



Medienmitteilung

28. September 2018

**LUMX GROUP LIMITED
HALBJAHRESERGEBNISSE 2018**

**DIE FINTECH-TOCHTERGESELLSCHAFT LUMRISK PLANT
KAPITALERHÖHUNG ZUR FINANZIERUNG IHRES WACHSTUMS**

LumX Group Limited (Tickersymbol: LUMX) ("LumX", die "Gruppe", die "Unternehmung", "wir" oder "uns"), ein Spezialist für alternative Anlagen, der sich auf das Erbringen führender Anlage-, Risikomanagement und Strukturierungs-Lösungen fokussiert hat, gibt seine Halbjahresergebnisse per 30. Juni 2018 bekannt.

Highlights

- Unsere Fintech/Regtech-Tochtergesellschaft **LumRisk** unterhält derzeit Vertragsbeziehungen zu 11 der führenden Investmentbanken im Bereich alternative Risikoprämien, die voraussichtlich weitere Kundenmandate in der Branche der alternativen Risikoprämien ermöglichen wird.
- **LumRisk** hat von einem europäischen institutionellen Anleger ein bedeutendes Mandat erhalten über die Sicherstellung der Transparenz und Analyse des gesamten Multi-Asset-Portfolios auf Positionsebene für das regulatorische Reporting. Dieses Mandat beginnt am 1. Januar 2019.
- Der Umsatz von **LumRisk** für das Gesamtjahr wird voraussichtlich USD 2.5 Mio. erreichen, da die Aufnahme neuer Kundenmandate im zweiten Halbjahr 2018 geplant ist. Für 2019 wird ein weiteres deutliches Umsatzwachstum erwartet.
- Die Gruppe wird sich aktiv bemühen, in naher Zukunft Eigenkapital in ihrer Tochtergesellschaft **LumRisk** aufzunehmen, um ihre ehrgeizigen Wachstumspläne zu finanzieren.
- Gesteigerte Aktivitäten im Bereich Fondsstrukturierung bei **LumMap** mit einem zweiten extern verwalteten Fonds, der voraussichtlich im 4. Quartal lanciert wird.
- Zuvor bekannt gegebene Vereinbarung mit dem neuen strategischen Investor **China Silver Asset Management** über die Ausgabe von Wandelanleihen im Gesamtbetrag von CHF 4.5 Mio., wovon CHF 2.0 Mio. bereits in Anspruch genommen wurden.
- Die Nettoerträge der Gruppe belaufen sich im Berichtszeitraum auf USD 3.8 Millionen.
- Senkung der Betriebskosten um 11% auf vergleichbarer Basis
- Reinverlust für die Berichtsperiode von USD 4.5 Millionen

Arpad Busson, Executive Chairman, kommentiert die Ergebnisse wie folgt:

"Ich bin sehr zuversichtlich, dass wir mit dem Eintritt in die nächste Phase der Neuausrichtung der Gruppe die Wachstumschancen nutzen können, wenngleich wir mit anhaltendem Gegenwind zu kämpfen haben. LumRisk, das auf ein bedeutendes Wachstum zurückblickt und neue Einnahmequellen für die Gruppe generiert hat, plant in naher Zukunft eine Kapitalerhöhung zur Finanzierung seiner Expansion. Während unser Asset-Management-Geschäft weiterhin vor Herausforderungen steht, freue ich mich, Ihnen mitteilen zu können, dass wir mit unseren LumMap- und Multi-Asset-Initiativen an Fahrt gewonnen haben. Ich bin ermutigt durch die anhaltende Unterstützung sowohl **unserer langjährigen und neuen Aktionäre** als auch der Motivation unserer Mitarbeitenden für die Umsetzung unsere aktuelle Strategie."

Für weitere Informationen

LumX Group Limited
Andrew Crawford
Tel: +41 22 363 6863

Media Enquiries
Jan Gregor
Tel: +41 44 212 4141



Strategie und Pläne

LumRisk ist ein Fintech- und Regtech-Unternehmen, das in den Bereichen Risikoaggregation und Risikoberichterstattung tätig ist. Das Tochterunternehmen ist ein bedeutender Wachstumsmotor und festigt seine Position als führender unabhängiger Anbieter modernster Risikotransparenz-Lösungen für Anleger, die in alternative Risikoprämien verschiedener Anbieter investieren. LumRisk wächst, zuletzt durch die Einstellung weiterer quantitativer Analysten und Technologiespezialisten. Ein besonderer Schwerpunkt in den letzten sechs Monaten lag auf dem Aufbau der Technologieinfrastruktur, um Geschwindigkeit, Sicherheit und Skalierbarkeit der Plattform zu gewährleisten, mit dem Ziel, sowohl dem aktuellen als auch dem erwarteten zukünftigen Wachstum des Unternehmens gerecht zu werden.

