



---

## Protokoll

---

Datum 11. / 12.05.2009 Final  
Ort: COMIT GmbH  
Herriotstraße 1  
60528 Frankfurt Niederrad  
  
Verteiler: DESSUG Investmentfonds

---

Tagesordnung:

11.Mai 2009

1. Begrüßung und Organisatorisches
2. Transfers für Fonds – Bericht durch die DESSUG Settlement (inkl. Gruppendiskussion)
3. Standardisierungsarbeit Deutsche Market Practise (1)
4. Standardisierungsarbeit Deutsche Market Practise (2)
5. Dematerialised Mutual Fund Sales Agreement (DMFSA)
6. Update zur SMPG Sitzung vom 05-07.Mai 2009
7. Update zu den SWIFT – Entwicklungen



# DESSUG - DEUTSCHE SWIFT SECURITIES USER GROUP INVESTMENTFONDS

Tagesordnung:

**12. Mai 2009**

1. Begrüßung und Klärung offener Punkte (Vortag)
2. Berichte aus den UAG
  - a. Forwardpricing
  - b. Hedgefonds
  - c. Switches
3. Transfers – Standardisierung in Luxembourg (Findel Group)
4. FPP – Fund Processing Passport
  - a. Präsentation der Survey Ergebnisse
  - b. Web-Portal – Vorstellung und Umsetzung im Markt
  - c. Update zum aktuellen Umsetzungsstand FPP ISO Standard
  - d. Erfahrungsbericht aus der Arbeitsgruppe FPP (EFAMA)
  - e. VOEIG - Vereinigung österreichischer Investmentgesellschaften
5. Anmerkungen und Kurzinformationen aus dem Teilnehmerkreis
6. Nächste Termine und Abschlussbemerkungen
7. Mittagessen und Abschluss der Veranstaltung



# DESSUG - DEUTSCHE SWIFT SECURITIES USER GROUP INVESTMENTFONDS

## Teilnehmerliste

Name	Vorname	E-mail Adresse
Adler	Berna	AXA
Brandt	Rainer	rainer.brandt@frankfurter-fondsbank.de
Burneleit	Sabine	sabine.burneleit@bhfassetserv.com
Drissen	Oliver	oliver.drissen@allianzgi.com
Ertl	Felix	felix.ertl@bvi.de
Fessey	Noel	noel.fessey@schroders.com
Fink	Werner	werner.fink@xontro.de
Formann	Michael	michael.formann@swift.com
Fritsch	Martin	martin.fritsch@schroders.com
Gruber	Thomas	thomas.gruber@frankfurter-fondsbank.de
Grueneklee	Vanessa	vanessa.grueneklee@axa-im.com
Haase	Edward	ehaase@ivytec.de
Hainzinger	Johann	johann.hainzinger@caceis.com
Jochim	Axel	axel.jochim@commerzbank.com
Jung	Christoph	Christoph.jung@xchanging.com
Krizan	Peter	peter.krizan@comit-consulting.de
Lüer	Christian	christian.lueer@bhfassetserv.com
Maca	Andreas	andreas.maca@Xchanging.com
Michael	Ebeling	mebeling@statestreet.com
Mittelbach	Stefan	stefan.mittelbach@abraxas.de
Nützel	Stefan	stefan.nuetzel@comit-consulting.de
Reuter	Marc	marc.reuter@diamos.com
Rottmann	Dominik	HSBC Trinkaus
Schroeder	Eduard	eduard.schroeder@bnpparibas.com
Stern	Christian	christian.stern@xchanging.com
Thielmann	Klaus	klaus.thielmann@commerzbank.com
Vogelgesang	Rainer	rainer.vogelgesang@clearstream.com
Vormbrock	Björn	bjoern.vormbrock@hsbctrinkaus.de
Walsch	Torsten	Deka
Welzmilller	Josef	josef.welzmilller@hvb.de
Zegowitz	Jörg	AGI

Protokoll wurde von Johann Hainzinger erstellt.



