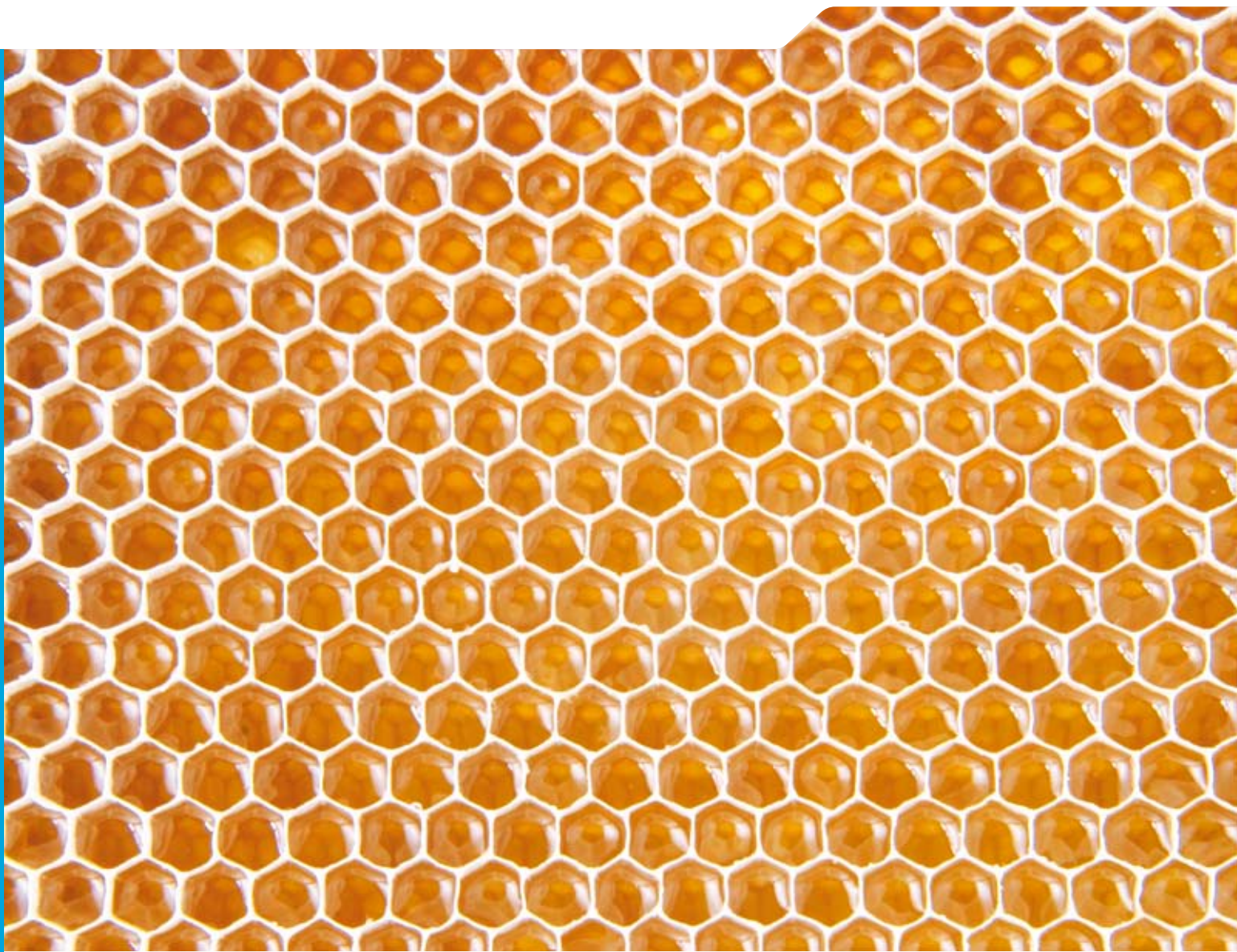


Valordata Feed
Nous collectons à la source



Valordata Feed (VDF) de SIX Telekurs vous fournit la base de données sur titres la plus vaste et la plus complète au monde. 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, prix, identifiants globaux 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.

