

SIX Telekurs et CETRELSecurities

UCITSCheck – une aide précieuse pour superviser la conformité

SIX Telekurs

Leader de sa branche, SIX Telekurs est spécialisé dans les domaines de l'acquisition, du traitement et de la diffusion d'informations financières internationales. Les spécialistes des marchés financiers de SIX Telekurs se chargent de collecter des informations boursières à la source et en temps réel, sur toutes les grandes places financières. La base de données gérée par SIX Telekurs contient des données relatives à l'administration de titres structurées et codées pour plus de 5 millions d'instruments financiers et est unique en son genre en termes de profondeur et de couverture. Avec des bureaux implantés dans 23 pays, SIX Telekurs combine les avantages d'une présence mondiale et d'un savoir-faire local.

Valordata Feed

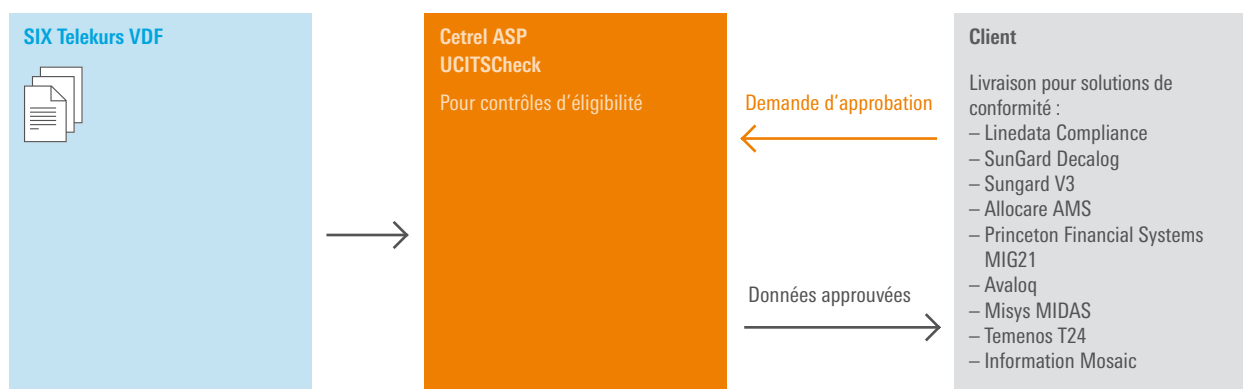
Valordata Feed (VDF) de SIX Telekurs vous fournit la base de données de titres la plus vaste et la plus complète au monde. Elle contient des informations relatives à plus de 5 millions d'instruments internationaux, incluant, entre autres, des données de référence, des Opérations Sur Titres, des données institutionnelles, des cours de valorisation et des notations. Les données fournies par VDF sont uniques, entièrement structurées, codées et réduisent votre risque opérationnel en reliant intelligemment toutes les données de référence aux Opérations Sur Titres, cours, identifiants internationaux de valeurs mobilières, places boursières, pour ne citer que quelques exemples. Les informations complètes relatives aux caractéristiques des données clés vous aident à vous conformer à toutes les exigences en matière de réglementation et d'audit.

CETRELSecurities S.A.

CETRELSecurities, société basée au Luxembourg, fournit des services d'intégration de données en mode ASP aux banques, gérants de fonds et assurances. Depuis son centre d'opérations luxembourgeois, CETRELSecurities est, 7 jours sur 7, 24 heures sur 24, au service de clients institutionnels situés au Luxembourg, en Allemagne, en Suisse, en France et aux Etats-Unis. Son offre comprend, entre autres, l'intégration, le nettoyage et l'enrichissement des données. La société propose également des services de conseil spécialisés sur tous les aspects ayant trait aux informations financières dans les workflows et les lignes de métier de ses clients. CETRELSecurities est reconnue en tant que professionnel du secteur financier (PSF) au Luxembourg et est contrôlée par la Commission de surveillance du secteur financier du Luxembourg (CSSF).

CETRELSecurities - ASP

La plate-forme ASP est un environnement de base de données orienté „cycle de vie“ et dont le but est l'acquisition, le nettoyage, l'enrichissement et la diffusion d'informations financières. Elle intègre, entre autres et en toute transparence, VDF ainsi que le service IPS de SIX Telekurs. Les lots de données validés sont livrés directement dans les applications cibles du client dans des formats prêts à l'emploi. La plate-forme fournit des services à valeur ajoutée tels que la création automatisée de nouveaux titres, un service qualifié pour la valorisation de fonds ainsi que des contrôles de conformité. Enfin, ASP interface ses données avec les principales plates-formes bancaires et de gestion de fonds les plus couramment utilisées.



