

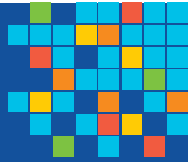


# Die verdeckten Kosten (Risiken) im Indexdatamanagement

DKF 2017



# Anforderungen an das Datenmanagement



Strategisch

Data Governance & Regulierung

Transparenz & Kontrolle

Geschäftsanforderungen

Bereitstellung

Flexibilität & Reaktionszeiten

Time to Market

Taktisch

Zeitnahe  
Verfügbarkeit

Fit for Purpose

Datenqualität

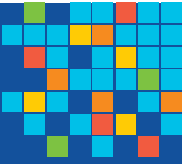
Genauigkeit

Kosten

Offen/Verdeckt

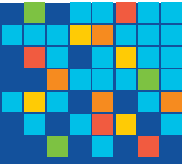


# Indexdaten aus Managementsicht





# Data Management – Aus Anwendersicht...



Sebastian Smedley-Aston  
Screen Group on LinkedIn:

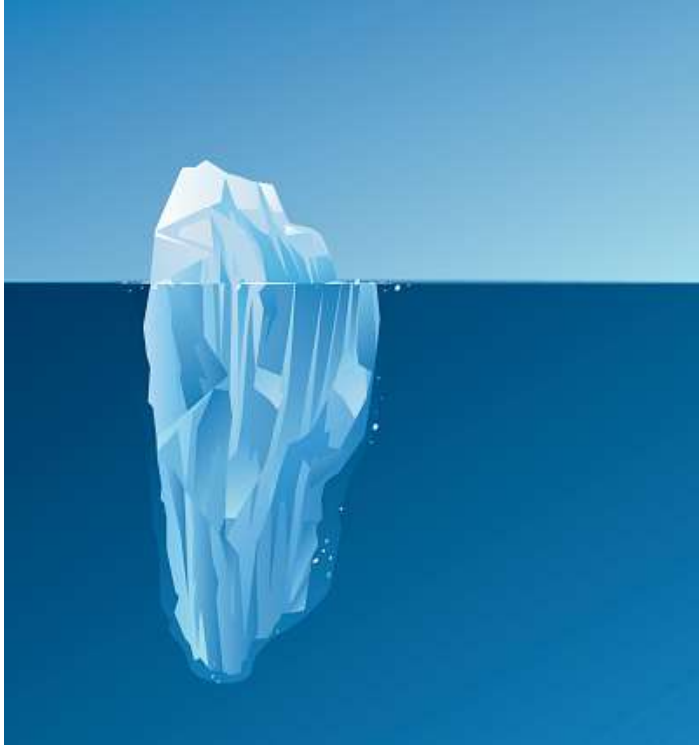
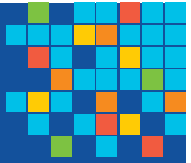
The pessimist sees the glass half empty.

The optimist sees the glass half full.

The Market Data Manager sees the glass, checks who is permissioned to use it, wonders why it is fuller than it should be, is being told to make it emptier, is not sure if someone who can see it but not touch it should be declared as a user, and really just wants to fill it with vodka and then empty it.



# Indexdaten aus operativer Ebene



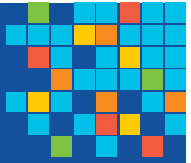
Datenverfügbarkeit  
Datenlieferung  
Datenqualität  
Datenverteilung

Wer liefert die erforderlichen Daten?  
Wie gut sind die Daten?  
Wie verlässlich ist der Lieferant?  
Wie korrigiere ich Fehler?

Wie ermögliche ich zeitgerechte Lieferung?



# Indexdaten aus operativer Ebene



Wer ist betroffen?

Fund Manager

Performance Management

Risk Management

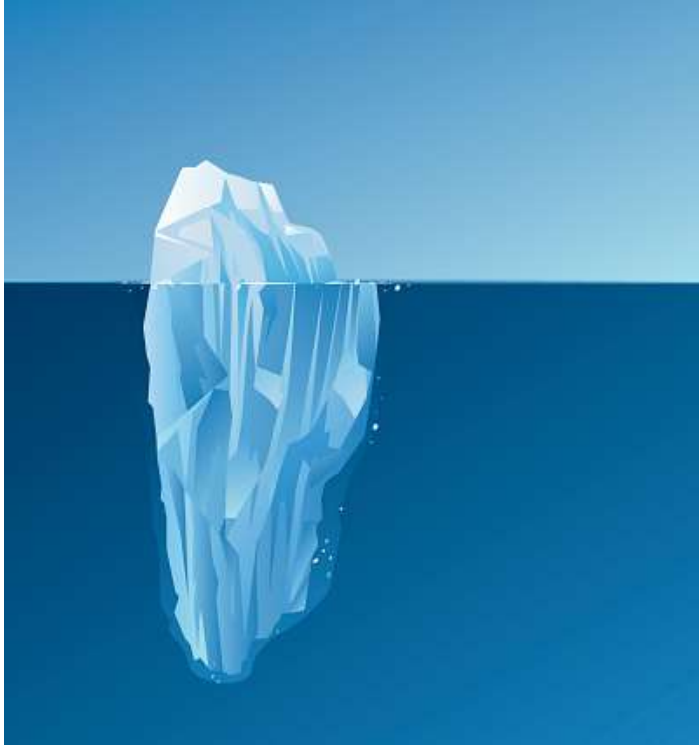
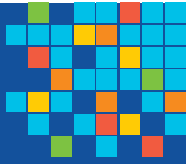
Reporting

Compliance

...