Accédez à un « nectar » de données

Qualité optimale et connaissances approfondies

Un nectar de qualité est la base pour produire un excellent miel. En vous fournissant les données les meilleures, nous garantissons votre succès. Le produit Valordata Feed fournit tout type de données, y compris les données descriptives et les codifications multi référencées, les changements de capital, les paiements de dividendes, les Opérations Sur Titres, les cours d'évaluation, les notations et bien d'autres encore. SIX Telekurs collecte ces données financières directement auprès de centaines de contributeurs internationaux et de bourses, les stocke dans une base de données centralisée et les livre où vous voulez.

SIX Telekurs travaille 24 heures sur 24 pour collecter les données partout dans le monde. Nos analystes suivent une formation spéciale et occupent une place stratégique dans les centres financiers mondiaux les plus importants tels que New York, Londres, Zurich, Paris, Francfort, Luxembourg, Madrid, Singapour et Tokyo. Ce contrôle direct sur le traitement de la collecte garantit la conformité de chaque livraison de données internationales avec les conventions locales de marché et avec les normes de qualité particulièrement strictes de SIX Telekurs. Les données sont ensuite immédiatement traitées dans la base de données



centralisée de SIX Telekurs et soumises à un processus d'amélioration de la qualité qui inclut des vérifications de plausibilité automatiques et manuelles, ainsi que des contrôles d'intégrité.

Nous connaissons les marchés, nous connaissons nos clients

La collecte des données est effectuée par des analystes spécialement formés, qui maîtrisent les langues locales, travaillent en s'adaptant aux fuseaux horaires, ont une connaissance pointue des conventions locales de marché et – surtout – tissent sur place des relations avec les fournisseurs afin d'apporter la meilleure assistance possible. Lorsque cela est possible, les données sont collectées directement auprès de sources principales ce qui réduit le risque d'erreur dans le processus d'entrée des données. L'exactitude de la source des données est contrôlée par des services d'exploitation à l'aide d'un système automatisé, 24 heures sur 24, 7 jours sur 7. Nos équipes chargées des données, de la vente et du support sont également présentes sur place ce qui leur permet d'apporter une assistance immédiate et de proposer un conseil adapté aux marchés locaux. Enfin, dans chaque pays, nos experts interviennent pour assurer une mise en application optimale de votre service.

- **Couverture** : association d'une base de données étendue avec la meilleure couverture du marché et un grand nombre d'identificateurs internationaux.
- **Précision** : toutes les données sont mises à jour régulièrement et validées.
- **Conformité** : des données fiables répondant aux normes réglementaires.
- **Durabilité** : des solutions à long terme basées sur une structure de coûts transparente.
- **Assistance** : un partenaire fiable proposant des services de consultation, de conseil et d'assistance.

Une véritable « ruche » d'informations

Une structure sans égal pour des résultats hors pair

Chaque donnée compte dans notre base. La structure unique de VDF illustre parfaitement le rapport entre les instruments financiers, les émetteurs, les cotations, les événements et les prix. VDF suit chaque instrument tout au long de son cycle de vie. La structure est sans cesse développée et améliorée, ce qui nous permet d'intégrer facilement dans la base de données de nouveaux types d'instruments et d'événements.

L'efficacité automatique

Les identifiants qui donnent des informations sur l'état des instruments financiers jusqu'au niveau le plus bas facilitent la sélection systématique et dynamique des données ainsi que les processus de surveillance. Le degré de qualité élevé des données codées dans VDF réduit le risque d'erreur d'interprétation et augmente le taux de traitement automatique. Le traitement automatique est non seulement essentiel pour mieux maîtriser les coûts mais il contribue également à gérer des volumes de données en croissance constante. Ce modèle global de traitement des données vous permet d'évaluer à tout moment votre exposition aux risques dans votre portefeuille.