UCITSCheck vous donne le feu vert

La directive UCITS (OPCVM) fournit des règles et des lignes directrices pour les contrôles pré- et post-négociation sur des fonds d'investissement conformes à cette directive et en relation avec des instruments acquis pour les actifs sous-jacents du fonds. L'objectif de la directive OPCVM est de garantir que les éléments constitutifs des portefeuilles sous-jacents d'un fonds réglementé soient liquides et transparents en termes de risques. Dans ce contexte, un contrôle pré-négociation doit être effectué afin de déterminer si un instrument est éligible conformément aux dispositions de la directive OPCVM et aux consignes du CERVM. Dans un cycle de pré-négociation, un instrument doit être qualifié d'éligible -éligible sous condition ou inéligible- conformément aux catégories définies par le CERVM et la directive OPCVM. Pour cela, il convient de contrôler l'instrument par rapport aux algorithmes de l'un des arbres décisionnels correspondants, à savoir :

- Titres transférables
- Instruments de marché monétaire
- Fonds d'investissement (fonds fermés et fonds ouverts)
- Instruments financiers dérivés
- Indices

Le calendrier des contrôles pré-négociation est bien évidemment à prendre en compte : les ordres doivent être exécutés rapidement, mais des conflits de conformité peuvent survenir si, pour des questions d'évaluation, de grandes quantités d'informations doivent être compilées et analysées au préalable.

VDF de SIX Telekurs contient des informations approfondies sur tout type de données et permet d'acquérir automatiquement des informations pertinentes sur tous les sous-jacents d'un instrument, tout en respectant les règles de dépendance VDF. L'offre VDF est disponible sur une base ad-hoc. Cela permet de récupérer les données en fonction des besoins (avec les contrôles de conformité déjà effectués), lors du processus d'acheminement des ordres, et d'éviter un ralentissement du cycle de négociation.

La société CETRELSecurities S.A., partenaire de SIX Telekurs, a développé un ensemble spécifique de règles

avec des correspondances entre les arbres décisionnels pour l'évaluation d'éligibilité OPCVM et les flux de données VDF. Le client génère une requête ad-hoc issue de l'environnement de négociation ou de conformité qui est envoyée à CETRELSecurities. Les ensembles de données VDF sont récupérés et soumis à l'application UCITS-Check. Un indicateur d'éligibilité est ensuite calculé et renvoyé à l'environnement client, permettant ainsi de traiter l'ordre en attente. En plus d'un indicateur technique (article éligible 41-1, article éligible 41-2, article potentiellement non éligible 37, non éligible), le client reçoit également en retour des informations structurées destinées à une utilisation back-office ultérieure ainsi que des rapports au format PDF.

A partir des données VDF, la solution UCITSCheck est en mesure de fournir une évaluation d'éligibilité claire pour plus de 85% des instruments financiers soumis, simplifiant ainsi considérablement le travail de conformité réalisé par nos clients dans le cadre de ce processus délicat et aux délais très serrés. Le service UCITSCheck est disponible dans différentes juridictions, y compris au Luxembourg, en Allemagne, en Irlande et en Italie.

Principaux avantages :

- Contrôles de conformité OPCVM fournis par SIX Telekurs et CetrelSecurities
- Envoi de requêtes en fonction des besoins
- Solution fiable fournissant des données de grande qualité
- Livraison pour solution de conformité
- PDF facile d'utilisation et/ou indicateur entièrement intégré
- Surveillance constante des instruments et mises à jour sur les changements de statut
- Solution entièrement automatisée

Pour en savoir plus, n'hésitez pas à contacter nos représentants locaux qui se tiennent à votre disposition pour toute information complémentaire.

SIX Telekurs
Hardturmstrasse 201
P.O. Box
CH - 8021 Zürich

P +41 44 279 5111
F +41 44 279 5112
sales.tkf@telekurs.com
www.six-telekurs.com

CETRELSecurities
10, parc d'activité de Syrdall
L - 5365 Munsbach
B.P.L - 2956 Luxembourg

P +352 355 66 1
F +352 355 666 22
info@cetrel-securities.lu
www.cetrel-securities.lu