



BYMA

Bolsas y Mercados
Argentinos

Manual **Fondos comunes de inversión - Bilateral**

Octubre 2024

El propósito de este documento es explicar las funcionalidades de la aplicación Fondos Comunes de inversión (FCI) a ser utilizada para la liquidación de las Suscripciones y Rescates de FCI desde CVSA.

Este documento pertenece a BYMA - Bolsas y Mercados Argentinos S.A. - Mercado registrado bajo el N° 639 de la CNV. Con dirección 25 de Mayo 359 - C10024BG - Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina - Tel: (54-11) 4316-6000 - <http://www.byma.com.ar>

Para BYMA la sustentabilidad es una prioridad. Por eso, trabaja para generar impacto económico, social y ambiental positivo en el ecosistema local.

Si bien este manual de usuario está diseñado para impresión, te pedimos evitar la impresión en papel en la mayor medida posible, para contribuir al cuidado del medio ambiente

Ante cualquier feedback, sugerencia o informe de errores respecto al manual, te pedimos que te comuniques a ux.ui@byma.com.ar para que podamos revisarlo y responder a la brevedad.

Historial de versiones

Fecha	Versión	Descripción	Autor	
8/10/2024	2.3	Versión inicial	BYMA	<input checked="" type="checkbox"/>

Contenido

Propósito del Documento	5
Objetivo	5
Actores Involucrados	5
Generación de Emisión.....	5
Confirmación de una Emisión (EMISOR)	7
Baja de Emisión (ACDI o EMISOR)	9
Datos a visualizar por pantalla y botonera disponible	9
Rescate del Fondo Común de Inversión	10
Alta del Rescate (ACDI)	10
Carga manual.....	10
Carga automática a través de un archivo.....	11
Confirmación del Rescate (EMISOR)	13
Baja de un Rescate (ACDI o EMISOR)	15
Suscripción a Cuenta Globo en ACDI billetera	16
Consulta del Rescate	16
Modificación de Rescate (ACDI).....	17
Datos a visualizar por pantalla y botonera disponible.....	18
Diagrama de Estados.....	19

Propósito del Documento

El propósito de este documento es explicar las funcionalidades de la aplicación Fondos Comunes de inversión (FCI) a ser utilizada para la liquidación de las Suscripciones y Rescates de FCI desde CVSA.

Objetivo

El objetivo de esta nueva funcionalidad es brindar un nuevo módulo en la aplicación a los Agentes colocadores y distribuidores integrales de FCI (ACDI), y a los Emisores (Sociedad Depositaria FCI) para que gestionen sus propias emisiones y rescates de fondos colocados.

Actores Involucrados

ACDI: Se denomina ACDI a aquellos Agentes colocadores y distribuidores integrales de fondos comunes de inversión. En Caja de Valores se los da de alta como Depositantes, asignándole un número de cuenta.

EMISOR: Se denomina Emisor a aquellas Sociedades Depositarias de un Fondo Común de Inversión que emiten cuotas partes a los fines de ser depositadas en la cuenta depositante de un ACDI.

Generación de Emisión

Alta de una Emisión (ACDI)

Se iniciará el trámite de EMISION siempre a través del ACDI. El cual deberá acceder al menú Convenio Bilateral:



Al seleccionar la opción **Suscripciones**, se visualizarán todos los pedidos de suscripción generados por el ACDI/Emisor que esté conectado en la aplicación.