Protokoll

11.Mai 2009

1. Begrüßung und Organisatorisches
2. Transfers für Fonds – Bericht durch die DESSUG Settlement (inkl. Gruppendiskussion)

Vorstellung der Aktivitäten der S+R Gruppe durch den Leiter der Gruppe Herrn Denis Andrejew. Hierbei wurden die Umstellungstermine für die S+R Nachrichten vorgestellt und auf heute nicht kompatible Felder hingewiesen.

In Bezug auf die Anpassungen in den TRANSFER Nachrichten wurde deutlich, dass sich die heute genutzten Nachrichten für den Fondsbereich grundsätzlich nicht unterscheiden. Hierbei ist zu bemerken, dass sich die NMPG S+R auf die Prozesse mit Clearstream fokussiert. Für die internationale Fondsabwicklung ist jedoch die Handhabung via TA ebenfalls von Interesse. (vgl. Präsentation Kathy Shakle (Transfers – Findel Group Luxemburg).

Mark up /Mark down

Nachrichten sind heute in Deutschland nicht üblich. Die Anforderungen an eine derartige Nachricht sind ggf. neu zu definieren. Für ISO 20022 sind diese Nachrichten aktuell out of scope (keine Definition). -> Anfrage an Christian Westerhold ob Update durch Clearstream möglich

- Eduard Schröder prüft mit Clearstream, ob hier Aktivitäten zu MU/MD von Clearstream Frankfurt geplant sind, evtl Vorstellung dieser bei der Herbstsitzung in München.
- Prüfung der Nutzung von MU/MD Nachrichten in den beteiligten Häusern zur nächsten Sitzung
- Beschreibung der heutigen Prozessflows für TRANSFER von Investmentfonds in den Häusern für die nächste Sitzung mit dem Ziel ggf. unsere Anforderung an die S+R sowie die Findel Group weiter zu geben.
- Den Vorschlag im Rahmen der Standardisierungsarbeit die Global Market Practice als Basis zur Erstellung der NMP zu verwenden wurde von der Gruppe aufgenommen und wird im nächsten Meeting weiter verfolgt.



### 3. Standardisierungsarbeit Deutsche Market Practise (1)

Bearbeitung folgender Nachrichten:

- setr.011.001.03 subsription cancellation
  - Streichung cancellation by previous reference (GMP recommends cancellation by order reference)
- setr.005.001.03 redemption cancellation
  - Streichung cancellation by previous reference und by order details (GMP recommends cancellation by order reference)
- setr.012.001.03 subscription confirmation
  - Streichung aller ID's ausser ISIN (GMP only supports ISIN)
  - Streichung requested future trade date (GMP does not support future trade date)
  - Streichung beneficiary details (GMP does not support beneficiary details)
  - Client ref wird optional (GMP recommends client reference as optional element)

Die GMP kann auf der [SMPG Website](#) heruntergeladen werden

<input type="checkbox"/>	Title	File	Size	Posted By	Modified
<input type="checkbox"/>	<a href="#">German MP Invest Funds - Price Reports</a>	<a href="#">2009-05-11_German MP Invest Funds - Price Reports.zip</a>	560.0 kb	Omar Rodriguez	Jul 3, 2009 10:24 AM
<input type="checkbox"/>	<a href="#">German MP Invest Funds - Subscriptions</a>	<a href="#">2009-05-11_German MP Invest Funds - Subscriptions.zip</a>	4.4 MB	Omar Rodriguez	Jul 3, 2009 10:27 AM
<input type="checkbox"/>	<a href="#">German MP Investment Funds - Redemptions</a>	<a href="#">2009-05-11_German MP Invest Funds - Redemptions.zip</a>	1.6 MB	Omar Rodriguez	Jul 3, 2009 10:29 AM
<input type="checkbox"/>	<a href="#">GMP IF validation portal</a>	<a href="#">GMP IF validation portal.zip</a>	238 bytes	Omar Rodriguez	Jul 3, 2009 2:19 PM

Ebenfalls wurden die neuen Dokumentationen durch die GEFEG GmbH in das DESSUG Validierungsportal hochgeladen:

<http://www.gefeg.com/webchecker2/webchecker.aspx?Lang=de&Proj=721>

./.