Im Bereich der Unternehmensentwicklung hat LumRisk die Zahl der strategischen Gespräche mit potenziellen Partnern auf der ganzen Welt erhöht. Unsere Strategie ist es dabei, uns auf marktführende Marken mit attraktivem Zugang zu interessanten Regionen oder bestimmten Kundensegmenten zu konzentrieren.

Die Kundenpipeline von LumRisk wächst sowohl in Bezug auf die Grösse als auch auf die geografische Abdeckung. Dies ist sowohl eine Folge des anhaltend Wachstums der Branche der alternativen Risikoprämien (auch bekannt als quantitative Anlagestrategien (QIS)) – als auch der deutlichen Zunahme der Anzahl Banken, die einen Vertrag mit LumRisk unterzeichnet haben. Wir glauben, dass LumRisk nahe daran ist, eines seiner strategischen Kernziele zu erreichen, nämlich die Industriestandard Risiko- und Berichtsplattform der Branche zu werden. Derzeit bestehen Vertragsbeziehungen mit 11 Investmentbanking-Partnern (von 14 möglichen) die ca. 80% der Branche abdecken.

LumX beabsichtigt, zusätzliches Eigenkapital für LumRisk aufzunehmen, um die Umsetzung seiner ehrgeizigen Wachstumspläne durch Investitionen in zusätzliches Personal und Infrastruktur zu ermöglichen.

Die von **LumMap** angebotenen Strukturierungslösungen im Fondsbereich umfassen massgeschneiderte Lösungen, um auf regulatorische und Compliance-Anforderungen sowohl seitens der Manager als auch der Investoren zu reagieren. Sie bieten Managern eine passende Struktur für den Vertrieb ihrer Fonds gemäss AIFMD und Anlegern hohe Kontrollstandards. Ergänzt werden die Lösungen von LumMap durch die Vorteile der von LumRisk gebotenen Transparenz sowie durch die optionalen Dienstleistungen des Asset-Management-Teams von LumX. LumMap wird aller Voraussicht nach im 4. Quartal 2018 eine zweite Fondsstruktur lancieren (die erste Lancierung fand im Juni 2018 statt) und führt Gespräche mit Managern, externen Anlegern, Family Offices und Institutionen, die auf der Suche sind nach massgeschneiderten Strukturierungslösungen im Fondsbereich. Die Gruppe verfolgt die laufenden Brexit-Verhandlungen und deren mögliche Auswirkungen auf das Finanzdienstleistungsgeschäft in Grossbritannien genau und hält sich alle Optionen in Bezug auf ihr LumMap-Geschäft offen.

Die Gruppe prüft weiterhin die Ausrichtung und Positionierung ihres Asset-Management-Geschäfts in Folge der aktuellen Anlagetrends und Herausforderungen. LumX Asset Management lancierte vor kurzem seinen ersten eigenen Trendfolgefonds und hat weitere neue Produkte in der Pipeline. Sein Private-Wealth Multi-Asset-Geschäft verzeichnet dank Neugeldzuflüssen und einer positiven Performance ein gutes Wachstum.

Die Bemühungen der Gruppe zur Restrukturierung ihres Geschäfts und zur Umsetzung ihrer Strategie wurden durch das Engagement, den Einsatz und das Talent ihres wichtigsten Aktivpostens, ihrer Mitarbeiter, ermöglicht. Der Konzern hat einen neuen langfristigen Incentive-Plan aufgelegt, der aus Aktienzuteilungen für ausgewählte Mitarbeitende besteht. Dieser soll den Interessenausgleich mit der Gruppe und seinen Aktionären sowie die Beteiligung am zukünftigen Erfolg sicherstellen.



Ausblick

Die Gruppe hält an ihrer Strategie fest und legt die erforderlichen Grundsteine für die Neuausrichtung ihres Geschäfts, die Gewinnung neuer Einkommensquellen und den Erhalt der Kosteneffizienz. Die Gruppe erwartet für LumRisk dank neuer Kundenmandate, die voraussichtlich im zweiten Halbjahr zum Tragen kommen, einen Jahresertrag von USD 2.5 Millionen. Für 2019 wird weiteres signifikantes Ertragswachstum erwartet.

LumRisk hat von einem europäischen Multi-Asset-Investor ein bedeutendes Mandat erhalten zur Konsolidierung, Analyse und Berichterstattung von bzw. über Wertschriftendaten auf Einzelpositionsebene aus verschiedenen Quellen sowie zur Unterstützung bei regulatorischen Reporting-Anforderungen. LumRisk wird weiterhin bei Ausschreibungen für ähnliche Mandate teilnehmen. Dieses Mandat wird sich ab 1. Januar 2019 positiv auf die Erträge auswirken. Es wird einen grösseren Markt für die Risikodaten-Aggregation und Reporting-Dienstleistungen für Investoren eröffnen, die in unterschiedlichen Klassen und Strategien anlegen.

LumRisk verzeichnet eine steigende Nachfrage von Asset Managern, Family Offices und Eigentümern nach seinen innovativen Transparenzlösungen auf Positionsebene für Risikomanagement und aufsichtsrechtliche Reporting-Zwecke.

