



INVESTRO-Newsletter

Nr. 16

Jahresende 2010

INHALTSANGABE

<u>ZUSAMMENFASSUNG.....</u>	<u>3</u>
<u>1 24. UND 31. DEZEMBER 2009.....</u>	<u>4</u>
1.1 AUFTRAGSEINSTELLUNG	4
1.2 PREISAUSZEICHNUNG	4
1.3 ABWICKLUNG	4
1.4 INVESTRO-FEIERTAGSKALENDER	5
<u>2 30. DEZEMBER 2009 - JAHRESSCHLUSSBÖRSE.....</u>	<u>6</u>
2.1 AUFTRAGSEINSTELLUNG	6
2.2 PREISAUSZEICHNUNG	6
2.3 ABWICKLUNG	6
<u>3 HINWEIS.....</u>	<u>FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.</u>

Zusammenfassung

Alle Jahre wieder gibt es zum Jahresende einige Tagen mit geänderten Verarbeitungszeiten. Der 24. Dezember und der 31. Dezember 2010 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 Tagesendeverarbeitung und der (Nicht-)Lieferung der Investmentpreise ab sowie von der Pflege der Feiertage durch die Depotbanken.

Am 30. Dezember 2010 gilt das gleiche Szenario wie bisher schon am Tag der Jahresschlussbörse.

1 24. und 31. Dezember 2010

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

1.1 Auftragseinstellung

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

1.2 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 24.12. und 31.12.2010 aber keine Investmentpreise geliefert. Zu den bekannten Zeiten erfolgen die Preisfreigabe- und Preisauszeichnungsläufe.

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

1.3 Abwicklung

Die beiden Erfüllungstage sind normale Abwicklungstage.

INVESTRO-Geschäfte mit zweitägiger Valuta vom Mittwoch, dem 22. Dezember 2010, werden am Freitag, dem 24. Dezember 2010, erfüllt;
Geschäfte vom Donnerstag, dem 23. Dezember 2010, werden am Montag, dem 27. Dezember 2010 erfüllt und Geschäfte vom 24. Dezember werden am Dienstag, den 28. Dezember 2010 erfüllt.

Entsprechend gilt: INVESTRO-Geschäfte mit zweitägiger Valuta vom Mittwoch, dem 29. Dezember 2010 werden am Freitag, dem 31. Dezember 2010, erfüllt; Geschäfte vom Donnerstag, dem 30. Dezember 2010, werden am Montag, dem 03. Januar 2011, erfüllt, Geschäfte vom Freitag, dem 31. Dezember 2010, werden am Dienstag, dem 04. Januar 2011 erfüllt.

1.4 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
2037	Caceis	G	G
3043	Donner und Reuschel	G	G
3048	Berenberg Bank	G	G
4011	APO	B	B
4033	WGZ	B	B
6012	BNP	B	B
6105	State Street	G	G
7001	BHF	G	G
7004	Commerzbank	B	B *
7030	DZ Bank	B	B
7057	Hauck & Aufhäuser	G	G
7058	Sal Oppenheim/Monega	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
- * = Für einzelne Fonds der AGI werden Preise festgestellt. Rückfragen an die Commerzbank

2 30. Dezember 2010 - Jahresschlussbörse

Am 30. Dezember 2010 gilt aus INVESTRO-Sicht das gleiche Szenario wie bisher schon am Tag der Jahresschlussbörse.

2.1 Auftragseinstellung

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

2.2 Preisauszeichnung

Am 30. Dezember 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 h.

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

2.3 Abwicklung

Sofern kein Feiertag gesetzt ist, gelten folgende Regeln:

INVESTRO-Geschäfte mit zweitägiger Valuta vom Donnerstag, dem 30. Dezember 2010, werden am Montag, dem 03. Januar 2011, erfüllt.

Nachträglich am 31. Dezember 2010 ausgeführte Aufträge vom 30. Dezember 2010 erhalten den abweichenden Schlusstag 30. Dezember 2010.