

Transaction Cost Calculation (TCC)

Berechnung der Transaktionskosten gemäß PRIIP (Arrival Price Methode), MiFID II (MiFID-FULL) und MiFID Schätzmethode

Ihre Vorteile:

Modulares Serviceangebot

Keine eigene Entwicklung einer Businesslogik

Kurze Projektlaufzeit und Budgetsicherheit

Attraktive Aufsatz- und Betriebskosten

Optionale Erweiterungen

Berechnung PRIIP Transaktionskostenkennzahl bzw. MiFID FULL mit Anlieferung aller notwendigen Fondsdaten inkl. Kosten etc.

Austausch innerhalb der Usergroup und Anpassung bei regulatorischen Änderungen

Consulting und laufende Unterstützung

Korrektur von falsch oder unvollständig angelieferten Daten, Unterstützung bei Fondszusammenlegungen, neuen Tranchen, Fondsverschmelzungen etc.

Zusätzliche Kostenersparnis durch Synergieeffekte

Nahezu identische Daten und Prozesse bei der Ermittlung PRIIP bzw. MiFID Kennzahlen ergeben Synergieeffekte, Erweiterung auf Marktkonformitätsprüfung bzw. Prüfung der Best Execution Policy möglich

Mit Transaction Cost Calculation (TCC) bietet gd inside Servicekomponenten für die Berechnung der Transaktionskosten, die sich durch ein transparentes sowie modulares Baukastenprinzip und kundenindividuelle Konfigurationsmöglichkeiten auszeichnen. Die Transaktionskostenermittlung umfasst die Kosten nach PRIIP (Arrival Price Methode), MiFID II (MiFID-FULL) und die MiFID Schätzmethode. Je nach Berechnungsart werden dabei Arrival Price, Spreads bzw. explizite Kosten berücksichtigt.

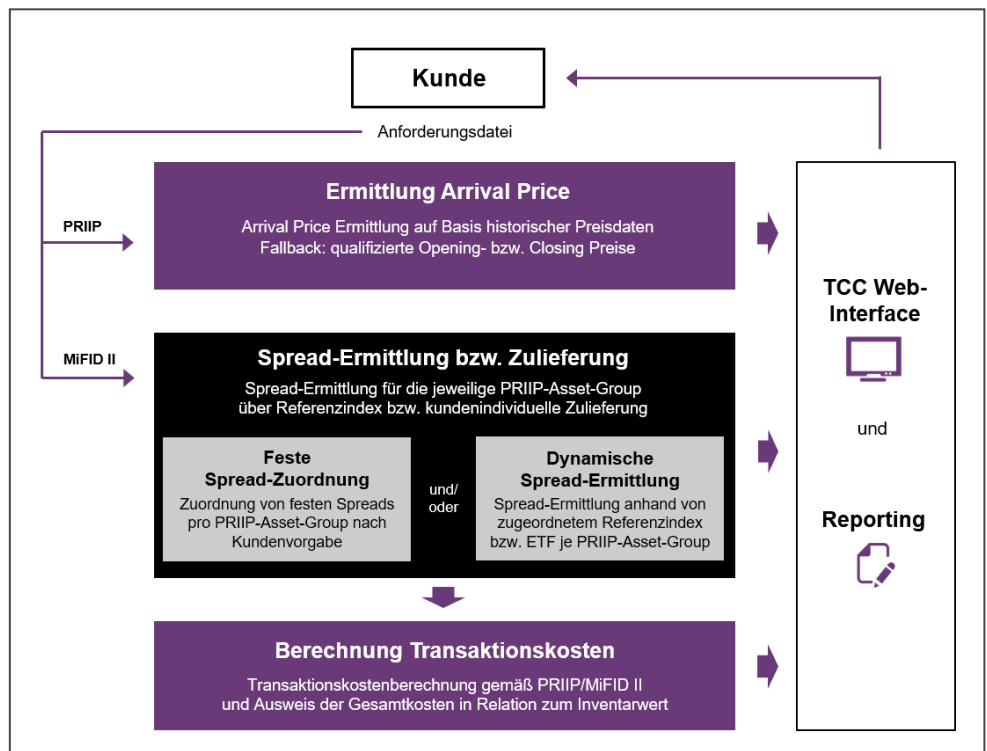
Modul „Ermittlung Arrival Price“

Zur Ermittlung des Arrival Price sind nicht nur sehr fein granulare historische Marktdaten (Time Series aus einer Vielzahl von Quellen) notwendig, sondern auch eine den Regularien