№ Pedido	Fecha Año	Cantidad Cuotapartes	Estado	Especie	Monto	Moneda	Emisor	ACDI
Detalle	22/04/2019	0	Preingresado	4955	200.000	080000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle	1946	20/04/2019	0	Rechazado	4955	100	080000	EMISOR SA
Detalle	1945	20/04/2019	14	Ejecutado	4955	100	080000	EMISOR SA
Detalle	1992	20/04/2019	100	Ejecutado	4074	100.000	080000	EMISOR SA
Detalle	17/04/2019	130	Preingresado	4955	2.000	080000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle	04/04/2019	0	Anulado	4955	100	080000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle	1889	04/04/2019	2	Ejecutado	4955	100	070000	EMISOR SA
Detalle	1892	04/04/2019	0	Anulado	4955	14.700	100000	EMISOR SA
Detalle	1884	04/04/2019	0	Rechazado	4955	650	080000	EMISOR SA
Detalle	1883	04/04/2019	0	Anulado	4955	100	080000	EMISOR SA
Detalle	1882	04/04/2019	500	Ejecutado	4955	1.800	080000	EMISOR SA
Detalle	03/04/2019	0	Anulado	1111	200.000	080000	EMISOR SA	ACDI SA

Luego, al seleccionar **“Nueva Emisión”**, el ACDI deberá ingresar los siguientes datos:

- Emisor
- Especie
- Cantidad de Cuotapartes
- Monto a suscribir
- Moneda

Pantalla de ingreso del ACDI:

Nueva Suscripción
✕

ACDI (*):

Emisor:

Especie:

Cantidad Cuotapartes:

Estado:

Monto:

Moneda:

El estado inicial del pedido será **“Preingresado”** y mientras se encuentre en este estado, el usuario ingresante podrá modificar todos los datos.

Suscripción

ACDI (*): ACDI SA

Emisor: EMISOR SA

Espede: 4874

Cantidad Cuotapartes: 120

Estado: PREINGRESADO

Monto: 200.000

Moneda: 08000

Nro Pedido:

Fecha Alta: 03/09/2019

Ingresar Guardar Eliminar Cerrar

Al hacer clic en **“Ingresar”**, se genera el pedido en el sistema de custodia. Si el resultado de la transacción es exitoso, el pedido de Suscripción quedará en estado **“Ingresado”** y se derivará al inbox del Emisor para su confirmación.

Si hacemos clic en el botón **“Eliminar”** se borrará el pedido seleccionado (siempre y cuando el mismo esté en estado **“preingresado”**).

Confirmación de una Emisión (EMISOR)

Para poder confirmar el pedido, el EMISOR deberá listar todos los pedidos en estado **“Ingresado”**.

SUSCRIPCIONES FILTRO

Resultados 1 a 15 de 52

No. Pedido	Fecha Alta	Cantidad Cuotapartes	Estado	Espede	Monto	Moneda	Emisor	ACDI
Detalle 2568	03/09/2019	120	Ingresado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle 2579	03/09/2019	100	Anulado	4874	100.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle 2578	03/09/2019	3.600	Rechazado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle 2577	03/09/2019	500	Ejecutado	4874	1.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle 1362	30/04/2019	3.600	Anulado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle 1398	22/04/2019	1.000	Rechazado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle 1398	22/04/2019	3.600	Anulado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle 1397	22/04/2019	22	Ejecutado	4874	100	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle 1392	22/04/2019	100	Ejecutado	4874	100.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle	04/04/2019	0	Anulado	4935	100	08000	EMISOR SA	ACDI SA
Detalle	04/04/2019	0,000306	Anulado	4874	22	08000	EMISOR SA	ACDI SA

Para ello, podrá listar todos los pedidos o utilizando la solapa **“Filtro”** para mostrar solo los que deba confirmar.

SUSCRIPCIONES FILTRO

Listar Limpiar

Fecha Alta Desde:

Fecha Alta Hasta:

Nro. Pedido:

Especie:

Estado:

Acdi:

- Preingresado
- Ingresado
- Confirmado
- Anulado
- Rechazado
- Ejecutado
- Dado de baja por Caja

Al seleccionar el pedido que querramos confirmar, se visualizará la siguiente pantalla:

Suscripción

ACDI (*):

Emisor:

Especie:

Cantidad Cuotapartes:

Estado:

Monto:

Moneda:

Nro Pedido:

Fecha Alta:

Confirmar Rechazar Cerrar

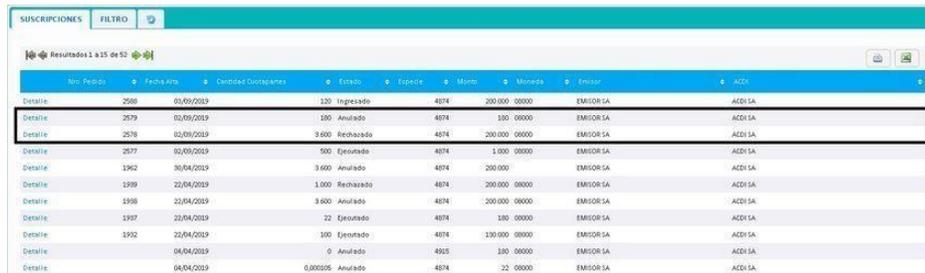
Al hacer clic en el botón “Confirmar”, se enviará una transacción al sistema de Custodia y, en caso de operación exitosa, el pedido quedará en estado “Ejecutado” efectuándose el crédito de las cuotas partes en el ACDI involucrado.

El emisor podrá seleccionar más de un pedido en estado INGRESADO para confirmar masivamente los mismos. De esta manera, se generarán las Obligaciones de pago una a una y su correspondiente ejecución en el sistema de Custodia. Si uno de los pedidos no puede ser confirmado, se cancela todo el proceso y todos quedan en el estado inicial INGRESADO.

Al hacer clic en el botón “Rechazar” se enviará la transacción al sistema de Custodia y quedará en estado “Rechazado”.

Baja de Emisión (ACDI o EMISOR)

Un pedido de Suscripción podrá ser dado de baja siempre y cuando el mismo se encuentre en estado “Ingresado” y la misma se ejecutará presionando el botón “Rechazar” o “Anular” dependiendo de quién esté ejecutando la baja. Luego, se enviará la baja al sistema de custodia quedando el pedido en estado “Anulado o Rechazado”.



No. Pedido	Fecha Alta	Cantidad Cuotapartes	Estado	Especie	Monto	Moneda	Emisor	ACDI
2588	03/09/2019	120	Ingresado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
2579	03/09/2019	100	Anulado	4874	100	08000	EMISOR SA	ACDI SA
2578	03/09/2019	3.600	Rechazado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
2577	03/09/2019	500	Ejecutado	4874	1.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
1962	30/04/2019	3.600	Anulado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
1939	22/04/2019	1.000	Rechazado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
1938	22/04/2019	3.600	Anulado	4874	200.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
1917	22/04/2019	22	Ejecutado	4874	100	08000	EMISOR SA	ACDI SA
1912	22/04/2019	100	Ejecutado	4874	100.000	08000	EMISOR SA	ACDI SA
04/04/2019	04/04/2019	0	Anulado	4935	100	08000	EMISOR SA	ACDI SA
04/04/2019	04/04/2019	0,000005	Anulado	4874	22	08000	EMISOR SA	ACDI SA

Datos a visualizar por pantalla y botonera disponible.

Carga Suscripción (solo ACDI) Datos:

ACDI (no Editable y Autocompleto –Siempre ingresa el pedido) • Emisor

- Nro. de Especie
- Cantidad de cuotapartes
- Estado (inicia en Preingresado)
- Monto a suscribir
- Moneda

Botonera para el ACDI:

- GUARDAR deja el pedido en estado “Preingresado”.
- INGRESAR en caso de registración exitosa, genera el pedido en custodia (XFE1)
- CERRAR cerrar la ventana de datos.
- ANULAR Solo si está en estado ingresado.

Botonera para el EMISOR:

- CONFIRMAR debe enviar la tpx XFE1 con los parámetros de confirmación para que el pedido quede en estado "Confirmado".
- RECHAZAR solo si está en estado ingresado.
- CERRAR cerrar la ventana de datos.