### 4. Standardisierungsarbeit Deutsche Market Practise (2)

-siehe TOP3-



5. Dematerialised Mutual Fund Sales Agreement (DMFSA)

Durch Noel Fessey und Martin Fritsch wurde ein Prototyp zur Standardisierung von Vertriebsvereinbarung vorgestellt (Dematerialised Mutual Funds Sale Agreement (DMFSA)). Das System ist modular aufgebaut und bietet sog. ‚standard term agreements‘ und ‚standardized modul agreements‘, die die heutigen in vielfältiger Form vorliegenden Word-dokumente ablösen sollen. Ein Versand der Dokumente wird über Swift angestrebt (senden, empfangen, agreement, confirmation). Eine Teilnahme an der Entwicklung ist kostenfrei, jeder Interessent kann seinen Teil dazu beitragen. Ziel ist es aus dem ‚legal document‘ ein ‚operational document‘ zu machen

Das System ist noch nicht live. Informationen können der Präsentation entnommen werden oder auf [www.dmfsa.info](http://www.dmfsa.info).

Anhang: Screenshots Prototyp Erstellung VV

6. Update zur SMPG Sitzung vom 05-07.Mai 2009

Durch Omar Lago-Rodriguez wurde eine kurze Zusammenfassung der SMPG Sitzung an die Gruppe gegeben.

Anhang: SMPG-IFWG-GM-MIN-Moscow-May-2009 v1 0

7. Swift Update (Entwicklungen etc)

Michael Formann stellte den Migrationsfahrplan ISO 20022 für Investmentfonds vor. Dabei wurde auf das Board Paper ER1052 verwiesen.

Des Weiteren wurde auf die Aktivitäten zur Reduzierung der Faxnachrichten eingegangen und Alliance Lite als Alternative vorgestellt. Hier sollen die TA's verstärkt angesprochen werden. Zu MU/MD Nachrichten waren Swift keine Aktivitäten bekannt.

Generell wurden die Übergangs und finalen Zeiten des Übergangs von ISO 15022 auf 20022 diskutiert. Ab 2012 werden die ISO 15022 Nachrichten die Fondsspezifika nicht mehr. Ein Update der Nachrichten wird ab 2012 nur noch für die ISO 20022 Formate erfolgen.

Zusammenfassend stellen sich die Aktivitäten in den Häusern wie folgt dar.

Allgemein wird das Thema in einigen Häusern bis Ende 2010 zurückgestellt. Aufgrund von Budget und Business Cases werden kleine Lösungen (z.B. nur Konzentration auf Ordertemplate) angestrebt. Auch der BVI sieht nur verhaltene Reaktion auf Seiten der KAg'en ISO 20022 umzusetzen. Durch die Umsetzung ISO 15022 mit Vestima+ werden durch Braintrade aktuell keine Umsetzungsaktivitäten für 200022 gestartet.



## DESSUG - DEUTSCHE SWIFT SECURITIES USER GROUP INVESTMENTFONDS

Grundsätzlich können die Nachrichten ISO 15022 auch nach 2012 verwandt werden, allerdings werden die nicht mehr vorhandenen Fondsspezifikationen zu Anpassungen führen, da im internationalen Geschäft z.B. die Geschäftsarten Redemption / Subscription auf sell / buy umgestellt werden müssen.

