

SIX Swiss Exchange Mitteilung Nr. 34/2024

Anpassung der Kursabstufungen in Anlagefonds per 3. Januar 2025

Kategorie	Handel und Produkte
Autorisiert durch	Alain Picard Filippo Raffaele
Seiten	2
Datum	05.12.2024

Information 

Inhalt dieser Mitteilung:

- Anpassung der Kursabstufungen der Instrumente im Handelssegment Anlagefonds
- Auswirkungen der Änderungen der Kursabstufungen auf offene Aufträge in den Auftragsbüchern
- Veröffentlichung der angepassten Wegleitung «Handelsparameter» mit Inkraftsetzung per 3. Januar 2025

SIX Swiss Exchange informiert die Teilnehmer mit dieser Mitteilung über die Anpassung der Liquiditätsbänder Kursabstufung in Anlagefonds per **3. Januar 2025**.

Anpassung der Kursabstufungen im Handelssegment Anlagefonds

Die Börse migriert die bestehenden Kursabstufungen für Instrumente im Handelssegment Anlagefonds vom aktuellen Liquiditätsband B zum Liquiditätsband C (Anhang D der [Weisung 3: Handel](#)) per 3. Januar 2025 wie folgt:

Handelssegmente	Kursabstufungen bisher	Kursabstufungen neu	
		Preis	Kursabstufung
Anlagefonds (Investment Funds)	Kursabstufungen des Liquiditätsbands B	$0 \leq \text{Preis} < 0.1$	0.0001
		$0.1 \leq \text{Preis} < 0.2$	0.0002
		$0.2 \leq \text{Preis} < 0.5$	0.0005
		$0.50 \leq \text{Preis} < 1$	0.001
		$1 \leq \text{Preis} < 2$	0.002
		$2 \leq \text{Preis} < 5$	0.005
		$5 \leq \text{Preis} < 10$	0.01
		$10 \leq \text{Preis} < 20$	0.02
		$20 \leq \text{Preis} < 50$	0.05
		$50 \leq \text{Preis} < 100$	0.1
		$100 \leq \text{Preis} < 200$	0.2
		$200 \leq \text{Preis} < 500$	0.5
		$500 \leq \text{Preis} < 1'000$	1
		$1'000 \leq \text{Preis} < 2'000$	2
		$2'000 \leq \text{Preis} < 5'000$	5
		$5'000 \leq \text{Preis} < 10'000$	10
$10'000 \leq \text{Preis} < 20'000$	20		
$20'000 \leq \text{Preis} < 50'000$	50		
$50'000 \leq \text{Preis}$	100		

Die restlichen Handelsparameter des Handelssegments Anlagefonds bleiben unverändert.

Migration von Instrumenten zu einem neuen Kursabstufungs-Liquiditätsband

Die Migration zum neuen Kursabstufungs-Liquiditätsband erfolgt am 30.12.2024 nach Handelsschluss und wird **per 3. Januar 2025 (erster Handelstag nach der Änderungen der Kursabstufungen) aktiv**.

Die endgültige Zuteilung der Instrumente zum Kursabstufungs-Liquiditätsband, wird den Handelsteilnehmern am 30. Dezember 2024 in der Datei "TradedInstrument.txt" mitgeteilt, die über das Reference Data Interface (RDI) bereitgestellt wird. Ebenso sind die Tabellen für die Kursabstufungen über die Datei "PriceStep.txt" vom Reference Data Interface (RDI) und per 3. Januar via ITCH Market Data Interface (IMI) abrufbar.

Auswirkungen von Änderungen der Kursabstufungen auf offene Aufträge

Bei der Migration der Instrumente zum neuen Kursabstufungs-Liquiditätsband wird grundsätzlich nicht alle offenen Aufträge aus den Auftragsbüchern gelöscht. Gelöscht werden nur einzelne offene Aufträge, die nicht den neuen Kursabstufungen des Instruments entsprechen. Ein Auftrag gilt als nicht konform, falls der Auftrag nicht ohne Rest durch die neue Kursabstufung dividiert werden kann (Beispiel: Auftrag von 1.001 (eingegeben bei alter Kursabstufung 0.001) / neue Kursabstufung 0.005).

Per 3. Januar 2025 werden zu Beginn des Geschäftstags um 6:00 Uhr MEZ alle "Good-till-Date"-Aufträge, die nicht der neuen Kursabstufung des jeweiligen Instruments entsprechen, von SIX Swiss Exchange AG aus den Auftragsbüchern gelöscht. Diese gelöschten Aufträge sind enthalten im "STI Morning Snapshot" (mit ExecType = 'Canceled', OrdStatus = 'Canceled' sowie der "Cancelation Reason" (Freitext) im FIX tag 58 des Ausführungsberichts MsgType=8). Die Teilnehmer tragen selbst dafür Sorge, die jeweiligen Aufträge mit gültiger Kursabstufung bis zum Handelsbeginn am 3. Januar 2025 in die Auftragsbücher einzugeben.

Handelsregularien

Die Anpassung der Kursabstufungen hat Änderungen der **Wegleitung «Handelsparameter» von SIX Swiss Exchange AG** zur Folge. Die revidierte Wegleitung «Handelsparameter» tritt am **3. Januar 2025** in Kraft und ist unter dem folgenden Link abrufbar:

<https://www.six-group.com/de/products-services/the-swiss-stock-exchange/trading/trading-provisions/regulation.html#scrollTo=guidelines>

Eine ausführliche Historie der Anpassungen in der Wegleitung von SIX Swiss Exchange AG finden Sie unter folgendem Link:

<https://www.ser-ag.com/de/resources/laws-regulations-determinations/archive.html>

Für Fragen steht Ihnen Exchange Operations gerne zur Verfügung:

Telefon: +41 58 399 2475

E-Mail: helpdesk.exc@six-group.com

Links to SIX Swiss Exchange AG:

www.six-group.com | [Member Section](#) | [Formulare](#) | [Reglemente](#) | [Weisungen](#)