Rescate del Fondo Común de Inversión

Alta del Rescate (ACDI)

Carga manual

Para el rescate de cuotapartes, el inicio del trámite SIEMPRE lo debe generar el ACDI en la página web, haciendo clic en el botón “Rescate Manual” e ingresando los siguientes datos:

- Código de Emisor
- Especie
- Precio
- Fecha de liquidación ✓ Moneda • Lista de comitentes:
 - Comitente ○ Cantidad
 - cuotapartes (1) ○
 - Monto

Comitente	Cantidad Cuotapartes	Monto
Detalle	7240	1
Detalle	7241	1
Detalle	7246	1
Detalle	6303	1

Una vez ingresado los datos mencionados, la aplicación validará:

1. La sumatoria de la cantidad de cuotapartes ingresada por cada comitente en el campo (1) debe ser igual a la cantidad total ingresada en el campo “Cantidad cuotapartes”.
2. Solo se pueden ingresar hasta 100 comitentes por rescate.

Al hacer clic en el botón “Ingresar” se enviará el alta del rescate al sistema de custodia con los datos ingresados (XFR1).

Si la información enviada es correcta, el sistema de custodia informará en la respuesta el número de pedido y el monto correspondiente generando el mismo en estado “Ingresado”. Custodia verificará la existencia de saldos en los comitentes indicados y realizará el bloqueo de los mismos.

Detalle	Comitante	Cantidad Cuotas p/sem	Monto
	6902	120	180

En caso de que los datos no sean correctos, el sistema de Custodia informará el error correspondiente, permitiendo modificar los datos erróneos y reenviar el pedido.

Carga automática a través de un archivo

Existe la posibilidad de ingresar un rescate utilizando un archivo. El mismo será en formato texto, con los campos separados por punto y coma, y deberá contener los rescates de solo una especie.

Formato del archivo a ingresar:

Campo	Formato
Código del emisor	NUM 4 (distinto de cero)
Código del ACDI	NUM 4 (distinto de cero)

Código de Especie	NUM 5 (distinto de cero)
Cantidad de Cuotapartes	NUM 18 (11 enteros y 7 decimales)
Precio	NUM 18 (8 enteros y 10 decimales)
Moneda	NUM 5 (distinto de cero) "08000" - Pesos "10000" - Dólares
Fecha de Liquidación	NUM 6 (DDMMAA)
Lista de comitentes (hasta 100)	
Código comitente	NUM 9
Cantidad de Cuotapartes	NUM 18 (11 enteros y 7 decimales)

Por ejemplo:

0470;1725;04874;000000000050000000;000000115545000000;08000;031

115;000000001;000000000010000000;000000002;000000000010000000;
000000003;000000000010000000;000000004;000000000010000000;0000

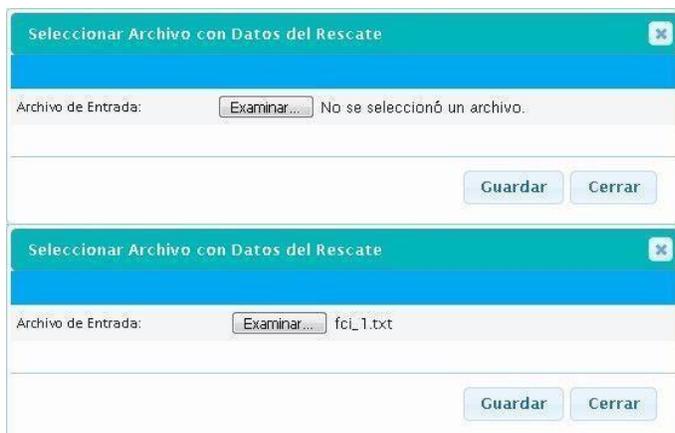
00005;000000000010000000

Formato de pantalla:

Al ingresar a "Rescates" se visualiza la opción de carga "Subir Archivo".

