



INVESTRO-Newsletter

Jahresende 2012

Nr. 19

Inhaltsverzeichnis

1. Einleitung	2
2. Erfüllungstage – 24. und 31. Dezember 2012	3
2.1 Auftragseinstellung.....	3
2.2 Preisauszeichnung.....	3
2.3 Abwicklung.....	3
2.4 INVESTRO-Feiertagskalender.....	4
3. Jahresschlussbörse – 28. Dezember 2012	5
3.1 Auftragseinstellung.....	5
3.2 Preisauszeichnung.....	5
3.3 Abwicklung.....	5
4. Multi-Währungsfähigkeit.....	6

Disclaimer:

Bei dem hier versendeten Newsletter handelt es sich um ergänzende Informationen zur Produktdokumentation hinsichtlich eines von der Firma BrainTrade Gesellschaft für Börsensysteme mbH, Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main betriebenen oder technisch erreichbaren Systems.

Die Newsletter werden daher nur an BrainTrade Systemnutzer bzw. deren Dienstleister per E-Mail übermittelt. Der Newsletterversand kann jederzeit per Mail an "trade(at)xontro.de" oder telefonisch unter +49-(0)69-589978-110 widerrufen werden.

1. Einleitung

Alle Jahre wieder gibt es zum Jahresende einige Tage mit geänderten Verarbeitungszeiten. Der 24. Dezember und der 31. Dezember 2012 sind reguläre Abwicklungstage, an denen die Börsensysteme weitgehend zur Verfügung stehen. Jedoch wird in XONTRO, dem Basissystem von INVESTRO, die Kursfeststellung deaktiviert. Nach den Geschäftsbedingungen der Börse heißen diese beiden Tage „Erfüllungstag“; nur Tage mit Kursfeststellung gelten als „Börsentag“. (Nähere Angaben in gesondertem Newsletter Xontro).

INVESTRO steht an den beiden Erfüllungstagen technisch uneingeschränkt zur Verfügung. Der praktische Umfang der Nutzung hängt jedoch vom Zeitpunkt der Tagesendverarbeitung und der (Nicht-)Lieferung der Investmentpreise ab sowie von der Pflege der Feiertage durch die Depotbanken.

Am 28. Dezember 2012, dem letzten Handelstag des Jahres liegt die gleichen Tagesendverarbeitung vor wie an den beiden Erfüllungstagen. Im Unterschied zu den Erfüllungstagen werden die Investmentpreise von WM jedoch geliefert.

2. Erfüllungstage – 24. und 31. Dezember 2012

An den beiden Erfüllungstagen gilt aus INVESTRO-Sicht das gleiche Szenario wie am Tag der Jahresschlussbörse; zusätzlich sind aber die Feiertagskennzeichen der einzelnen Depotbanken zu beachten.

2.1 Auftragseinstellung

An den beiden Erfüllungstagen wird die Tagesendeverarbeitung um 18:30 Uhr durchgeführt. Alle bis zu diesem Zeitpunkt eingehenden Aufträge können verarbeitet werden. Nach unseren Recherchen liegt kein Annahmeschluss nach 18:30 Uhr, damit ist gewährleistet, dass alle Kundenaufträge für diesen Tag an INVESTRO geroutet werden können.

2.2 Preisauszeichnung

An den beiden Erfüllungstagen stehen bis zur Tagesendeverarbeitung alle INVESTRO-Funktionen zur Verfügung. Preise können manuell eingestellt und freigegeben werden, von WM Datenservice werden gemäß Kundeninformation am 24. Dezember 2012 und 31. Dezember 2012 aber keine Investmentpreise geliefert. Zu den bekannten Zeiten erfolgen die Preisfreigabe- und Preisauszeichnungsläufe.

Der letzte Preisfreigabe- und Preisauszeichnungslauf erfolgt um 18:45 Uhr.

2.3 Abwicklung

Die beiden Erfüllungstage sind normale Abwicklungstage. Die nachfolgende Tabelle zeigt die Erfüllungstage bei zweitägiger Valuta.