La conformité en toute facilité

Le volume et les coûts liés à la mise en conformité réglementaire sont en constante augmentation mais VDF propose à ses abonnés une assistance précieuse en matière de conformité. La flexibilité de notre modèle de données nous permet d'intégrer toutes les nouveautés à respecter dans le cadre des nouvelles réglementations telles que la directive MiFID et la taxation UE. Nous avons également acquis une grande expertise grâce à notre participation active au sein d'organisations du marché. SIX Telekurs fait partie des membres fondateurs d'ANNA, est membre du comité de direction de la FISD, et participe depuis longtemps à divers groupes de travail MiFID et ISO.

“Sans l'étendue de la gamme de données codées et structurées de haut niveau de SIX Telekurs, il n'aurait pas été possible de créer un flux STP ininterrompu.”

André Vanden Camp, CIO Wholesale Applications chez ING

Une assistance tout au long de votre parcours

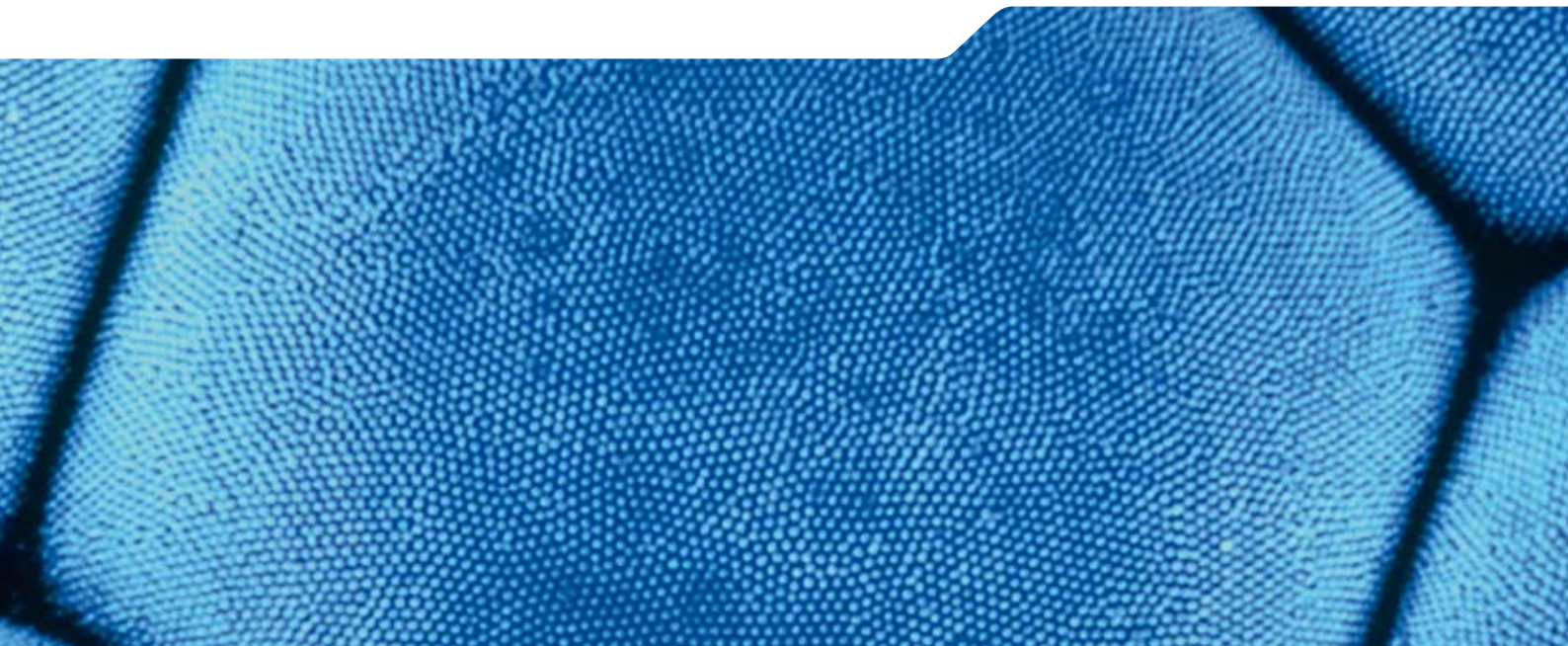
Notre passé au service de votre futur

Avec plus de 75 ans d'expérience et de réussite, nos clients peuvent compter sur nous comme spécialistes dans la fourniture de solutions sophistiquées pouvant les aider à gérer leurs opérations de traitement des données. Chaque client est unique et est traité comme tel.

