

INVESTRO Newsletter

Nr. 5

Depotbankfunktion
Auftrags- und Preisverarbeitung an
Fondsfeiertagen

INHALTSVERZEICHNIS

1. Zusammenfassung	2
2. Definition Feiertage	2
3. Verarbeitung	3
3.1 Verarbeitungsreihenfolge der verschiedenen Kalenderarten	3
3.2 Auftragserfassung	3
3.3 Vorzeitige Auftragseinstellung	4
3.4 Preisauszeichnung	5
3.4.1 Normale Preisauszeichnung	5
3.4.2 Forwardpricing	5
3.5 Nachträgliche Preisauszeichnung	6
4. Systemanschluss	6
5. Masken	7
5.1 Dialogeinstieg	7
5.2 Auswahlmaske BRFT	8
5.3 Bearbeiten Feiertage BRFT BF	10
5.4. Nachträgliche Preisauszeichnung	12
6. Berechtigung	14

1. Zusammenfassung

Mit der Einführung des Feiertagskalenders können Feiertage im Voraus gepflegt, und bei der Auftragseinstellung und der Preisauszeichnung berücksichtigt werden.

Zusätzlich besteht die Möglichkeit, Aufträge zu deren Geschäftstag keine Preise geliefert werden, nachträglich mit historischen Preisen auszuzeichnen.

Der Einsatztermin für den Feiertagskalender ist der 9. Dezember 2002

2. Definition Feiertage

Das INVESTRO System arbeitet nach dem Clearingkalender. Im Clearingkalender sind alle Börsenfeiertage und demzufolge alle Börsentage festgelegt.

An Börsentagen steht das INVESTRO-System zur Verfügung, an einem Feiertag nach dem Clearingkalender dagegen nicht.

Ein Fondsfeiertag ist ein Börsentag nach dem Clearingkalender. KAG's, an deren Sitz ein Feiertag (Fondsfeiertag) ist, werden keine Preise ermitteln.

3. Verarbeitung

Die neuen Funktionen berücksichtigen 3 Verarbeitungsschritte:

1. Aufträge, die an einem Fondsfeiertag eingehen, werden auf den nächsten Börsenarbeitstag, der kein Fondsfeiertag ist, vordatiert.
2. Bei der Preisauszeichnung von forward gepreisten Fonds werden Fondsfeiertage, die zwischen dem Tag der Einstellung und dem Datum des Preises liegen, berücksichtigt.
3. Wird der Feiertag erst nach der Einstellung der Aufträge bekannt, können die bereits eingestellten Aufträge nachträglich mit einem Preis ausgezeichnet werden. Hierfür können nur Preise verwendet werden, die bereits eine Preisauszeichnung durchlaufen haben.

3.1 Verarbeitungsreihenfolge der verschiedenen Kalenderarten

Zur Berücksichtigung der Feiertage wird zuerst der Gattungskalender herangezogen. Ist dieser nicht vorhanden, gilt der Emittentenkalender der Gattung. Liegt weder der Emittenten- noch der Gattungskalender vor, gilt der Clearingkalender.

3.2 Auftragserfassung

Bei der Auftragserfassung wird geprüft, ob ein Fondsfeiertag vorliegt. Ist das der Fall, wird der Auftrag auf den nächsten Börsentag, unter Berücksichtigung der Fondsfeiertage, vorgetragen.

Der Annahmeschluss wird in der Verarbeitung unverändert berücksichtigt.

Die weiteren Prüfungen (Settlement-Periode, Wiederanlagezeitraum und Datum Rückgabemöglichkeit) beziehen sich auf den neuen Geschäftstag des Auftrages.

INVESTRO /Depotbankfunktion
Auftrags- und Preisverarbeitung an Fondsfeiertagen

Newsletter Nr. 5

3.3 Vorzeitige Auftragseinstellung

Die Auftragserfassung bei vorzeitiger Einstellung bleibt von der Regelung des Fondsfeiertages unberührt. Geschäftstag dieses Auftrags ist in der Regel der Tag der Ersteinführung. Siehe aber Fall 1

Die Aufträge werden immer mit dem ersten Preis, der für diesen Fonds verfügbar ist, ausgezeichnet.

