



iNAV®

Durch den iNAV®-Berechnungsservice der Deutschen Börse hat jeder Marktteilnehmer jederzeit eine aktuelle detaillierte Momentaufnahme seines Fondsvermögens zur Verfügung. Im Auftrag von Emittenten werden u. a. fortlaufend die iNAV®-Werte von Exchange Traded Funds (ETFs) berechnet, die an nationalen oder internationalen Börsen gelistet sind. Der iNAV®-Wert eines Fondsanteils ergibt sich aus der Division des Fondsvermögens (inklusive Barmittel) durch die Zahl der umlaufenden Anteile. Der Berechnung liegen Real-time-Kurse der wichtigsten Börsenplätze sowie täglich aktualisierte Fondszusammensetzungen zugrunde.

Der iNAV®-Service ist nicht auf Index-basierte Fonds beschränkt. iNAVs können auch für Investmentfonds, Hedge-Fonds, Versicherungs-Portfolios sowie für jedes individuelle Portfolio in jeder Anlageklasse und jeder Währung gerechnet werden. Der iNAV®-Service schafft Transparenz und Vergleichbarkeit bei den folgenden Anwendungsmöglichkeiten:

- Berechnungsüberwachung der Market-Maker im Handel
- Preisfeststellung für Fondsanteile
- Unterstützung des Risikomanagements institutioneller Investoren
- Unterstützung von Privatanlegern bei Kaufentscheidungen.

Zurzeit berechnet die Deutsche Börse iNAVs u. a. für AXA Funds Management S.A., Barclays Deutschland AG, BETA1 ETFunds plc, Deutsche Bank AG, ETFLab, HSBC, iShares, Lyxor Asset Management S.A., PowerShares Exchange Traded Funds, The Royal Bank of Scotland und die UBS AG. Indikative Nettoinventarwerte werden für viele Xetra Funds, inklusive Index Trackers (ETFs) und aktiv verwaltete Fonds (Xetra Active Funds) berechnet.

Neben Fonds auf nationale Indizes wie DAX®, DivDAX® oder eb.rexx® Government Germany sind z. B. auch Fonds auf iBoxx® € Liquid Sovereigns, EURO STOXX 50, Jim Rogers International Commodity Index® oder MSCI Worldsm enthalten.

iNAV®-Berechnungen können an jedem EZB-TARGET-Kalendertag in der Zeit von 8.00 bis 22.15 Uhr CET in folgenden Berechnungsintervallen durchgeführt werden: sekundlich, 15 sekundlich oder alle 60 Sekunden.

Die iNAV®-Werte werden über CEF® Core in dem Informationsprodukt Deutsche Börse-Indizes und Xetra® ETF bzw. über alle Informationsanbieter verteilt und zusätzlich auf den Xetra®-Handelsbildschirmen und der Website der Deutschen Börse angezeigt.

Kontakt:

Telefon +49-(0) 69-2 11-1 32 38
Fax +49-(0) 69-2 11-1 39 42
mda.issuer@deutsche-boerse.com

Eine Liste der Informationsanbieter, die Daten der Deutschen Börse in verschiedener Form aufbereiten, finden Sie auf unserer Homepage unter www.deutsche-boerse.com/mda > Marktdaten > Vendoren Liste.

Beschreibungen aller Realtime-Produkte von Market Data & Analytics finden Sie im Internet unter www.deutsche-boerse.com/mda > Marktdaten.