



INVESTRO-Newsletter

Jahresende 2025

Nr. 36

Inhaltsverzeichnis

1.	Einstellung der Fondsabwicklung über Investro	2
2.	Einleitung.....	3
3.	Erfüllungstage – 24. und 31. Dezember 2025.....	4
3.1	<i>Auftragseinstellung</i>	4
3.2	<i>Preisauszeichnung</i>	4
3.3	<i>Abwicklung 4</i>	
3.4	<i>INVESTRO-Feiertagskalender</i>	5
4.	Jahresschlussbörse – 30. Dezember 2025.....	6
4.1	<i>Auftragseinstellung</i>	6
4.2	<i>Preisauszeichnung</i>	6
5.	Deaktivierung der auf Investro gelisteten Fonds.....	6

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. Einstellung der Fondsabwicklung über Investro

Die Fondsabwicklungsplattform Investro wird zum 31.12.2025 eingestellt. Bis zu diesem Zeitraum sollen für alle vorliegenden Aufträge Schlussnoten erstellt worden sein.

Um dies sicherzustellen, wurden die Aufgeber von Aufträgen aufgefordert, bis Mitte Dezember ihre internen Prozesse umzustellen und keine Aufträge mehr an Investro zu senden. Unter Berücksichtigung von forward pricing und ggf. verspäteter Preislieferung werden die letzten Schlussnoten dann in der Weihnachtswoche erstellt.

2. Einleitung

Mit diesem Newsletter informieren wir Sie über die geänderten Verarbeitungszeiten zum Jahresende. Der 24. Dezember und der 31. Dezember 2025 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 Datenservice keine Preise geliefert. Der Feiertagskalender wird verstärkt herangezogen, da an diesen Tagen ggf. von der Depotbank weder Preise gestellt, noch werden diese Tage als Abwicklungstage berücksichtigt werden.

Am 30. Dezember 2025, 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 Datenservice jedoch geliefert.

3. Erfüllungstage – 24. und 31. Dezember 2025

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.

3.1 Auftragseinstellung

An den beiden Erfüllungstagen wird die Tagesendeverarbeitung um 18:30 Uhr durchgeführt. Alle bis zu diesem Zeitpunkt eingehenden Aufträge können, unter Berücksichtigung der Annahmeschlusszeiten, verarbeitet werden.

3.2 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. und 31. Dezember 2025 aber keine Investmentpreise geliefert. Zu den bekannten Zeiten erfolgen die Preisfreigabe- und Preisauszeichnungsläufe.

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

3.3 Abwicklung

Da die letzten Aufträge Mitte Dezember eingestellt werden, werden die letzten Schlussnoten, selbst im Falle von Forward Pricing und verspäteter Preislieferung, Ende dieses Jahres erstellt.

In 2026 steht Investro nicht mehr zur Verfügung!

3.4 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 die Pflege des Feiertagskalenders unter 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.

FÜR 2026 IST KEIN KALENDER MEHR ZU PFLEGEN!

4. Jahresschlussbörse – 30. Dezember 2025

Am 30. Dezember 2025 gilt aus für INVESTRO das gleiche Szenario wie bisher schon an den Erfüllungstagen, aber mit Preislieferung seitens WM Datenservice.

4.1 Auftragseinstellung

Am 30. Dezember 2025 wird die Tagesendeverarbeitung um 18:30 Uhr durchgeführt. Die Sender sind aufgefordert Mitte Dezember die letzten Aufträge zu senden, so dass hier keine offenen Aufträge mehr vorliegen werden!

4.2 Preisauszeichnung

Am 30. Dezember 2025 stehen bis zur Tagesendeverarbeitung alle INVESTRO-Funktionen zur Verfügung. Investmentpreise werden von WM Datenservice geliefert, es werden zu diesem Zeitpunkt aber keine offenen Aufträge mehr vorliegen!

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 2025 berücksichtigt.

5. Deaktivierung der auf Investro gelisteten Fonds

Die auf Investro gelisteten Fonds werden zum 2. Januar 2026 delistet bei WM für die Investro-Abwicklung delistet! BrainTrade wird WM damit beauftragen.