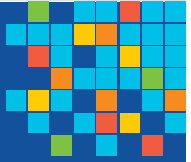
# Indexdaten aus operativer Ebene



Wieviele Korrekturen veranlaßt  
RIMES für seine Kunden im Jahr?



# Beispiel: Fehlender FX-Wert Aktienindex



**Vorfall:** Fehlender Wert in einem FX file von einem globalen Aktienindexprovider

**Auswirkung:** Probleme bei der Replizierung von Index-Return-Berechnungen

**Lösung:** Das RIMES-Performanceteam kontaktierte den Indexanbieter und der Datapartner lieferte den fehlenden Wert innerhalb von 60 Minuten.

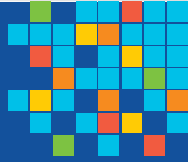
*2 Wochen später* wurde dieselbe Korrektur in Form eines “Product Enhancement” an alle Kunden weitergegeben.







# Beispiel: Fehlende Anleihe in Bondindex

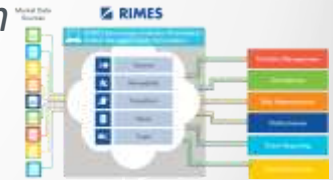


**Vorfall:** Ein Bondindex-Anbieter lieferte ein File auf Einzelpositionsebene in dem eine Neuemission vergessen wurde

**Auswirkung:** Indexvalidierungsfehler – dies verursachte eine zeitintensive Nachforschung in die Ursache

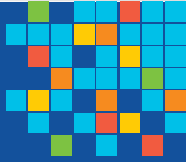
**Lösung:** Das Performance- und Datenteam identifizierte den Fehler und wirkte auf den Anbieter ein, den Bond zu ergänzen und das File neu zu liefern. *Dieser spezielle Anbieter veröffentlicht keine Änderungsmitteilungen und schickt auch nur eigens von uns angeforderte Änderungen an speziell designierte RIMES-FTP-Server.*

Es ist sehr wahrscheinlich, daß andere Marktteilnehmer keine Mitteilung erhalten haben.





## Beispiel: Datenkonsistenz



**Vorfall:** Daten werden von Anbietern in inkonsistenter Form geliefert.

**Auswirkung:** Unregelmäßige Lieferungen ohne feste Datenstruktur oder Dateinamen, wechselnde Datumsstruktur (europ./US), fehlende oder wechselnde Header. Korrekturlieferungen mit neuen Änderungen.

**Lösung:** RIMES entwickelte ein Verfahren, daß es ermöglichte, alle täglichen “Überraschungen” zu verarbeiten und den Kunden einen konsistenten Datenfile zu liefern.