Kundenaktiva

Die Kundenaktiva der Gruppe beliefen sich per 30. Juni 2018 auf USD 7.1 Milliarden, was einem leichten Rückgang um 4% gegenüber dem Wert per 31. Dezember 2017 entspricht (USD 7.4 Milliarden).

Der Wert der Kundenportfolios, für welche LumRisk konsolidierte Risikoberichterstattungs-Dienstleistungen erbringt, verzeichnete aufgrund einer generellen Underperformance der Portfolios mit alternativen Risikoprämien einen leichten Rückgang (-1.6%). LumRisk hat im 1. Halbjahr zusätzliche Berichterstattungs-Mandate mit Endkunden unterzeichnet, die voraussichtlich im 2. Halbjahr zum Tragen kommen.

Die Kundenaktiva im Bereich alternative Anlagelösungen der Gruppe betragen USD 2.2 Milliarden (wovon USD 1.8 Milliarden Vermögenswerte auf Beratungsbasis sind). Sie verringerten sich hauptsächlich aufgrund von anhaltenden ordentlichen Abflüssen von Multi-Manager-Strategien. Die Mandate im Bereich alternative Risikoprämien wurden durch die allgemeine negative Performance der Branche im 1. Halbjahr 2018 beeinträchtigt. Das Multi-Asset-Geschäft der Gruppe, das in der folgenden Tabelle unter "übrige Aktivitäten" aufgeführt wird, konnte dank Neugeldzuflüssen und einer positiven Performance wachsen.

Die Kundenaktiva verteilen sich wie folgt auf die verschiedenen Bereiche:

Kundenaktiva	Juni 2018 (USD Milliarden)	Dez. 2017 (USD Milliarden)	Änderung in %
Alternative Anlagelösungen ¹	2.24	2.48	-9.7%
LumRisk ²	4.39	4.47	-1.6%
Übrige Aktivitäten	0.46	0.45	+2.3%
Total Kundenaktiva	7.09	7.40	-4.2%

¹ Wovon Kundenaktiva, für welche die Gruppe Beratungsmandate hält, per 30. Juni 2018 USD 1.82 Milliarden resp. per Dezember 2017 USD 1.87 Milliarden erreichten.

² Diese Zahl stellt die Kundenaktiva dar, auf denen Management Fees erhoben werden. Unter Berücksichtigung des Basiswerts der zugrunde liegenden Instrumente, welche die Anleger direkt bei ihren Banken platziert haben, ergibt sich ein Bruttoengagement von Vermögenswerten in Höhe von rund USD 27 Milliarden. Die oben aufgeführten



LumRisk-Kundenaktiva beinhalten keine LumX-verwaltete Kundenaktiva, für welche Risikoberichterstattungs-Dienstleistungen erbracht werden.

Anmerkung: prozentuale Veränderungen und Beträge sind gerundet.

Finanzen

Die Nettoerträge der Gruppe für die Halbjahresperiode per 30. Juni 2018 beliefen sich auf USD 3.8 Millionen. Die Management Fees betrugen USD 2.9 Millionen. Dieser Rückgang widerspiegelt den geordneten Abbau von Legacy-Multi-Manager-Portfolios. Die LumRisk Fees beliefen sich auf USD 0.8 Millionen, was einer Zunahme von 13% im Vergleich zur Vorjahresperiode entspricht.

Trotz anhaltender Investitionen in das Wachstum von LumRisk und LumMap gingen die Betriebskosten zurück und beliefen sich auf USD 8.1 Millionen per Juni 2018 im Vergleich zu USD 9 Millionen per Juni 2017, was einem Rückgang von 11% auf vergleichbarer Basis entspricht.

Die Cashflow-Position der Gruppe wird sich voraussichtlich 2019 verbessern, da Altlasten nicht mehr bestehen werden, die 2018 noch einem erwarteten Betrag von USD 2.2 Mio. entsprechen.

Die Personalkosten sanken von USD 5.8 Millionen per 30. Juni 2017 auf USD 5.3 Millionen per 30. Juni 2018. LumX besetzt aktuell 48 Vollzeitstellen.

Der Nettoverlust für die Halbjahresperiode per 30. Juni 2018 belief sich auf USD 4.5 Millionen.

Den vollständigen Zwischenbericht 2018 können Sie auf <https://www.lumxgroup.com/financial-information/financial-section> herunterladen.

Über LumX Group Limited

Die Gesellschaft ist in Guernsey eingetragen und an der SIX Swiss Exchange kotiert. LumX Group Limited (Tickersymbol: **LUMX**) ist die Holdinggesellschaft eines alternativen Anlagespezialisten, der führende Anlage-, Risikomanagement und Strukturierungs-Lösungen einer vorwiegend institutionellen Kundschaft anbietet.

Die LumX-Gruppe unterhält Geschäftsstellen in Guernsey, Genf (Nyon), London, New York, Luxemburg sowie ein Partnerbüro in Melbourne.