Detalle	Preingsesado	Cantidad Cuotapartes	Fecha alta	Fecha Liquidación	Moneda	Precio	Moneda Pago	Estatus	Acción	
Detalle	Preingsesado	4925	23/09/2020	08/09/2020	1,5	08000	EMISOR SA	ACTIVA		
Detalle	Preingsesado	4925	06/06/2020	06/06/2020	1,5	08000	EMISOR SA	ACTIVA		
Detalle	Preingsesado	4074	08/06/2020	02/06/2020	0	08000	EMISOR SA	ACTIVA		
Detalle	Preingsesado	4925	254	30/05/2019	03/11/2015	1	8000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4925	25	29/05/2019	03/11/2015	400	8000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4925	25	29/05/2019	03/11/2015	400	8000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4925	25	29/05/2019	03/11/2015	400	8000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4925	25	29/05/2019	03/11/2015	400	8000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4925	25	29/05/2019	03/11/2015	300	8000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4925	22	29/05/2019	03/11/2015	1,5	20000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4925	25	29/05/2019	03/11/2015	0	08000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4074	14	14/02/2018	03/11/2015	1,5	08000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4925	25	29/11/2018	03/11/2015	0	08000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4074	20	20/11/2018	03/11/2015	1,5	08000	EMISOR SA	ACTIVA	
Detalle	Preingsesado	4072	5	20/11/2018	03/11/2015	11,0545	08000	EMISOR SA	ACTIVA	

Al seleccionarla deberá desplegar una nueva ventana para la carga:



Una vez seleccionado el archivo y al hacer clic en el botón “Guardar”, se generará el rescate en estado “Preingresado” para luego continuar con el circuito actual de registración explicado en el punto anterior.

Comisente	Cantidad Cuotas	Monto
Detalle	1111	800
Detalle	2222	1600

Confirmación del Rescate (EMISOR)

El Emisor deberá listar en su inbox los pedidos de rescate que tiene pendientes para que pueda confirmarlos o rechazarlos.

Se puede utilizar los filtros para que se puedan mostrar solo los que quiere confirmar tal como se mencionó en Suscripción.

Al seleccionar un pedido en particular, el sistema le mostrará al Emisor los datos del pedido que debe confirmar (no se mostrarán los comitentes involucrados en el Rescate).

Rescate FCI			
Emisor:	EMISOR SA		
ACDI:	ACDI SA		
Especie:	4874	Precio:	1,5
Fecha Liquidación:	03/11/2015	Fecha Alta:	03/09/2019
Cantidad Cuotapartes:	120	Estado:	INGRESADO
Nro. Pedido:	2591	Monto:	180
Moneda de Pago:	08000		
<input type="button" value="Confirmar"/> <input type="button" value="Rechazar"/> <input type="button" value="Cerrar"/>			

Al hacer clic en el botón “Rechazar” el pedido será dado de baja y se desbloquearán las cuotas partes.

Al hacer clic en el botón el botón “Confirmar”, se enviará al sistema de Custodia la confirmación correspondiente.

El pedido podrá ser confirmado antes de su fecha de liquidación.

El sistema de Custodia, en caso de error, informará el mismo y el pedido original quedará en estado “Ingresado” hasta que la confirmación sea exitosa.

Si el sistema de custodia registra exitosamente la confirmación enviada por el EMISOR, el pedido quedará en estado “Confirmado”.

Luego, quedará en este estado hasta que se cumpla la fecha de liquidación y/o se produzca el ingreso de fondos. Estas acciones se reflejarán en el sistema de custodia directamente. No intervienen ni el ACDI ni el Emisor y el estado del mismo se reflejará en la aplicación al consultarse el mismo.

En custodia, el pedido queda en estado confirmado, luego pasa a fecha de liquidación cumplida (si no ingresaron los fondos) o fondos ingresados (si todavía no llegó la fecha de liquidación) y luego ejecutado.