Beispiel: 9. Mai ist Feiertag

Fall	Vorzeitige Auftragserfassung		Tag der Ersteinführung	Preislieferung	Ausführung zum
	Beginn	Ende			
1	1.	8. Mai	9. Mai	10. Mai	10. Mai
2	1.	9. Mai	10. Mai	10. Mai	10. Mai
3	1.	9. Mai	11. Mai	11. Mai	11. Mai
	Besonderheit				
4	1.	8. Mai	9. Mai	9. Mai	9. Mai

Achtung:

- Wenn am 9. Mai kein Preis mit einem Preisdatum 9. Mai geliefert wird, werden die Aufträge mit der nächsten Preislieferung ausgezeichnet. (Fall 1)
- Wenn am 9. Mai trotz Fondsfeiertag Preise geliefert werden, kann es zu Geschäften mit dem Geschäftstag 9. Mai kommen. (Fall 4)

3.4 Preisauszeichnung

3.4.1 Normale Preisauszeichnung

An einem Feiertag wird normalerweise kein Preis geliefert. Wird trotz des Feiertags ein Preis geliefert, wird dieser auch verarbeitet. Der Preis trifft aber auf keine Aufträge mit dem Geschäftstag des Feiertags, da die Aufträge vordatiert wurden. (Ausnahme siehe Forwardpricing)

3.4.2 Forwardpricing

Bei der Verarbeitung von forward gepreisten Fonds wird der Fondsfeiertag bei der Ermittlung der Anzahl von Forward-Tagen berücksichtigt. Die Auswirkungen entnehmen Sie der Tabelle.

Beispiel: 9. Mai ist Feiertag

Fall	Tag der Einstellung	Geschäftstag	Anzahl Tage Forward	Preisdatum	Ausführung
1	8. Mai	8. Mai	1	10. Mai	Aufträge vom 8. Mai
2	9. Mai	10. Mai	1	11. Mai	Aufträge vom 10. Mai
	Besonderheit				
3	8. Mai	8. Mai	1	9. Mai	Aufträge vom 8. Mai

Achtung:

- Wenn am 9. Mai kein Preis mit einem Preisdatum 9. Mai geliefert wird, werden die Aufträge mit der nächsten Preislieferung ausgezeichnet. (Fall 1)
- Wenn am 9. Mai trotz Fondsfeiertag Preise geliefert werden, kann es zu Geschäften mit dem Geschäftstag 9. Mai kommen. (Fall 3)

3.5 Nachträgliche Preisauszeichnung

Aufträge, die mit der Funktion ‚nachträgliche Preisauszeichnung‘ bearbeitet werden, werden ebenfalls mit dem nächsten Preisauszeichnungslauf ausgezeichnet.

4. Systemanschluss

Ein Auftrag, der durch den Systemanschluss zu einem Fondsfeiertag eingestellt wird, wird mit der Meldung „BC2440FAnnahmeschluss erreicht“ quittiert. Damit wird dokumentiert, dass es sich um einen ‚Folgetagsauftrag‘ handelt.

Pflege der Feiertage und nachträgliche Preisauszeichnung von Aufträgen ist über den Systemanschluss nicht möglich.

INVESTRO /Depotbankfunktion
Auftrags- und Preisverarbeitung an Fondsfeiertagen

Newsletter Nr. 5

5. Masken

Nachfolgend sind die neuen Masken abgebildet und beschrieben.

5.1 Dialogeinstieg

In dieser Auswahlmaske ist die neue Transaktion FT Feiertagsbehandlung aufgenommen worden.

```
TRAN: MENU FC:      SB:

XONTRO / KREDITINSTITUTE

XONTRO  T R A D E                XONTRO  O R D E R S
EG  EINGABE GESCHAEFTE          EB  ERFASSUNG/BEARBEITUNG ORDERS
AG  ABRUF  GESCHAEFTE          IO  INFORMATIONSDIENST ORDERS
                                      HI  ORDERHISTORIE

                                      XONTRO  I N V E S T R O
                                      EF  ERFASSUNG/LOESCHUNG FONDSAUFTRAEGE
                                      HF  AUFTRAGSHISTORIE
                                      AF  ANZEIGE FONDSHANDEL / STORNO
                                      FK  VERWALTUNG FONDSKONDITIONEN
                                      FT  FEIERTAGSBEHANDLUNG

SERVICE - FUNKTIONEN

IN  INFORMATIONSDIENST- U. TECHN. DIENSTE

-- ID-KZ: 7002192799 -- PW:          ----- B999818K -- 18/11/02 -- 11:37:08 --

SY0096A BITTE WAEHLEN SIE AUS
```

Im Expertenmodus kann unter TRAN die Transaktion BRFT eingegeben werden. Nach Betätigen der ENTER Taste wird in die Auswahlmaske verzweigt.

