



INVESTRO-Newsletter

Nr. 13

EUFO
Kooperation von
Vestima+ und INVESTRO

INHALTSANGABE

1	ZUSAMMENFASSUNG	3
2	ORDERFLOW	4
2.1	ORDERAUFGEBER	4
2.2	DEPOTBANK	4
3	AUSFÜHRUNG UND PREISAUSZEICHNUNG	4
4	ABWICKLUNG	4
5	SCHLUSSNOTE	4
6	SETTLEMENTINSTRUKTION	5
7	TEST	5
8	ORGANISATORISCH	5
9	ANSPRECHPARTNER:	5

1 Zusammenfassung

BrainTrade und Clearstream Banking freuen sich, Ihnen mitteilen zu können, dass zum

24. November 2008

die Schnittstelle EUFO zwischen den Fondsabwicklungssystemen INVESTRO und Vestima+ eingesetzt wird.

Im „grenzüberschreitenden“ Handel können die Teilnehmer mit der vorhandenen Infrastruktur des jeweiligen Systems auf den jeweils anderen Markt zuzugreifen.

Beide Systeme bleiben für ihren domestic Markt unverändert. INVESTRO-Teilnehmer, die das neue Angebot nicht wahrnehmen möchten, haben keinerlei Anpassungsaufwand!

Während der Simulationsphase besteht die Möglichkeit, die neuen Funktionen zu testen.

2 Orderflow

2.1 Orderaufgeber

Die INVESTRO-Teilnehmer können nun internationale Fonds ordern. Die Order wird per Systemanschluss SaKi oder per Terminal eingestellt und zum OHA (order handling agent Empfänger der Order) auf Vestima+ weiter geleitet, der diese Order dann ausgeführt.

2.2 Depotbank

Depotbanken können nun Aufträge von Vestima+ Teilnehmer empfangen. Die Aufträge werden von Vestima+ über die Schnittstelle in der Maske Summe offener Aufträge angezeigt. Vestima+ Teilnehmer können nur dann Orders an die INVESTRO Depotbank senden, wenn in INVESTRO Konditionen gepflegt sind.

3 Ausführung und Preisauszeichnung

Der Prozess der Orderausführung und Preisauszeichnung in INVESTRO hat sich nicht verändert. Die Preisauszeichnung findet in der gewohnten Weise über den Tag verteilt statt.

Preisauszeichnungen in Vestima+ werden vom OHA durchgeführt. Es gelten die Vestima+ Usancen.

4 Abwicklung

Nach der Preisauszeichnung werden die Ausführungsbestätigungen erstellt. Diese werden in einem neuen Messageformat dem MT515 erstellt. Der bisherige MT519 entfällt. Auch die Schlussnote MT512 ist nicht mehr notwendig. Im MT515 sind alle für das Settlement relevanten Daten (insbesondere die settlement chain des Vestima+ Kontrahenten) enthalten.

5 Schlussnote

Die Investroeteilnehmer können auf Wunsch die Schlussnoten und den Schlussnotendatenträger MT 512 für die Vestima+ Geschäfte beziehen. Die für das Settlement in EUFO-Geschäften notwendigen Daten sind am Ende des Datensatzes angehängt. Um diese verarbeiten zu können sind Anpassungen in den hausinternen Prozessen notwendig.

Die Änderungen des Schlussnotendatenträgers stehen mit dem nächsten Release zum 23.02.2009 zur Verfügung.

6 Settlementinstruktion

INVESTRO bietet darüber hinaus eine weitere Dienstleistung an. Es kann auf Wunsch des Investroteilnehmers die Settlementinstruktion MT541 und MT543 für CASCADE und CREATION erzeugt und verteilt werden.

7 Test

Bis zum 24.11.08 werden diverse Testszenarien auf der Simulationsumgebung durchgeführt. Teilnehmer, die an EUFO teilnehmen wollen, werden auf Anfrage zum Test freigeschaltet.

Zur Abstimmung von Testgattungen und Testzeiten nehmen Sie bitte rechtzeitig Kontakt mit uns auf.

8 Organisatorisch

Die Beschreibung der Systemanpassungen für Teilnahme an EUFO finden Sie in der Technischen Beschreibung der SaKi Schnittstelle und der Beschreibung des Schlussnotendatenträgers. Beide Dokumente finden Sie auf der Homepage der BrainTrade unter www.investro.de. Hier finden Sie eine Aktualisierung der Onlinehandbücher für INVESTRO.

Interessenten für eine EUFO Teilnahme wenden sich bitte an unsere Ansprechpartner um weitere Informationen zu erhalten.

9 Ansprechpartner:

Werner Fink 069/589978-112
Manfred Freitag 069/589978-115