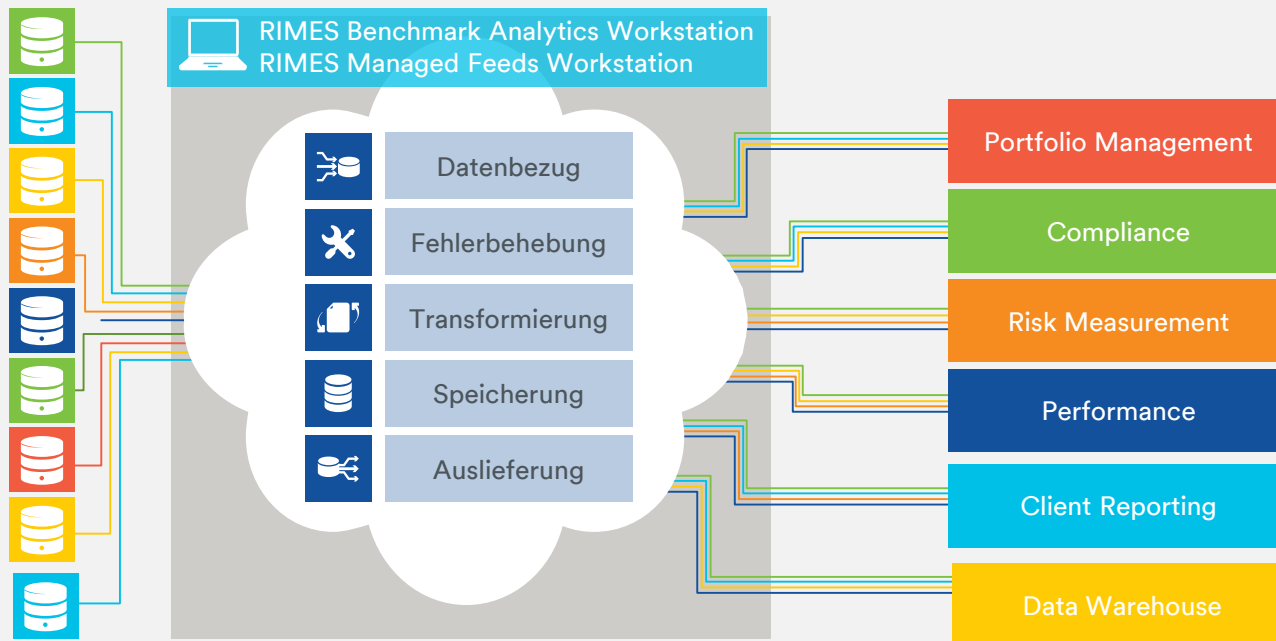




# Wie funktioniert der RIMES Managed Data Service?



Market Data Sources

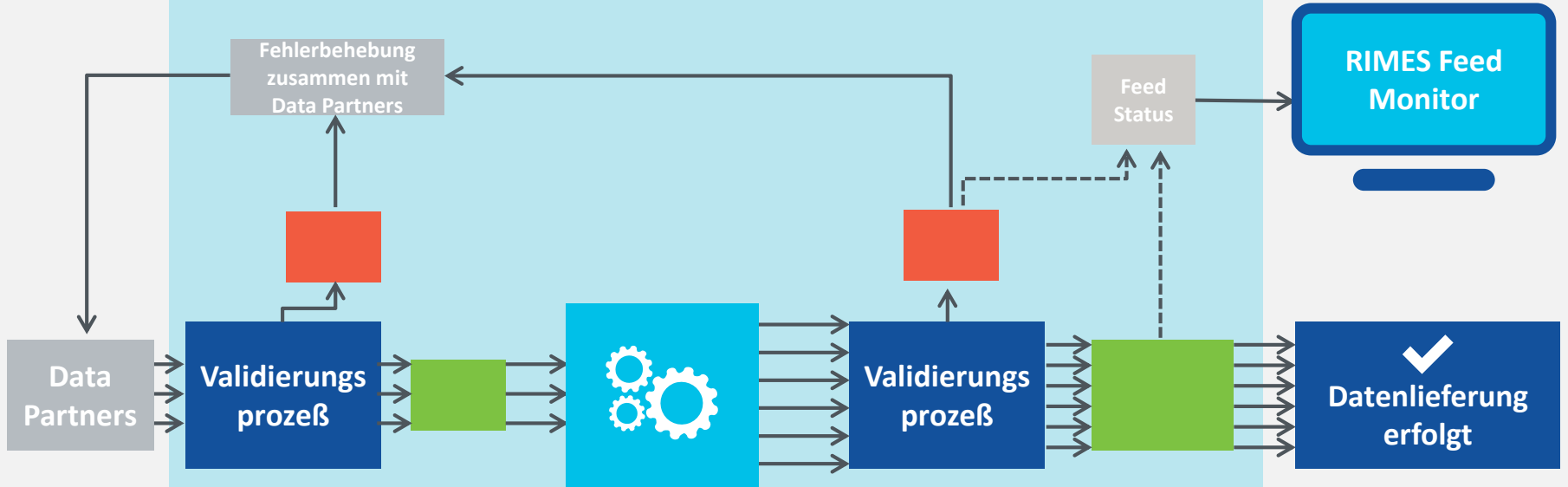




# RIMES Qualitätssicherung

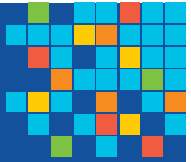


## RIMES Technologies





# Grundlagen des RIMES Service



Über als 20 Jahre  
Erfahrung im  
Datenmanage-  
ment

Langjährige Erfahrung



Technologie-Plattform



Eigene  
skalierbare  
Technologie

RIMES  
Managed  
Data  
Services

Einzigartige  
Datenabdeckung  
und Lieferung  
dezidierter  
Datenfiles



Data &  
Software Partner

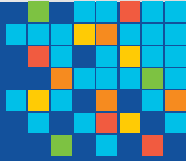


Prozesse  
und Systeme

Online-Portal  
für  
vollständige  
Transparenz  
und Kontrolle



## Kundenstatement: German KAG



Nach einer mehrmonatigen Marktanalyse und der sonstigen Anbieter sind wir zu dem Ergebnis gekommen, daß RIMES die beste Lösung für uns ist.

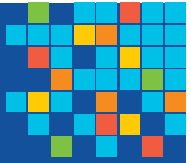
Entscheidend war die Qualität des RIMES-Service. Wir hatten seit Einführung des Services in 2011 keine Probleme mehr mit Indexdaten und alle Zusatzanforderungen und Ergänzungen wurden zu unserer Zufriedenheit umgesetzt.

Dieser Kunde unterschrieb im Dezember 2016 einen neuen Vertrag über 3 Jahre.





# Kontakt:



+49 176 20680168



[markus.rasche@rimes.com](mailto:markus.rasche@rimes.com)



No 1 Cornhill  
London EC3V 3ND