Notre ambition est de livrer des solutions de pointe et innovantes pour vous aider à anticiper tous les défis futurs. Nos clients (banques mondiales, banques régionales, compagnies d'assurance et multinationales), font confiance à l'éventail international des données que nous proposons et peuvent se fier à son exactitude et à son exhaustivité. Nous avons placé la barre haute mais nous voulons aller encore plus loin. Nos clients apprécient le service et l'attention que nous leur portons. Nous avons gagné en confiance et en assurance dans les domaines des prestations et de l'assistance, et sommes fiers d'accomplir notre mission non seulement « pour » nos clients mais aussi « avec » eux. Nous axons nos efforts sur le développement continu de nos produits, en étroite collaboration avec nos clients, afin de garantir le meilleur résultat durable possible.

Nous serons toujours à vos côtés

Lorsque vous choisissez VDF pour améliorer vos opérations de données de référence, soyez assurés que nous vous accorderons toute notre attention et que nous travaillerons en étroite collaboration pour être certains que vous avez choisi les options qui correspondent le mieux à votre solution. Nous poursuivrons cette coopération pour vous aider à intégrer VDF dans votre infrastructure de traitement. Une fois VDF opérationnel, vous pourrez continuer à compter sur notre assistance, 24 heures sur 24, 7 jours sur 7. Nous serons toujours présents pour vous proposer la meilleure prestation possible jour après jour, ainsi que les mises à jour nécessaires afin que votre solution reste optimale parallèlement à l'évolution de votre société et des marchés.



Les différents types de données

Données de base sur les établissements : le système stocke des données de base concernant les établissements liés aux instruments représentés dans VDF (émetteurs, places boursières, agences de notation, etc.). Ces données intègrent les codes des secteurs d'activité et les calendriers des places boursières.

Données de référence et données descriptives : VDF fournit un large éventail de caractéristiques comprenant les classifications des instruments, les conditions d'émission et de conversion, les réglementations d'investissement et les répartitions actuelles des actifs pour les fonds. Les instruments structurés sont décrits par le biais de leurs composants. Les sociétés jouant un rôle spécifique pour un instrument (le chef de file, le domiciliataire, la banque dépositaire ou le garant) sont également associées aux données de l'instrument en question.

Multi-codification : VDF liste les références croisées de quinze schémas de codification d'instruments. Les codes « Valor » suisses sont convertis en ISIN ainsi que dans d'autres codifications de valeurs nationales spécifiques, telles que WPK, Common Code, CUSIP ou SEDOL – et vice versa. VDF fournit également les codifications des institutions d'un grand nombre de fournisseurs leaders.

Relations entre les données : références des données avec les instruments sous-jacents correspondants, par exemple pour les dérivés, les contrats à terme, les options, les hybrides, les composants des indices et les paniers. Pondération des différents instruments pour les paniers de warrants complexes.

Notations : VDF livre dans un format toujours constant des notations codées fournies par les agences leaders, concernant les instruments et établissements. Dans tous les cas, ces notations sont accompagnées de l'historique des révisions à la hausse et à la baisse ainsi que des changements intervenus dans la watch-list.

Les Opérations Sur Titres et les événements : toutes les informations concernant les fusions, scissions, fractionnements et regroupements d'actions, les actions collectives, les changements de nom et de domicile, les modifications du capital, les faillites et les liquidations sont répertoriées par société. Dès qu'un événement a eu lieu, les changements qui en découlent, sont automatiquement appliqués aux catégories de transaction concernées (paiements, données de base, etc.). Augmentations et réductions de capital, fractionnements et regroupements d'actions et conversions d'actions.

Cash Flow : sous forme de titres, de dividendes en numéraire et optionnels. Paiements de coupons réguliers et irréguliers, planifiés et fixés. Échéances, fonds d'amortissement, tirages/rachats, amortissements anticipés, cotations pour obligations à taux variable et autres formes.

