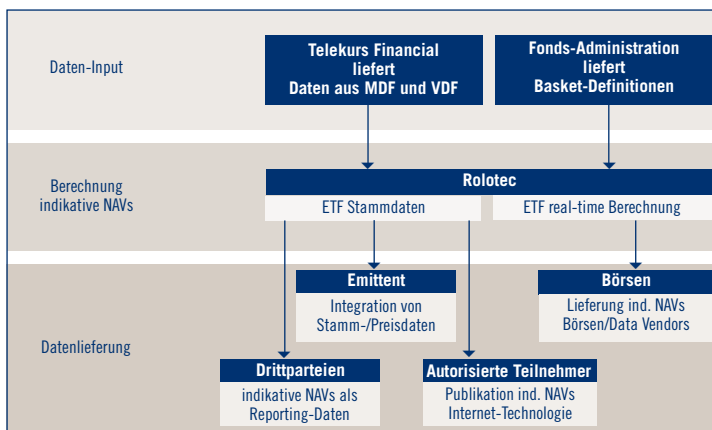


INTRADAY-BERECHNUNG VON INDIKATIVEN NAVs FÜR EXCHANGE TRADED FUNDS (ETFs)

Exchange Traded Funds oder ETFs gelten als interessante Titel mit Wachstumspotential. Diese an einer Börse notierten Fonds können intraday gehandelt werden. Sie ermöglichen Anlegern den Aufbau liquider Portfoliositionen an internationalen Märkten und die Verfolgung von Benchmark-Indizes durch ein einziges Instrument. Die Feststellung des aktuellen indikativen Nettoinventarwertes (NAV) dieser Fonds parallel zum Handel ist aufgrund ihres internationalen Charakters und der verschiedenen Konstituenten nicht für jeden und jederzeit realisierbar. Eine Lösung bietet das Outsourcing dieser Berechnungen.

Telekurs Financial hat in Zusammenarbeit mit dem Softwareunternehmen Rolotec AG einen Service für die Intraday-Berechnung der indikativen Nettoinventarwerte von Exchange Traded Funds (ETFs) entwickelt. Die indikativen NAVs werden im 15-Sekundentakt gerechnet und an die relevanten Börsen, Market Makers und Data Vendors übermittelt.

Berechnung von indikativen NAVs – so funktioniert's:



Aktuelle Kursdaten (MDF) und beschreibende Informationen (VDF) von Telekurs sowie die Basket-Definitionen der Fonds-Administratoren...

...fliessen bei Rolotec in den Berechnungsservice für indikative NAVs ein. ...

... Die Lieferung der indikativen NAVs erfolgt im 15-Sekundentakt in unterschiedlichen Formaten an Emittenten, Börsen, Drittparteien und andere autorisierte Teilnehmer.

Outsourcing der Berechnungen von indikativen NAVs – Ihre Vorteile:

- Für die indikative Intraday-Wertberechnung internationaler ETFs in Echtzeit können Sie auf das gesamte Marktdaten-Angebot (MDF) von Telekurs Financial zugreifen.
- Die bewährte Berechnungsmethode kombiniert mit der breiten Abdeckung und der schnellen Datenlieferung ermöglicht eine rasche und stetige Publikation von Fonds-Preisen und Bewertungen.
- Plausibilitätsprüfungen für alle eingehenden Fundamentaldaten gehören zum Service.
- Die für die Berechnung zu verwendenden Komponenten werden gemeinsam mit den Kunden festgelegt.
- Bei der Berechnung können neben den Marktdaten für die Fonds-Konstituenten auch aktuelle Wechselkurse sowie Ex-Dividenden von Fonds und Fonds-Konstituenten berücksichtigt werden.
- Die Lieferung erfolgt gemäss Absprache mit dem Auftraggeber in der gewünschten Form.
- Die aktuellen Fonds-Konstituenten inkl. ihrer Gewichtungen werden in einer zentralen Datenbank abgelegt und können beliebig verknüpft werden. Damit können die Daten auch für spezielle Börsen- und Lieferanten-Reportings zusammengestellt werden.

Wenn Sie weitere Fragen zum Berechnungsservice von indikativen NAVs haben, gibt Ihnen ihr Verkaufsberater von Telekurs Financial gerne weitere Auskünfte.

Belgien +32 2 7900-500
 Deutschland +49 69 717 00-0
 Frankreich +33 1 55 35 11 55
 Irland +353 1 477 3146
 Italien +39 02 76 45 631
 Japan +81 3 3808 22 71

Luxemburg +352 261 16-1
 Niederlande +31 20 3012 888
 Österreich +43 1 532 45 71 0
 Singapur/Hongkong +65 6338 3808
 UK +44 20 7550 5000
 USA +1 203 353 8100

Telekurs Financial Information Ltd.
 Hardturmstrasse 201, Postfach
 CH-8021 Zürich
 Tel. +41 44 279 51 11
 Fax +41 44 279 51 12
 E-Mail: sales.tkf@telekurs.com
 www.telekurs-financial.com