

X-pand into the Future



e u r e x *B e k a n n t m a c h u n g*

Aktienindexderivate: Einführung von „Related Security Spread“ (RSS)-Futures

**Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der
Eurex Deutschland (eurex14)**

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat die Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland beschlossen.

Sie tritt mit Wirkung zum 22.06.2020 (vormals 30.03.2020) in Kraft.

Die Änderungen können im „Präsenzordner Regelwerke“ der Eurex am Empfang, Börsenplatz 4, eingesehen und im Internet auf der Internetseite der Eurex (<http://www.eurexchange.com>) abgerufen werden.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

[...]

Teilabschnitt 1.28 Kontraktsspezifikationen für Related Security Spread Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Related Security Spread Futures-Kontrakte („RSS Futures-Kontrakte“).

1.28.1 Kontraktgegenstand

- (1) Ein RSS Futures-Kontrakt ist ein Terminkontrakt auf einen bestimmten Spread-Ratio-Index.
- (2) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende Spread-Ratio-Indizes zur Verfügung, wobei für die Zusammensetzung und Berechnung die Veröffentlichungen der STOXX Limited gelten:
 - iSTOXX Spread Ratio ATCO B/A (Produkt ID: RFAT)
 - iSTOXX Spread Ratio BMW PRE/COM (Produkt ID: RFBW)
 - iSTOXX Spread Ratio BZU SAV/COM (Produkt ID: RFBZ)
 - iSTOXX Spread Ratio EPI B/A (Produkt ID: RFEP)
 - iSTOXX Spread Ratio GRF PRE/COM (Produkt ID: RFGR)
 - iSTOXX Spread Ratio HEI HO/NV (Produkt ID: RFHE)
 - iSTOXX Spread Ratio HEN COM/PRE (Produkt ID: RFHN)
 - iSTOXX Spread Ratio INDU C/A (Produkt ID: RFIN)
 - iSTOXX Spread Ratio INVE A/B (Produkt ID: RFIV)
 - iSTOXX Spread Ratio LIS PC/REG (Produkt ID: RFLI)
 - iSTOXX Spread Ratio MAERSK A/B (Produkt ID: RFMA)
 - iSTOXX Spread Ratio RDS A-NL/B-LN (Produkt ID: RFRD)
 - iSTOXX Spread Ratio RO BR/PC (Produkt ID: RFRO)
 - iSTOXX Spread Ratio SCH B/A (Produkt ID: RFSB)
 - iSTOXX Spread Ratio SCH REG/PC (Produkt ID: RFSH)
 - iSTOXX Spread Ratio SIX PRE/COM (Produkt ID: RFSX)
 - iSTOXX Spread Ratio SSAB B/A (Produkt ID: RFSS)
 - iSTOXX Spread Ratio TIT SAV/COM (Produkt ID: RFTI)
 - iSTOXX Spread Ratio UHR REG/BR (Produkt ID: RFUH)
 - iSTOXX Spread Ratio ULVR LN/NL (Produkt ID: RFUV)
 - iSTOXX Spread Ratio VOLV B/A (Produkt ID: RFVO)

- iSTOXX Spread Ratio VOW COM/PRE (Produkt ID: RFVW)

- (3) Der Wert eines Kontrakts beträgt USD 100 pro Indexpunkt.
- (4) Bei Änderungen in der Berechnung eines Spread Ratio Index oder seiner Zusammensetzung und Gewichtung, die das Konzept des Index nicht mehr vergleichbar erscheinen lassen mit dem bei Zulassung des RSS Futures-Kontrakts maßgeblichen Konzept, kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland anordnen, dass der Handel in den bestehenden Kontrakten am letzten Börsentag vor Änderung des jeweiligen Index endet. Offene Positionen werden nach Ende des Handels bar ausgeglichen. Maßgebend ist der jeweilige Schlussabrechnungspreis (Kapitel II Ziffer 2.27.2 der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG).
- (5) Falls die Geschäftsführung der Eurex Deutschland den Handel von RSS Futures-Kontrakten einstellt, werden offene Positionen nach Ende des Handels bar ausgeglichen. Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland legt in diesem Fall den für den Barausgleich maßgebenden Preis des Basiswertes fest.