Aufträge vom	werden erfüllt am
Donnerstag, dem 20. Dezember 2012	Montag , dem 24. Dezember 2012
Freitag, dem 21. Dezember 2012	Donnerstag, dem 27. Dezember 2012
Montag, dem 24. Dezember 2012	Freitag, den 28. Dezember 2012
Montag, dem 31. Dezember 2012	Donnerstag, dem 03. Januar 2013

2.4 INVESTRO-Feiertagskalender

Soll kein Auftrag für die beiden Erfüllungstage eingestellt werden, können die Depotbanken im Feiertagskalender einen Geschäftsfeiertag definieren. Dadurch werden für die Erfüllungstage eingehende Aufträge auf den nächsten Börsentag vorgetragen.

Soll an den Erfüllungstagen keine Abwicklung stattfinden, kann im Feiertagskalender ein Valutafeiertag gepflegt werden. Es besteht auch die Möglichkeit, einen Geschäfts- und Valutafeiertag zu pflegen. Die Feiertage können von allen Teilnehmern unter der Transaktion BRFT AF eingesehen werden.

Die Depotbanken werden die folgenden Kennzeichen pflegen:

Tabelle:

KVNR	Name	24.12.	31.12
3043	Donner und Reuschel	G	G
3048	Berenberg Bank	B	B
4011	APO	B	B
6012	BNP	G	G
6105	State Street	G	G
7670	BHF	G	G
7030	DZ Bank	B	B
7057	Hauck & Aufhäuser	G	G
7058	Sal Oppenheim/Monega	G	G
7297	BNY Mellon	G*	G*

Angaben ohne Gewähr

Legende:

G = Geschäftsfeiertag

Für diesen Tag werden von der KAG keine Kurse gerechnet. Aufträge werden für den nächsten Tag eingestellt.

V = Valutafeiertag

An diesem Tag wird nicht gesettelt. Dieser Tag zählt bei der Valutaermittlung nicht mit.

B = Beides

Dieser Tag ist sowohl ein Geschäftsfeiertag als auch ein Valutafeiertag

*Ausnahme BNY: bei Invesco Funds wird „B“ für beides hinterlegt

3. Jahresschlussbörse – 28. Dezember 2012

Am 28. Dezember 2012 gilt aus INVESTRO-Sicht das gleiche Szenario wie bisher schon am Tag der Jahresschlussbörse.

3.1 Auftragseinstellung

Am 28. Dezember 2012 wird die Tagesendeverarbeitung um 18:30 Uhr durchgeführt. Alle bis zu diesem Zeitpunkt eingehenden Aufträge können verarbeitet werden. Nach unseren Recherchen liegt kein Annahmeschluss nach 18:30 Uhr, damit ist gewährleistet, dass alle Kundenaufträge für diesen Tag an INVESTRO geroutet werden können.

3.2 Preisauszeichnung

Am 28. Dezember 2012 stehen bis zur Tagesendeverarbeitung alle INVESTRO-Funktionen zur Verfügung. Preise können manuell eingestellt und freigegeben werden, von WM Datenservice werden Investmentpreise geliefert. Zu den bekannten Zeiten erfolgen die Preisfreigabe- und Preisauszeichnungsläufe.

Der letzte Preisfreigabe- und Preisauszeichnungslauf erfolgt um 18:45 Uhr.

Die späteren WM-Preislieferungen werden am 31. Dezember 2012 berücksichtigt.

3.3 Abwicklung

Sofern kein Feiertag gesetzt ist, gelten folgende Regeln:

INVESTRO-Geschäfte mit zweitägiger Valuta vom Freitag, dem 28. Dezember 2012, werden am Mittwoch, dem 02. Januar 2013 erfüllt.

Nachträglich am 31. Dezember 2012 ausgeführte Aufträge vom 28. Dezember 2012 erhalten den abweichenden Schlusstag 28. Dezember 2012.

4. Multi-Währungsfähigkeit

Erinnerung: INVESTRO ist seit Dezember 2003 fremdwährungsfähig. Seit diesem Jahr ist festzustellen, dass vermehrt Fonds gelistet werden, die in einer Währung ungleich Euro abgerechnet werden. Bitte stellen Sie sicher, dass die daraus entstehenden INVESTRO-Schlussnoten in Ihren Häusern verarbeitet werden können.