Données de conformité réglementaire : les données VDF aident les clients à respecter les conventions de marché et les législations (par exemple : MiFID, US GAAP, Bâle II, la Directive européenne sur l'épargne EUSD, le droit fiscal allemand, etc...).

Cours d'évaluation : une large gamme de données de valorisation incluant les cours de compensation, les cours d'ouverture, les cours de clôture quotidiens et les cours nationaux spécifiques est fournie. En outre, les volumes des transactions et les cours de valorisation de SIX Telekurs sont disponibles pour permettre l'évaluation quotidienne des positions selon le type d'instruments et la place boursière. Les valeurs dérivées telles que les rendements, les effets de levier et les deltas sont également calculées sur la base de ces cours.

Le produit fini

Choisissez votre canal

Les données sont livrées par le biais de nombreux canaux tels qu'Internet, des lignes commutées directes, des lignes louées et des réseaux privés. Quel que soit le moyen que vous ayez choisi, nous vous garantissons un niveau de sécurité exceptionnellement élevé. Afin de répondre aux exigences rigoureuses de nos clients, les systèmes de production et de livraison sont « backupés » pour garantir une reprise complète sur sinistre concernant le service VDF. Les fichiers client sont conservés en toute sécurité pendant quatorze jours calendaires et peuvent être récupérés sur demande.