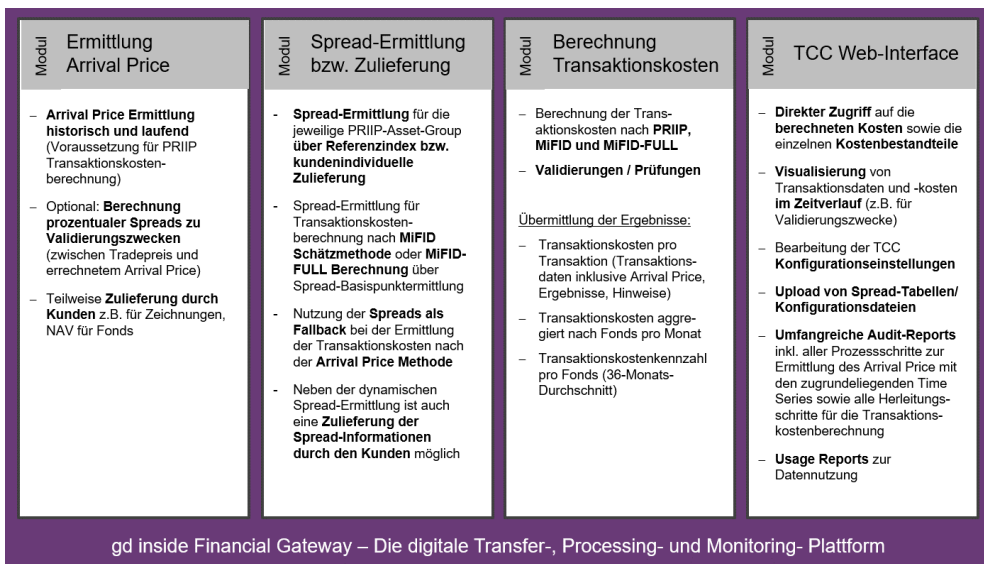
folgende Businesslogik. TCC ermittelt in einem kaskadierenden Prozess einen dem Tradezeitpunkt nahen untertägigen Arrival Price bzw. qualifizierte Opening-/Closing Preise als Fallback. Die hierfür notwendigen Quellenermittlungen sowie die qualifizierte Arrival Price Berechnung erfolgen über voll automatisierte Prozesse. Dazu werden pro Instrument alle kundenspezifisch verfügbaren Quellen über ein zentrales Regelwerk ermittelt und in einem Folgeprozess verarbeitet.

Modul „Spread-Ermittlung/Zulieferung“

Insbesondere für die Schätzung von Transaktionskosten werden Spreads je PRIIP-Asset-Group benötigt. Neben der Zuordnung von festen Spreads für ausgewählte PRIIP-Asset-Groups nach Kundenvorgabe ist auch eine



Transaktionskostenermittlung gemäß PRIIP/ MiFID II



dynamische Spread-Ermittlung anhand eines zugeordneten Referenzindex bzw. ETF je PRIIP-Asset-Group möglich. Die Berechnung erfolgt auf Basis lizenzierter Daten (Abholung beim Provider oder Zulieferung durch den Kunden).

Modul „Berechnung Transaktionskosten“

Die Berechnung der Transaktionskosten erfolgt vollständig automatisiert unter Berücksichtigung individueller Kundenvorgaben nach PRIIP, MiFID II bzw. MiFID-FULL.

Im Ergebnis werden die Transaktionskosten pro Transaktion, aggregiert nach Fonds pro Monat, und die Transaktionskostenkennzahlen (36-Monats-Durchschnitt pro Fonds) ermittelt.