El emisor, podrá seleccionar más de un pedido en estado INGRESADO (con precio asignado) para Confirmar masivamente los mismos (siempre y cuando sea la fecha de liquidación del día). De esta manera, se generarán las Obligaciones de pago una a una y su correspondiente ejecución en el sistema de Custodia. Si uno de los pedidos no puede ser confirmado, se cancela todo el proceso y todos quedan en el estado inicial INGRESADO.

Fecha de liquidación = Fecha del día

Precio = 0 (moneda 00000)

Estado ejecutado

Precio <> 0

Estado fecha de liquidación cumplida

Fecha de liquidación futura Precio

= 0 (moneda 00000)

Estado confirmado Precio <> 0

Estado confirmado

Baja de un Rescate (ACDI o EMISOR)

El rescate podrá ser dado de baja por el ACDI, siempre y cuando se encuentre en estado “Ingresado”, “Confirmado” o “Fecha de Liquidación Cumplida”.

Si el estado del pedido es correcto, al hacer clic en la opción de “Anular o Rechazar”, se deberá enviar la baja al sistema de custodia y una vez aceptada la misma, el pedido quedará en estado “Anulado o Rechazado”.

Detalle	Cantidad	Monto
	6902	120
		180

Suscripción a Cuenta Globo en ACIDI billetera

En la sección de Administración > Organizaciones se podrá establecer una cuenta globo para un ACIDI. Son para las suscripciones de convenio bilateral, y permite para las ACIDI billetera que las cuotapartes vayan a la cuenta globo.

En esa sección, se encuentran:

- Marca de billetera: En una marca que indica si la organización pertenece a una billetera.
- Cuenta globo: Es la cuenta donde se realizarán las transferencias de suscripciones en caso de tratarse de una organización billetera.



Código:	151
Organización:	ag.151
Denominación:	151
ACDI:	true
Emisor:	false
Código Cuenta Byma:	
Habilitado:	<input checked="" type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No
Email:	
Firma acuerdo?:	<input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No
Billetera:	<input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No
Cuenta Globo:	

Guardar Eliminar Cerrar

Cuando la marca de billetera está en "SI", se deberá completar con una cuenta globo. Solo se debe ingresar una única cuenta.

Las transacciones de suscripciones de convenio bilateral (XFE1) tendrán la posibilidad de enviar a custodia la cuenta globo.

Si la suscripción es de un ACIDI con marca billetera, en la XFE1 A (alta), B (baja) y C (confirmación), se informará la cuenta globo. De la misma forma, en la XFE9X (consultas) también se agregará el número de cuenta. Si el ACIDI no es billetera, informará el campo cuenta globo con nueve ceros.

Consulta del Rescate

Para consultar un pedido de rescate en particular, la consulta se realizará de la misma manera que se describió las consultas de Emisión de Fondos pero con la transacción XFR9.

Se deberán listar todos los rescates con su estado actualizado y al seleccionar uno, ver los datos actualizados del mismo

Modificación de Rescate (ACDI)

Si el ACDI desea modificar los datos del rescate ingresado por él, el pedido original deberá estar en estado “Ingresado” y los datos que se podrán modificar son:

- Precio (en caso que sea distinto de cero)
- Fecha de liquidación

Una vez modificados los datos y presionando el botón “Guardar” estos datos, se deberá enviar la actualización de los datos al sistema de Custodia.

	Cóncito	Cantidad Cuotas	Monto
Detalle	6902	120	180

Luego el ACDI y el Emisor visualizarán este cambio cuando ejecuten la consulta del pedido correspondiente.

En caso de que el Rescate esté confirmado, esta modificación la puede realizar un usuario CVSA.

Los estados de los rescates de Convenio Bilateral que se realicen a través del batch de Custodia tendrán una actualización de estados particular en FCI. Ante los cambios de estado que se producen durante la noche en Custodia, se realizará una actualización de estados automática, y se dará durante la apertura de FCI. No se realizarán cambios sobre pedidos ya rechazados.

Debemos tener en cuenta que las operaciones se realizan en el servidor rx206 y luego se copia al rx205 para que queden idénticos.

