

## startup

## Risiken im Blick

**Investment Navigator** Ein Zürcher Startup reagiert auf die wachsende Zahl von gesetzlichen Vorschriften mit einer Regtech-Lösung für Finanzdienstleister.

SIRA HUWILER

## ► Die Business-Idee

«Aussenwirtschafts- und Kapitalmarkt-recht haben sich seit der Finanzkrise in den letzten zehn Jahren stark verändert», sagt Julian Köhler, Mitgründer des Zürcher Startups Investment Navigator, «die Anforderungen an Compliance-Manager wachsen – Finanzdienstleister müssen darauf reagieren.» In einem Dreierteam hat er ein Regtech-Unternehmen gegründet, das genau hier ansetzt: «Wir helfen Banken und weiteren Finanzmarktteilnehmern dabei, im grenzüberschreitenden Beratungsprozess sicherzustellen, dass nur Dienstleistungen und Finanzprodukte angeboten werden, die den regulatorischen Vorschriften entsprechen», so Köhler. «Wir prüfen etwa bei Anlageinstrumenten produktbezogene Vertriebsrestriktionen mithilfe eines digitalen Algorithmus. Das massgebende Stichwort dabei lautet Suitability, also die Eignung des Produktes auf Instrumentenebene für eine spezifische Kundschaft mit Blick auf rechtliche, produktspezifische und steuerrechtliche Kriterien.»

## ► Die Gründer

«Eine entsprechende Suitability-Prüfung bei Crossborder-Investitionen kann bis zu zwei Wochen dauern», weiss CEO Alberto Rama, der wie Julian Köhler jahrzehntelang für Grossbanken tätig war. «Diesen aufwendigen Prozess wollten wir verbessern», so Rama. Als dritter im Gründungsteam stiess Business-Analyst und Softwareentwickler Maurus Fries dazu, der im Unternehmen als CTO tätig ist.

2014 führten sie Zielgruppengespräche mit grossen Finanzdienstleistern, gründeten eine Aktiengesellschaft und begannen, Rechtsdokumente wie etwa die Verkaufsprospekte der einzelnen Fonds zu analysieren und zu digitalisieren. Zum Markteintritt ihrer Online-Plattform im Oktober 2014 waren bereits Informationen zu rund 10 000 Investment-Produkten verfügbar. «Heute haben wir über 85 000 Fondsanteilsklassen erfasst; seit Herbst 2017 geschieht dies mithilfe künstlicher Intelligenz, eines neu entwickelten Algorithmus, der Strukturen und Inhalte aus Produktdokumentationen erkennt», sagt Köhler.



«Die komplette Eigenfinanzierung war uns als Zeichen gegenüber der Kundschaft wichtig.»

Julian Köhler, Alberto Rama Investment Navigator

## ► Der Markt

Die Plattform kann gratis genutzt werden. «Sie dient unserer Firma als eine Art Showcase, der es der Finanzbranche erlaubt, sich durch gezielte Tests von unserem Angebot zu überzeugen», sagt Köhler. Die Asset-Management-Industrie unterstützt die Plattform in Form von Partnerschaften. Die Haupteinnahmequelle bilden aber die mandantenspezifischen Suitability-Services für Banken und Vermögensverwalter. Zudem berät Investment Navigator Grossbanken bei der Integration der Software in ihre hauseigenen IT-Systeme. 130 Finanzdienstleister zählen bereits zu den Kunden des Regtech.

## ► Das Kapital

Das ungewöhnlich hohe Startkapital von 1 Million Franken brachten die Gründer selbst auf. «Die komplette Eigenfinan-

## DAS MEINT DER EXPERTE



«Suitability-Prüfung bei Crossborder-Investitionen ist für kleinere Vermögensverwalter komplex. Es macht Sinn, diese risikoreiche Funktion abzugeben.»

Andreas Dietrich  
Hochschule Luzern

zierung war uns als Zeichen gegenüber unseren Kundinnen und Kunden wichtig, dass wir als Gründer voll und ganz hinter unserem Service stehen», so Köhler. «Wir sind drei erfahrene Experten auf unserem Gebiet, die jahrzehntelang in Grossbanken Projekte und Mitarbeitende geleitet haben, und waren von Anfang an vom Potenzial unserer Idee überzeugt.» Bereits nach dem ersten Geschäftsjahr schrieb Investment Navigator schwarze Zahlen.

## ► Die Chance

Die Gründer sind sich sicher: «Unsere Lösung ist durch unseren cloudbasierten Ansatz extrem skalierbar, was uns auch ein rasches internationales Wachstum erlaubt», so Köhler. Im Juni hat das Startup bereits eine Tochtergesellschaft in Singapur gegründet. Der spanische Markt befindet sich ebenfalls gerade im Aufbau.

## News

## Vereinfachter Vermietungsprozess

Jedes Jahr wechseln in der Schweiz eine Million Mieterinnen und Mieter ihr Zuhause. Für Eigentümer und Immobilienverwalter bedeutet das viel Arbeit – vom Besichtigungstermin bis zum Aufsetzen der Verträge. Heute geschieht dies auf Papier. **Easylet** digitalisiert den Prozess, verspricht bessere Resultate und Einsparungen. Die Crew hinter Easylet ist im Schweizer Ökosystem bekannt: Andy Siemers, Claudio Schneider und Tom Stierli waren schon bei der Gründung der Crowdfunding-Plattform Lend dabei. Nun widmen sie sich dem Thema PropTech.

## Bündner Startup gekürt

Beim Startup-Duell des sechsten Jungunternehmerforums Graubünden setzte sich zum ersten Mal eine Frau durch. **Heidi Laurent-Domenig** entwickelt zusammen mit ihrer Mutter eine Keramiklinie mit Engadiner Sgraffito-Motiven und überzeugte das Publikum bei ihrer Präsentation auf der ganzen Linie. «Wir bringen die Engadiner Wandgemälde von den Häusern auf unser Keramikgeschirr», sagt Laurent-Domenig. Nun möchte das junge Unternehmen mit Sitz in Sent wachsen und neue Arbeitsplätze im Unterengadin schaffen.

## Woche für Gründer startet

Die **Global Entrepreneurship Week (GEW)** findet dieses Jahr vom 12. bis 18. November statt. Gründer und Gründerinnen sowie andere Interessierte treffen sich auf Veranstaltungen, in Workshops und an Netzwerkanlässen in der ganzen Schweiz. Die Global Entrepreneurship Week geht auf eine Initiative der Kaufman Foundation in den USA und der Wirtschaftsförderung in Grossbritannien zurück. In der Schweiz wird die GEW von Swissparks organisiert, einem Zusammenschluss von Inkubatoren, Impact-Hubs, Innovations- sowie Technologieparks und anderen Startup-Organisationen.

ANZEIGE

Die M&L Consulting GmbH beliefert eine mexikanische Bierbrauerei mit einer kompletten Produktionsanlage.

dem Auftraggeber  
lung. Erst dann

Die Schweizerische Exportrisikoversicherung SERV deckt politische und wirtschaftliche Risiken beim Export von Gütern und Dienstleistungen und schützt vor Zahlungsausfällen und Liquiditätseingüssen.

www.serv-ch.com  
+41 58 551 55 55  
info@serv-ch.com

**serv**