Modul „TCC Web-Interface“

Das TCC Web-Interface ermöglicht direkten Zugriff auf die berechneten

Kosten sowie die einzelnen Kostenbestandteile. Zusätzlich werden die Transaktionsdaten und -kosten für Validierungszwecke im zeitlichen Verlauf ausgewiesen.

TCC Konfigurationen können über die Weboberfläche jederzeit angezeigt, verändert und abgespeichert werden. Für die jeweils aktuelle AFG-Spreadtabelle bietet das TCC Web-Interface eine PDF-Upload-Möglichkeit. Die Werte der Tabelle werden dann automatisch ausgelesen und übernommen.

Umfangreiche Audit-Reports weisen alle Prozessschritte zur Ermittlung des Arrival Price mit den zugrunde liegenden Time Series sowie alle Herleitungsschritte für die Transaktionskostenberechnung aus.

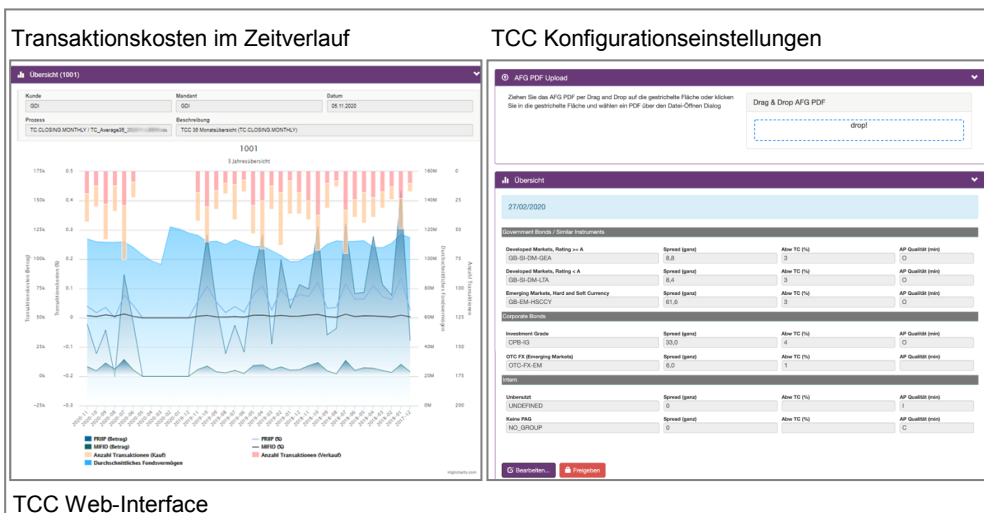
Kurzprofil

gd inside bietet modulare Lösungen und Services mit dem Schwerpunkt multiproviderfähiger Anbindungen im Marktdaten- und Prozessmanagement an. Das unabhängige, inhabergeführte Unternehmen mit langjähriger Fach- und IT-Expertise versteht sich als Schnittstelle zwischen fachlichen/regulatorischen Anforderungen und technischer Umsetzung sowie als Bindeglied zwischen Datenvendor und Kunde.

Auf Wunsch übernimmt gd inside alle relevanten Dienstleistungen innerhalb eines Marktdatenprojektes - von der fachlichen Beratung, der Beschaffung von Spezialdaten, der technischen Integration und Entwicklung bis hin zum Betrieb einzelner Komponenten oder gesamter Lösungen inklusive Businesslogik und kontinuierlicher Betreuung im laufenden Betrieb.

Das Leistungsspektrum beinhaltet neben der fachlichen und technischen Beratung vor allem praxiserprobte Services für die Bereiche Marktconformitätsprüfung, Überwachung Best Execution, Transaktionskostenermittlung, Bewertung, Reporting und Monitoring.

Technisches Herzstück ist die Financial Gateway Transfer-, Processing- und Monitoring-Plattform, auf der alle Services und kundenindividuellen Entwicklungen als integrierte Lösungen oder einzelne Module aufgesetzt und betrieben werden.



gd inside

gd inside gmbh
heinrichstraße 9
60327 frankfurt am main

+49 69 2727 2809
info@gd-inside.de
www.gd-inside.com