Datos a visualizar por pantalla y botonera disponible

Rescate (solo ingresa ACDI) Datos:

- Código ACDI
- Código de Emisor
- Especie
- Cantidad de cuotapartes
- Precio
- Fecha de Liquidación
- Lista de comitentes:
- Código comitente
- Cantidad cuotapartes

Botonera ACDI:

GUARDAR deja el pedido en estado "Preingresado".

INGRESAR debe enviar al sistema de custodia, la transacción de alta y en caso que se registre el pedido, queda en estado "Ingresado".

ANULAR envía la baja con la XFR1 si está en estado Ingresado. CERRAR cerrar la ventana de datos.

Botonera EMISOR:

RECHAZAR debe enviar al Sistema de custodia, la baja y en caso que se registre la misma, queda en estado "Anulado".

CONFIRMAR Si el pedido está en estado "Ingresado", debe enviar la tpx XFR1 con los parámetros de confirmación y en caso que se confirme el pedido, queda en estado "Confirmado". Por otro lado, deberá generar una obligación de pago en el Sistema de Liquidaciones.

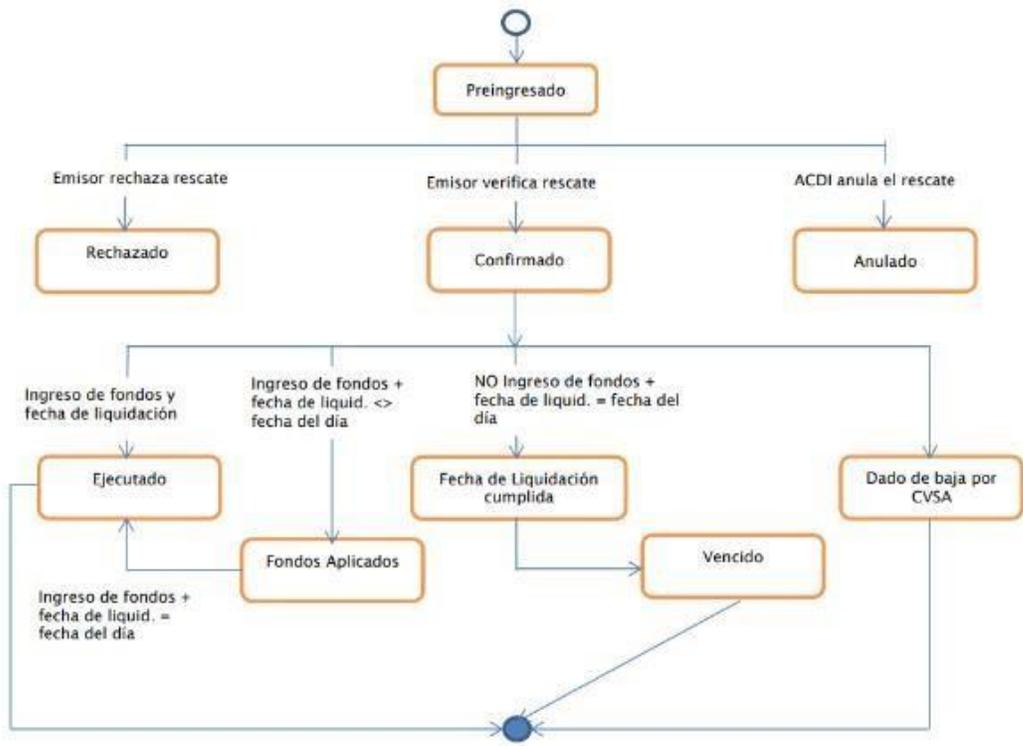
CERRAR cerrar la ventana de datos.

Diagrama de Estados

Emisión ingresada por el ACDI - Estados que podrá visualizar el ACDI



Rescate ingresada por el ACDI - Estados posibles del pedido





BYMA

Bolsas y Mercados
Argentinos