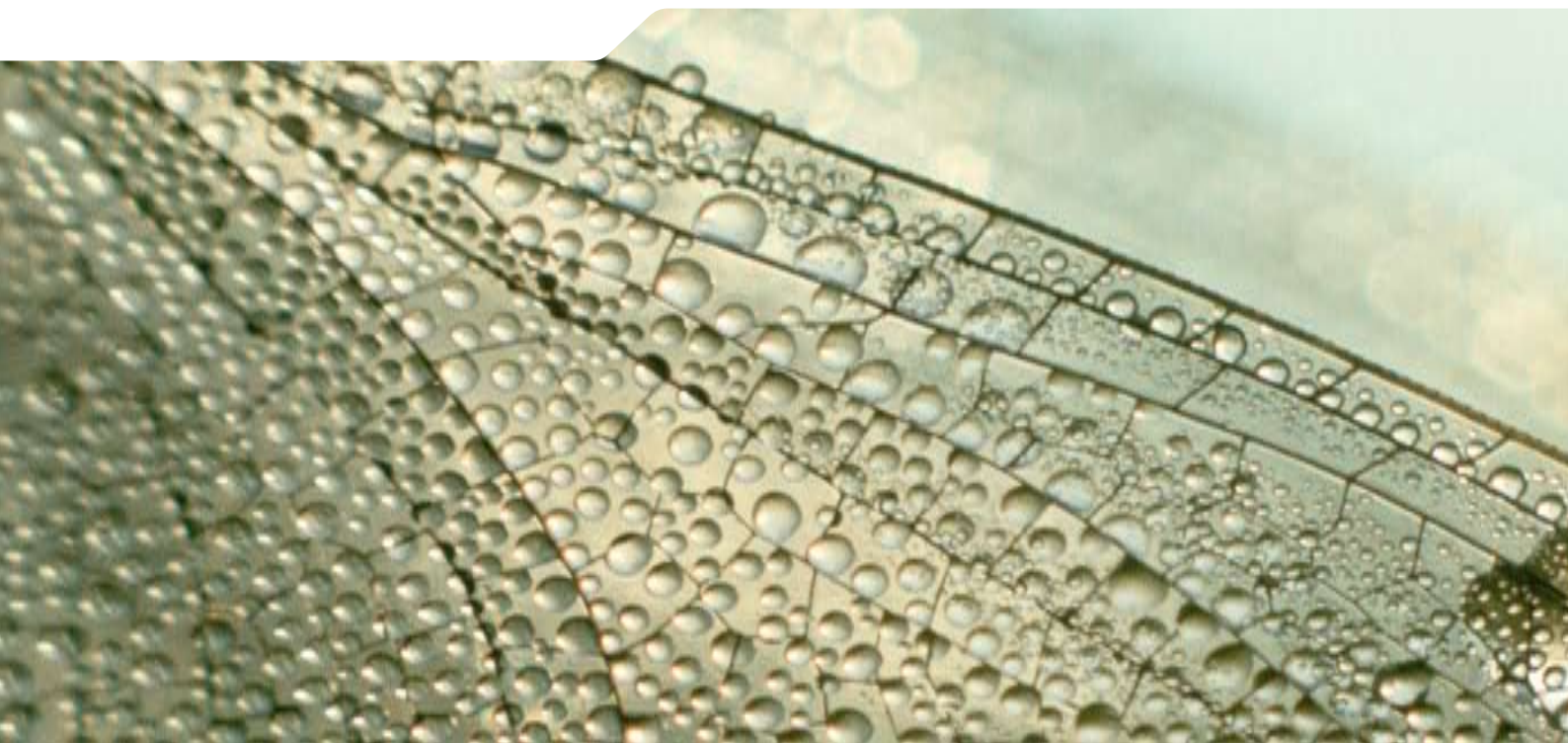
Choisissez votre format

VDF peut être livré sous différents formats : format VDF, ISO 15022, un format basé sur les métadonnées, XML et un format d'impression. SIX Telekurs utilise le format extensible VDF pour la livraison de données dans VDF car il permet un traitement électronique efficace et structuré. Ce format est particulièrement adapté à la distribution de données codées et clairement structurées telles que VDF les propose. Depuis 2004, VDF livre également des Opérations Sur Titres dans des formats ISO 15022 incluant des messages SWIFT MT 564. La norme ISO 15022, en vigueur dans le monde de la finance internationale, définit un format uniforme pour les divers types de messages et les champs de

données. Les messages d'Opérations Sur Titres dans les formats ISO 15022 peuvent être livrés via les connexions FTP existantes. SIX Telekurs propose également un service limité de données de référence (LRDS) pour les gestionnaires d'actifs. Ce service est livré en format XML. Vous avez par ailleurs la possibilité d'accéder à vos données VDF au moyen de nos produits de visualisation qui disposent d'outils de recherche simples et rapides.

Vous trouverez un aperçu détaillé de la couverture de données de SIX Telekurs ainsi que des catégories d'actifs et de la répartition par région, sur notre site Internet : www.six-telekurs.com.

- Divers canaux de distribution.
- La livraison est soumise à des normes de sécurité rigoureuses et répond aux exigences les plus hautes.
- Les processus d'intégration et de migration sont entièrement effectués par SIX Telekurs et son réseau de partenaires expérimentés.



Siège en Suisse :
SIX Telekurs Ltd
T +41 44 279 51 11

Filiales internationales :
SIX Telekurs Belgium S.A. / N.V.
T +32 2 7900 500

SIX Telekurs Deutschland GmbH
T +49 69 717 00-0

SIX Telekurs España SA
T +34 91 577 55 00

SIX Telekurs France
T +33 1 53 00 01 00

SIX Telekurs Hong Kong Limited
T +852 2971 0388

SIX Telekurs Ireland
T +353 1 477 31 46/47

SIX Telekurs Italia S.r.l.
T +39 02 76 45 631

SIX Telekurs Japan Ltd
T +81 3 3808 2271

SIX Telekurs Luxembourg SA
T +352 261 16-1

SIX Telekurs Nederland B.V.
T +31 20 3012 888

SIX Telekurs Singapore Pte. Ltd
T +65 6338 3808

SIX Telekurs U.K. Ltd
T +44 20 7550 5000

SIX Telekurs USA Inc.
T +1 203 353 8100

SIX AB Denmark
T +45 33 41 11 11

SIX AB Finland
T +358 207 33 40 43

SIX AB Norway
T +47 23 32 66 20

SIX AB Sweden
T +46 8 58 61 6300

Software Solutions :
Rolotec AG
T +41 32 344 86 00
www.rolotec.ch