1.28.2 Verpflichtung zur Erfüllung

Nach Handelsschluss ist der Verkäufer eines RSS Futures-Kontrakts verpflichtet, die Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und dem höheren Schlussabrechnungspreis (Kapitel II Ziffer 2.27.2 der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG) in bar auszugleichen. Der Käufer ist verpflichtet, die Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und dem niedrigeren Schlussabrechnungspreis in bar auszugleichen.

1.28.3 Laufzeit

Für RSS Futures-Kontrakte stehen an der Eurex Deutschland Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.28.4 Abs. 2) der nächsten zwei darauffolgenden Jahresverfalltagen (Dezember) zur Verfügung.

1.28.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

- (1) Letzter Handelstag der RSS Futures-Kontrakte ist grundsätzlich der dritte Freitag eines jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag an der Eurex ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag.
- (2) Der Schlussabrechnungstag der RSS Futures-Kontrakte ist der dem letzten Handelstag unmittelbar nachfolgende Handelstag.
- (3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag der RSS Futures-Kontrakte ist 22:00 Uhr MEZ

1.28.5 Preisabstufungen

Der Preis eines RSS Futures-Kontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,1 Punkte, dies entspricht einem Wert von USD 10.

1.28.6 Erfüllung, Barausgleich

- (1) Erfüllungstag für RSS Futures-Kontrakte ist der Börsentag nach dem Schlussabrechnungstag.

(2) Die Erfüllung der RSS Futures-Kontrakte erfolgt durch Barausgleich zwischen den Clearing-Mitgliedern und der Eurex Clearing AG. Der Barausgleich an Kunden (einschließlich Börsenteilnehmer, die nicht selbst zum Clearing berechtigt sind) ist Aufgabe des zuständigen Clearing-Mitglieds; derjenige von Börsenteilnehmern, die nicht selbst zum Clearing berechtigt sind, an deren Kunden ist sodann Aufgabe dieser Börsenteilnehmer.

[...]

Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

Teilabschnitt 3.1 Eingabeintervalle für Kontraktpreise

[...]

3.1.1 Eingabeintervall für Futures-Kontrakte

[...]

- 2 % bei MSCI Index-Futures-Kontrakten, Related Security Spread Futures-Kontrakten, Eurex Daily Futures auf Mini KOSPI-200-Futures und TA-35 Index-Futures-Kontrakten,

und

0,2 % bei anderen Futures-Kontrakten.

[...]

- 2 % bei MSCI Index-Futures-Kontrakten, Related Security Spread Futures-Kontrakten, Eurex Daily Futures auf Mini KOSPI-200-Futures und TA-35 Index-Futures-Kontrakten,

und

0,2 % bei anderen Futures-Kontrakten.

[...]

[...]

Teilabschnitt 3.2 Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

[...]

3.2.1 Blockgeschäfte

[...]

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			
Related Security Spread Futures			
Related Security Spread Futures-Kontrakte	<u>J</u>	<u>100</u>	<u>N / A</u>
[...]			

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Clearing-Zeiten

[...]

Related Security Spread Futures-Kontrakte

<u>Produkt</u>	<u>Produkt-ID</u>	<u>Pre-Trading-Periode</u>	<u>Fortlaufender Handel</u>	<u>Post-Trading Periode bis</u>	<u>Off-book Trading Periode</u>	<u>Off-book Post-Trading Periode bis</u>	<u>Letzter Handelstag</u>
							<u>Handel bis</u>
Related Security Spread Futures-Kontrakte		<u>08:30-09:00</u>	<u>09:00-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>09:00-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>22:00</u>

alle Zeiten MEZ

[...]

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 22.06.2020 in Kraft.

Frankfurt am Main, 26.03.2020

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters