

## SIX Telekurs y CETRELSecurities

### UCITSCheck: Le ayuda a dar el visto bueno

#### SIX Telekurs

SIX Telekurs, es el líder especializado en la obtención, el tratamiento y la entrega de información financiera internacional. Los expertos en mercados financieros de SIX Telekurs obtienen información directa y en tiempo real de todas las bolsas mundiales. La base de datos de SIX Telekurs, totalmente estructurada y codificada y con más de 5 millones de instrumentos financieros, es única en términos de profundidad y cobertura. Con oficinas en 23 países, SIX Telekurs combina las ventajas de su presencia global y el know-how local.

#### Valordata Feed

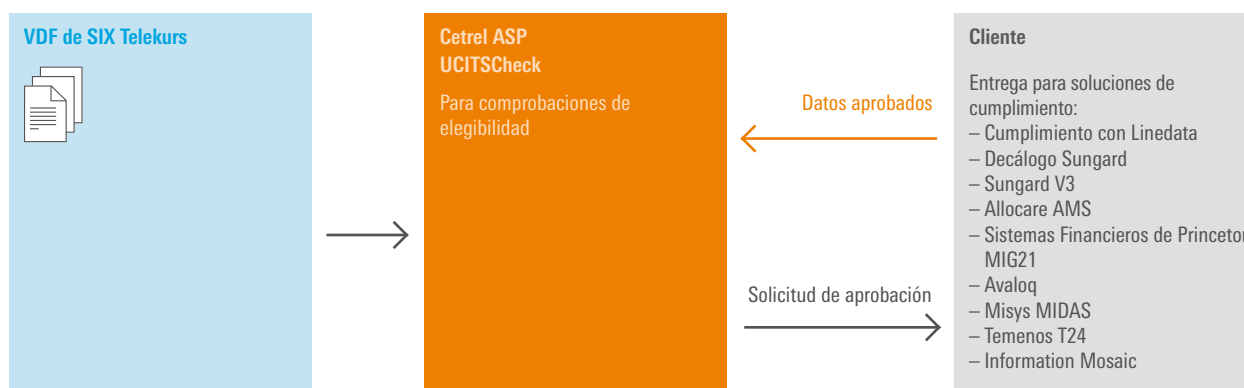
Valordata Feed (VDF) de SIX Telekurs le proporciona la base de datos más amplia y completa de valores. En la misma se integran más de 5 millones de instrumentos internacionales, incluyendo datos de referencia, hechos significativos, datos básicos de instituciones, precios de valoraciones, ratings y mucho más. Los datos exclusivos de VDF, totalmente estructurados y codificados, reducen al mínimo su riesgo operacional al vincular de manera inteligente todos los datos de referencia con los hechos significativos, los precios, los identificadores de valores globales, las plazas de cotización, etc. La amplia información sobre características de datos clave le ayuda a cumplir con los requisitos regulatorios y de auditoría.

#### CETRELSecurities S.A.

CETRELSecurities es una compañía afincada en Luxemburgo que proporciona servicios de integración de datos en modo ASP para banca, administración de fondos y seguros. Desde su centro de operaciones de Luxemburgo, CETRELSecurities presta servicio a clientes institucionales de Luxemburgo, Alemania, Suiza, Francia y EE.UU. las 24 horas del día. La oferta comprende entre otros servicios, integración, depuración y enriquecimiento de datos. CETRELSecurities está calificado como un PSF (profesional del sector financiero) de Luxemburgo y está regulado por la Autoridad de Mercados Financieros de Luxemburgo (CSSF).

#### CETRELSecurities: ASP

La plataforma ASP es un entorno de base de datos orientado al ciclo de vida de las obligaciones y especializado en la adquisición, depuración y distribución de información financiera. ASP integra, entre otros, los servicios VDF e IPS de SIX Telekurs de una manera transparente. Los conjuntos de datos revisados se entregan directamente a las aplicaciones del cliente en formatos listos para utilizar. ASP proporciona servicios de valor añadido como la apertura automatizada de nuevos valores; el servicio de fijación de precios para valoración de fondos; las comprobaciones de cumplimiento de normativa. Los datos son entregados en las plataformas más utilizadas por la banca y los gestores de fondos de inversión.



# UCITSCheck le da el visto bueno

La directiva UCITS provee reglas y directrices para las comprobaciones pre/post transacciones hechas por los fondos de inversión regidos por esta normativa, en lo relacionado con los instrumentos adquiridos para el activo subyacente del fondo. El objetivo de la directiva UCITS es garantizar un nivel de riesgo y liquidez de los constituyentes subyacentes de la cartera de un fondo regulado. En este contexto, se tiene que realizar una comprobación para determinar si un instrumento es o no "elegible" de acuerdo a las disposiciones de la directiva UCITS y las directrices del CESR. Un instrumento dado se tiene que clasificar antes de ser negociado como "elegible", "elegible con condiciones" o "inelegible" de acuerdo a las categorías definidas por el CESR y la directiva UCITS. Para lograr esto, el instrumento se deberá confrontar con los algoritmos de uno de los árboles de decisión relevantes:

- Valores transferibles
- Instrumentos del mercado monetario
- Fondos de inversión (fondos de inversión de capital variable y fondos con número de acciones fijo)
- Derivados
- Índices

Por supuesto, otro tema es el del calendario de las comprobaciones: los pedidos se deberían ejecutar rápidamente pero existe un conflicto de cumplimiento si, por motivos de evaluación, se tiene que compilar y analizar de antemano gran cantidad de información.

VDF de SIX Telekurs contiene información detallada de todos los datos requeridos, lo que permite obtener automáticamente información relacionada de todos los elementos subyacentes de un instrumento dado, así como utilizar las reglas de dependencia de VDF. La entrega de VDF está disponible en una base ad-hoc, permitiendo así recuperar datos cuando se necesiten, así como las comprobaciones de cumplimiento de normativa, permitiendo de dicha manera que no existan retrasos.

La firma socia de SIX Telekurs, CETRELSecurities S.A., ha desarrollado un conjunto específico de reglas trazando los árboles de decisión de elegibilidad de la UCITS con la alimentación de datos VDF. El cliente

genera una solicitud ad-hoc originada por el entorno comercial o de cumplimiento de normativa, la cual se envía a CETRELSecurities. Los conjuntos de datos de VDF se adquieren y se tratan a través de la aplicación UCITSCheck calculándose un indicador de elegibilidad, que es remitido al entorno del cliente, permitiendo resolver el pedido pendiente. Además de un indicador técnico (artículo elegible 41-1, artículo elegible 41-2, artículo 37 potencialmente no elegible, no elegible), se remite al cliente información estructurada e informes en formato PDF para uso posterior en el backoffice.

Sobre la base de datos VDF, la solución UCITSCheck tiene capacidad para proporcionar una evaluación de "elegibilidad" clara para más del 85% de todos los instrumentos financieros solicitados, facilitando la labor de cumplimiento de normativa de nuestros clientes en un proceso desafiante en que el factor tiempo resulta crucial. El servicio UCITSCheck está disponible en varias jurisdicciones, incluyendo Luxemburgo, Alemania, Irlanda e Italia.

## Ventajas principales:

- Comprobaciones de cumplimiento de la directiva UCITS proporcionados por SIX Telekurs y CetrelSecurities
- Envío de solicitudes cuando se precisen
- Una solución fiable que proporciona datos de gran calidad
- Entrega para aplicaciones de cumplimiento de normativa
- PDF fácil de usar y/o indicador totalmente integrado
- Supervisión constante de los instrumentos y actualizaciones de los cambios de estado
- Solución completamente automatizada

Póngase en contacto con la oficina local de SIX Telekurs y nuestro departamento comercial le proporcionará más información acerca de este servicio.

**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