Anhang: ER1052\_Funds\_MX\_implementation\_0812\_V15

Anhang: SWIFT\_Alliance\_Lite\_for\_Fund\_Transfer\_Agents

Anhang: SWIFT\_AllianceLite\_55856\_200906\_v4

Anhang: Alliance\_Lite\_for\_Funds\_May09



12. Mai 2009

1. Begrüßung und Klärung offener Punkte (Vortrag)

2. Berichte aus den UAG

a. Forward Pricing

Das finale Dokument wurde der Gruppe durch Josef Welzmler vorgestellt und nach kurzer Diskussion (Anpassungen von Begrifflichkeiten) gemeinsam verabschiedet. Nach Übersetzung des Dokumentes in Englisch wird die Veröffentlichung auf der SMPG-Seite erfolgen

Anhang FWP DESSUG

b. Hedgefonds

[SMPG Website](#)

Public Documents 1 document

Public Documents / 4) Investment Funds / H. Hedge Funds (Alternative Funds) - SHARP

Sort By: Title  Show folders

<input type="checkbox"/>	Title	File	Size	Posted By	Modified
<input type="checkbox"/>	<a href="#">Straight Through Processing for the Hedge Funds Industry</a>	SHARP01.00.03.pdf	1.9 MB	Omar Rodriguez	Jun 19, 2009 11:37 AM

c. Switches

./.

3. Transfers – Standardisierung in Luxembourg (Findel Group)

Kathy Shakle stellte die aktuellen Entwicklungen in der Findel Group zum Transfer Prozess vor.

Anhang: Kathy Shakle Transfers - 2009





4. FPP – Fund Processing Passport

a. Präsentation der Survey Ergebnisse

Durch Felix Ertl wurden die Ergebnisse des Survey vorgestellt. 28 Teilnehmer haben am Survey teilgenommen. Insgesamt waren 79% für einen zentralen Access Point, 93% finden, dass der FPP ein wichtiges Tool für Fondspromotoren ist.

b. Web-Portal – Vorstellung und Umsetzung im Markt

Update zur Entwicklung des Portales in der Herbstsitzung durch Felix Ertl

c. Update zum aktuellen Umsetzungsstand FPP ISO Standard

Anhang: DIN Arbeitspapier

d. Erfahrungsbericht aus der Arbeitsgruppe FPP (EFAMA)

Bericht von der Arbeit in der EFAMA durch Oliver Drissen (AGI) und Beschreibung der Vorgehensweise am Beispiel des Themas Forward Pricing. Die Gruppe wird keinen TN in die EFAMA entsenden. Anregungen, Vorschläge, Ergänzungen können gerne an Klaus Thielmann gegeben werden. Die Weiterleitung an Herrn Drissen zur Aufnahme in einen der nächsten Conference Calls oder Meetings wird sichergestellt.

e. VOEIG - Vereinigung österreichischer Investmentgesellschaften

Anhang 20090511 DESSUG FPP-FundsXML



## DESSUG - DEUTSCHE SWIFT SECURITIES USER GROUP INVESTMENTFONDS

### 5. Anmerkungen und Kurzinformationen aus dem Teilnehmerkreis

- Versand der aktuellen GMP wird durch Eduard Schröder vorgenommen
- Aktualisierung der Dokumente der NMPG
- Abgeltungssteuer/Tax Box
- FIN/XML Vergleichsdokumentation ergänzen
- Marketing – Wie können wir unsere Ergebnisse besser vermarkten (Swift Community Seite). Teilnahme am European Fund Forum (EFF) mit Unterstützung des BVI (Prüfung durch E. Schröder/F. Ertl)
  
- Vorbereitung der MT/MX Nachrichten durch Michael Formann und Rainer Vogelgesang
- Aufnahme der gestaffelten Rücknahmeabschlüsse in die Agenda
- Ausrichtung der GMP evtl. Aufteilung Technik/Vorträge

### 6. Nächste Termine und Abschlussbemerkungen

- Einladung für die nächste Sitzung ist zeitnah zu versenden
- J. Welzmler prüft die Verfügbarkeit von Räumlichkeit bei der Bayerischen Börse
- Nächster Termin 28. und 29. September 2009 in München (incl. Abendveranstaltung)