INVESTRO /Depotbankfunktion
Auftrags- und Preisverarbeitung an Fondsfeiertagen

Newsletter Nr. 5

5.2 Auswahlmaske BRFT

In der Auswahlmaske sind die beiden neuen Funktionen aufgeführt:

- BF Bearbeiten Feiertage
- NP Nachträgliche Preisauszeichnung

```
TRAN: BRFT FC:      SB:

XONTRO INVESTRO / FEIERTAGSBEHANDLUNG          7002/99 DRESDNER BAN

BF  BEARBEITEN FEIERTAGE                        JAHR      ==>  ....
                                           EMITTENT ==>  .....
                                           ODER GATTUNG ==> .....

NP  NACHTRAEGLICHE PREISAUSZEICHNUNG          GATTUNG  ==>  .....

-- ID-KZ: 7002192799 -- PW:          ----- B999818K -- 27/11/02 -- 14:36:47 --
F3 END  F4 ABBR  F6 MENU  F11 ABMELD
BC0140I BITTE FUNKTIONSCODE AUSWAEHLLEN
```

Bei dem Aufruf der Funktion BF sind immer die Eingabefelder Jahr und Emittent oder Gattung zu belegen.

Die Emittentennummer kann der Online Transaktion WSIS EM entnommen werden. Dies entspricht dem WM Feld GD245 in den Gattungsstammdaten.

Die Feiertage werden in Tabellenform angelegt. Es werden je Emittent alle Feiertage eines Kalenderjahres von den Depotbanken gepflegt. Ausnahmen können je Gattung definiert werden.

Feiertage, die für einen Emittenten angelegt werden, gelten für alle Gattungen, die diesem Emittenten zu geordnet sind.

Feiertage, die für eine Gattung angelegt werden, gelten nur für diese Gattung und nicht für den Emittenten.

Die Transaktion kann ausschließlich von Depotbanken aufgerufen werden.

INVESTRO /Depotbankfunktion

Newsletter Nr. 5

Auftrags- und Preisverarbeitung an Fondsfeiertagen

Plausibilitäten

Feld	Plausibilität	Fehlermeldung
Jahr	<ul style="list-style-type: none"> • 4-stellig numerisch • aktuelles oder zukünftiges 	BC0040F FELD MUSS GUELTIGES DATUM ENTHALTEN
Emittent	<ul style="list-style-type: none"> • 6-stellig numerisch • Emittent muss in WSS vorhanden sein 	BC7100F EMITTENT UNGUELTIG ODER NICHT VORHANDEN
Gattung	<ul style="list-style-type: none"> • ISIN, WKN oder Kürzel • muss in WSS vorhanden und darf nicht gelöscht sein • muss für INVESTRO zugelassen sein • wenn eine Gattung vorgegeben wird, muss der Eingeber Depotbank der Gattung sein 	BC1300F GATTUNG IST FEHLERHAFT BC0110F GATTUNG NICHT VORHANDEN BC3480F GATTUNG NICHT ZUM INVESTRO-HANDEL ZUGELASSEN BC4830F EMPFAENGER NICHT DEPOTFUEHRENDE STELLE
Emittent/ Gattung bei Funktionskode „BF“	<ul style="list-style-type: none"> • es kann <u>entweder</u> eine Gattung <u>oder</u> ein Emittent vorgegeben werden 	BC0330F UNGUELTIGE EINGABEKOMBINATION

INVESTRO /Depotbankfunktion

Newsletter Nr. 5

Auftrags- und Preisverarbeitung an Fondsfeiertagen

Empfohlene Vorgehensweise

Um den Pflegeaufwand möglichst gering zu halten, sollte zuerst der Emittentenkalender gepflegt werden. Sollen Gattungsfeiertage von dem Emittentenkalender abweichen, so ist ein Gattungskalender zu pflegen.

Bei dem erstmaligen Aufruf eines Gattungskalenders werden die Emittentenfeiertage angezeigt.

Bei der Pflege der Feiertage sollten Emittentenfeiertage mit E und die Gattungsfeiertage mit dem Buchstaben G gepflegt werden. So erkennt man im Gattungskalender, um welchen Feiertagstyp es sich handelt.

Mit einem ? können noch nicht gespeicherte Einträge wieder gelöscht werden.

Wird, nachdem ein Gattungskalender gepflegt wurde, der Emittentenkalender verändert, werden diese Änderungen **nicht** im Gattungskalender übernommen und müssen ggf. manuell gepflegt werden.

Prüfungen bei der Eingabe

Feld	M	Plausibilität	Fehlermeldung
Tag	K	<ul style="list-style-type: none">1-stellig alphabetisch	BC0100F FELD ENTHAELT UNZULAESSIGE ZEICHEN

Funktionstasten

Die folgenden Funktionstasten bewirken

F3	Verarbeitung der Eingaben
F4	Abbruch der Verarbeitung ohne speichern der Daten
F5	Löscht alle Einträge in noch überschreibbaren Felder
F6	Springt ohne Verarbeitung in die Menümaske
F11	Meldet User ohne Verarbeitung ab

INVESTRO /Depotbankfunktion
Auftrags- und Preisverarbeitung an Fondsfeiertagen

Newsletter Nr. 5

5.4. Nachträgliche Preisauszeichnung

Mit dieser Funktion können offene Aufträge nachträglich ausgeführt werden.

