichtagsbasierter Positionsführung für die Fonds-Durchschau.

- Erweiterte Reporting-Funktionalitäten für Rechnungs- und Meldewesen sowie Liquiditätssteuerung.
- Schnittstellen zu SAP und zum Dokumenten-Management-System Doxis.

Wir sind dank Aquantec Ocean in der Lage, den gesamten Kapitalanlagebestand über alle Anlageklassen hinweg zu bewerten, hinsichtlich der enthaltenen Risiken zu analysieren und für beliebige Szenarien zu simulieren. Optimierte Schnittstellen und automatisierte Datenpflege-routinen ermöglichen es uns, tägliche Bewertungs- und Szenariorechnungen für wesentliche Teile der Kapitalanlagen durchzuführen und die jährlichen Asset-Liability-Studien mit deterministischen und stochastischen Szenarien parallel zu den Jahresabschlussarbeiten zu erstellen.

Christian Wolf, Leiter Risikomanagement/Qualitätsmanagement, BVV

Mehrwert: bessere Entscheidungsqualität

Mit dem Projekt hat der BVV die Erfassung und Prüfung der Geschäfte und deren weitere Bearbeitung und Abwicklung beschleunigt – vom anfänglichen Pre-Deal-Check über die laufende Limitüberwachung bis zur umfassenden Unterstützung der fachlichen Workflows. Dadurch wird auch die Nachvollziehbarkeit im Sinne regulatorischer Anforderungen deutlich verbessert. Die neue Systemlandschaft schafft eine konsistente Datenbasis über alle beteiligten Bereiche hinweg und stärkt damit die operative Effizienz ebenso wie die Qualität der Steuerungs- und Reporting-Prozesse.

Der eigentliche Mehrwert liegt dabei nicht im Ersatz alter Systeme, sondern in der besseren Entscheidungsgrundlage, die daraus entsteht. Mit Aquantec Ocean verfügt der BVV über eine einheitliche, integrierte Plattform für Portfolio- und Risikomanagement über alle Assetklassen hinweg – mit geringeren operationellen Risiken und einer deutlich höheren Skalierbarkeit der bestehenden Kapazitäten. Das ist eine wesentliche Voraussetzung, um auch künftigen operativen und regulatorischen Anforderungen gewachsen zu sein.

Die Basis: mehr als zwölf Jahre vertrauensvolle Zusammenarbeit

Der Front-to-Back-Ausbau baut auf einer Zusammenarbeit auf, die 2013 begann. Damals stand der BVV vor mehreren parallelen Herausforderungen im Kapitalanlagemanagement: Risiken inmitten der europäischen Staatsschuldenkrise steuern, im historisch niedrigen Zinsumfeld auskömmliche Erträge sichern und stetig wachsende regulatorische Meldepflichten erfüllen. Dafür benötigte der BVV eine leistungsfähige und integrierte Lösung für das Investment Controlling.

Der BVV führte Aquantec Ocean zur Unterstützung und Weiterentwicklung der Risikokontrolle und der strategischen Asset-Allokation ein. Das System erfasst seitdem sämtliche verwalteten Vermögenswerte und liefert eine konsistente Bewertung für das gesamte Produktspektrum – die Grundlage für zeitnahe Risikoeinschätzungen, Simulationen, Stresstests und Analysen der

Aquantec AG
Bülowstr. 27 | 81679 München | Germany | www.aquantec.com

künftigen Portfolioperformance inklusive Bilanzsimulation.

2016 folgte der nächste Meilenstein: In gemeinsamer Entwicklung wurde Aquantec Ocean um ein ALM-Modul erweitert und ist seitdem auch die Kernanwendung für das Asset-Liability-Management des BVV. Auf Basis eines BaFin-konformen stochastischen Kapitalmarktmodells projiziert der BVV Erträge und Bilanz deterministisch wie stochastisch, berücksichtigt dabei dynamische Portfolioumschichtungen und bindet sein eigenes Unternehmensmodell direkt in die Simulation ein. Der hohe Automatisierungsgrad senkt das operative Risiko und macht die vorhandenen Ressourcen deutlich skalierbarer.

Wie gut diese Prozesse funktionieren, bestätigte sich 2022. Bei seiner ersten Bewerbung überhaupt erhielt der BVV gleich zwei Branchenpreise – den Portfolio Institutionell Award als „Beste Pensionskasse / Zusatzversorgungskasse“ und den dpn-Award für „Risikomanagement und Asset-Liability-Management“. Die Jurys würdigten insbesondere Investmentprozess, Risikomanagementstrategien und ALM-Modelle des BVV.

Mit dem Front-to-Back-Ausbau 2026 arbeiten heute alle Bereiche auf derselben Plattform.

Aquantec Ocean

Aquantec Ocean ist eine modulare Front-to-Back-Software für Cross-Asset-Portfolios, die alle Assetklassen abdeckt und State-of-the-Art-Bewertungsmodelle mit einer hoch performanten Risiko-Engine kombiniert. Die Plattform bildet den gesamten Wertschöpfungsprozess vom Front Office über Back Office und Risikocontrolling bis zum Accounting ab und lässt sich flexibel an die spezifischen Anforderungen jedes Kunden anpassen. Die Funktionalitäten reichen von Portfolio- und Marktdatenmanagement über Pricing und Risikoanalyse bis zu Portfoliosimulation und Reporting und lassen sich nahtlos zu einer durchgängigen Gesamtlösung kombinieren. Aquantec Ocean unterstützt sowohl die laufende Bewertung und Steuerung des Bestands als auch mehrjährige Projektionen, strategische Asset-Allokationen und Investmentstrategien. Besonderes Gewicht liegt auf regulatorischen Anforderungen – etwa durch Solvency-II-Auswertungen, ein BaFin-konformes stochastisches Kapitalmarktmodell sowie DORA-konforme, revisionssichere Prozesse.



Jochen Lohmann
Senior Sales Manager
jochen.lohmann@aquantec.de | +49 172 2545051

Aquantec AG
Bülowstr. 27 | 81679 München | Germany | www.aquantec.com