



INVESTRO-Newsletter

Jahresende 2018

Nr. 29

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|-----------|--|----------|
| 1. | Einleitung..... | 2 |
| 2. | Erfüllungstage – 24. und 31. Dezember 2018..... | 3 |
| 2.1 | <i>Auftragseinstellung</i> | 3 |
| 2.2 | <i>Preisauszeichnung</i> | 3 |
| 2.3 | <i>Abwicklung</i> | 3 |
| 2.4 | <i>INVESTRO-Feiertagskalender</i> | 4 |
| 3. | Jahresschlussbörse – 28. Dezember 2018..... | 5 |
| 3.1 | <i>Auftragseinstellung</i> | 5 |
| 3.2 | <i>Preisauszeichnung</i> | 5 |
| 3.3 | <i>Abwicklung</i> | 5 |

Disclaimer:

Bei dem hier versendeten Newsletter handelt es sich um keine Werbung, sondern 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.

Dieser Newsletter wird daher nur an BrainTrade Systemnutzer bzw. deren Mitarbeiter sowie 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

Mit diesem Newsletter informieren wir Sie über die geänderten Verarbeitungszeiten zum Jahresende. Der 24. Dezember und der 31. Dezember 2018 sind keine Börsentage, sondern Erfüllungstage, an denen die Börsensysteme bis 18:30 zur Verfügung stehen. INVESTRO steht an den beiden Erfüllungstagen technisch uneingeschränkt zur Verfügung. An den Erfüllungstagen werden von WM keine Preise geliefert. Der Feiertagskalender wird verstärkt herangezogen, da an diesen Tagen ggf. von der Depotbank weder Preise gestellt werden, noch werden diese Tage als Abwicklungstage berücksichtigt werden.

Am 28. Dezember 2018, 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 2018

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 2018 und 31. Dezember 2018 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 2018 | Montag, den 24. Dezember 2018 |
| Freitag, dem 21. Dezember 2018 | Donnerstag, den 27. Dezember 2018 |
| Montag, dem 24. Dezember 2018 | Freitag, den 28. Dezember 2018 |
| Donnerstag, dem 27. Dezember 2018 | Montag, den 31. Dezember 2018 |
| Freitag, dem 28. Dezember 2018 | Mittwoch, den 02. Januar 2019 |
| Montag, dem 31. Dezember 2018 | Donnerstag, den 03. Januar 2019 |

2.4 INVESTRO-Feiertagskalender

Um Aufträge, die an einem Erfüllungstag eingehen, von Investro auf den nächsten Börsentag vorzutragen zu lassen, muss die Depotbank im Feiertagskalender einen Geschäftsfeiertag für die Erfüllungstage eintragen.

Findet an den Erfüllungstagen keine Abwicklung statt, 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.

Legende für BRFT AF:

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

3. Jahresschlussbörse – 28. Dezember 2018

Am 28. Dezember 2018 gilt aus für INVESTRO das gleiche Szenario wie bisher schon an den Erfüllungstagen.

3.1 Auftragseinstellung

Am 28. Dezember 2018 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 2018 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 2018 berücksichtigt.

3.3 Abwicklung

Sofern kein Feiertag gesetzt ist, gelten folgende Regeln:

INVESTRO-Geschäfte mit zweitägiger Valuta vom Freitag, dem 28. Dezember 2018, werden am Mittwoch, dem 02. Januar 2019 erfüllt.

Nachträglich am 31. Dezember 2018 ausgeführte Aufträge vom 28. Dezember 2018 erhalten den abweichenden Schlusstag 28. Dezember 2018.