Diese Funktion steht nicht für forward gepreiste Fonds zur Verfügung!

```
TRAN: BRFT FC: NP SB: DE0008475005#
KONTRONUMMER INVESTRO / NACHTRAEGLICHE PREISAUSZEICHNUNG          7002/99 DRESDNER BAN
GATTUNG      : DE0008475005 CONCENTRA.....
PREISDATUM: ..... (TT.MM.JJ)
WRG  AUSG.PREIS  RUECK.PREIS  ZWI.GEWINN  WIEDERANLAGEPREIS  STATUS-KZ
EUR  999999,9999  999999,9999  +999999,9999          999999,9999  PREISAUSGEZ.
VERARBEITUNG AUFTRAEGE AB: ..... (TT.MM.JJ)
-- ID-KZ: 7002199999 -- PW: ----- B7002072 -- 30/04/02 -- 09:42:31 --
F3 VERARB  F4 ABBR  F6 MENU  F11 ABMELD
BC0080I BITTE DATEN EINGEBEN
```

Diese Maske wird durch die Eingabe einer Gattung aufgerufen.

Im Feld ‚Preisdatum‘ wird das Datum eines Preises eingegeben. Nach Betätigen der ENTER Taste werden die Preisdaten angezeigt.

Für die nachträgliche Preisauszeichnung können nur Preise verarbeitet werden, die den Status ‚PREISAUSGEZ‘ (preisausgezeichnet) haben.

Das Geschäftsdatum der Aufträge darf nicht in der Zukunft liegen.

Verarbeitet werden alle Aufträge deren Geschäftsdatum im Zeitraum von ‚Verarbeitung Aufträge ab‘ bis zum ‚Preisdatum‘ liegen.

Die Verarbeitung der Aufträge wird mit dem nächsten halbstündlichen Preislauflauf in INVESTRO durchgeführt.

Alle Aufträge zu dieser nachträglichen Preisauszeichnung werden kumuliert.

INVESTRO /Depotbankfunktion
Auftrags- und Preisverarbeitung an Fondsfeiertagen

Newsletter Nr. 5

Beispiel:
Aufträge vom 14. 6., 18.6., 19.6.
Feiertag 19.6.
Preisdatum 20. 6.
Verarbeitung Aufträge ab 18. 6.

Es werden in der Gattung alle offenen Aufträge in dem Zeitraum vom 18. bis einschließlich 20. 6. mit dem Preis 20. 6. Preis ausgezeichnet. Die Aufträge vom 14. 6. werden nicht berücksichtigt.

Prüfungen

Feld	Plausibilität	Fehlermeldung
Datum Preis	<ul style="list-style-type: none">• Format TT.MM.JJ• Börsentag• Nicht größer aktuelles Datum	BC0040F FELD MUSS GUELTIGES DATUM ENTHALTEN BC7310F PREISDATUM DARF NICHT IN DER ZUKUNFT LIEGEN
Datum Verarbeitung g ab	<ul style="list-style-type: none">• Format TT.MM.JJ• Börsentag• Nicht größer Preis-Datum	BC0040F FELD MUSS GUELTIGES DATUM ENTHALTEN BC7311F GESCHAEFTSTAG DARF NICHT NACH PREISDATUM LIEGEN
Gattung	<ul style="list-style-type: none">• Gattung mit forward-pricing wird abgelehnt	BC7140F KEINE PREISAUSZEICHNUNG FUER GATTUNG MIT FORWARD- PRICING

Funktionstasten

Die folgenden Funktionstasten bewirken

F3	Verarbeitung der Eingaben
F4	Abbruch der Verarbeitung ohne speichern der Daten
F6	Springt ohne Verarbeitung in die Menümaske
F11	Meldet User ohne Verarbeitung ab

6. Berechtigung

Bitte denken Sie daran, dass die Nutzer in Ihrem Haus für diese neuen Transaktionen von Ihrem Security-Beauftragten frei geschaltet werden müssen.

Hinweis:

Das Testsystem IMS27 bzw. IMS73 steht Ihnen bis auf weiteres montags, mittwochs und freitags zur Verfügung.

Für Fragen und Anregungen stehen Ihnen Wolfgang Fertig 069/589978-123 und Werner Fink 069/589978-112 zur Verfügung.

Dokumente wie Beschreibung Schlussnotendatenträger und technische Anbindung für Systemanschlussbanken können Sie unter www.investro.de downloaden.