

X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

Aktienindexderivate: Einführung von Futures und Optionen auf die EURO STOXX 50® ESG- und DAX® 50 ESG-Indizes

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 09.11.2020 in Kraft.

Die Änderungen können auf der Internetseite der Eurex Deutschland (<http://www.eurexchange.com>) abgerufen und im „Präsenzordner Regelwerke“ der Eurex Deutschland am Empfang des Handelssaals, Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland, während der allgemeinen Öffnungszeiten eingesehen werden.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

[...]

Teilabschnitt 1.3 Kontraktsspezifikationen für Index-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf Aktienindizes („Index-Futures-Kontrakte“).

1.3.1 Kontraktgegenstand

[...]

- (2) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende Aktienindizes, wobei die Veröffentlichung der anbei genannten Institutionen für die Zusammensetzung, Gewichtung und Berechnung gelten, zur Verfügung:

[...]

- DAX® (Deutsche Börse AG)
- DAX® 50 ESG Index (Deutsche Börse AG)
- DivDAX® (Deutsche Börse AG)
- EURO STOXX 50® ex Financials Index (STOXX Limited)
- EURO STOXX 50® ESG Index (STOXX Limited)

[...]

[...]

- (5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

[...]

- EUR 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den TecDAX®, OMXH25, EURO STOXX 50® Index (Produkt ID: FESX), EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50® ex Financials Index, STOXX® Europe 50 Index, STOXX® Global Select Dividend 100 Index, ATX® Index, CECE® EUR Index, DAX® 50 ESG Index

[...]

- EUR 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den EURO STOXX 50[®] Low Carbon Index, den MSCI ACWI Index (NTR, EUR), den MSCI Belgium Index (NTR, EUR), den MSCI Europe (GTR, EUR), den MSCI Europe Index (NTR & Price, EUR), den MSCI Europe Growth Index, den MSCI Europe Value Index, den MSCI Europe Small Cap Index (NTR, EUR), den MSCI Europe ex Switzerland Index, den MSCI Europe ex UK Index, den MSCI EMU Index (GTR, EUR), den MSCI EMU Index (NTR, EUR), den MSCI EMU Growth (NTR, EUR), den MSCI EMU Value (NTR, EUR), den MSCI Emerging Market Index (NTR, EUR), den MSCI Finland Index (NTR, EUR), den MSCI France (GTR, EUR), den MSCI France (NTR, EUR), den MSCI Netherlands Index (NTR, EUR), den MSCI Spain Index (NTR, EUR), den MSCI World Index (GTR, EUR), den MSCI World Index (NTR, EUR), den STOXX[®] Europe Select 50 Index, den STOXX[®] Europe 600 ESG-X Index, den STOXX[®] Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index, ~~und~~ den STOXX[®] Europe ESG Leaders Select 30 Index und den EURO STOXX 50[®] ESG Index

[...]

[...]

1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

- der DAX[®]-, Mini-DAX[®]-, MDAX[®]-, TecDAX[®]-, ~~und~~ DivDAX[®] und DAX[®] 50 ESG - Futures-Kontrakte ist der Beginn der Aufrufphase der von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmten untertägigen Auktionen im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse

[...]

- der SMI[®]-Futures-Kontrakte, der SLI[®]-Futures-Kontrakte und der SMIM[®] - Futures-Kontrakte 9:00 Uhr MEZ
- der

[...]

– EURO STOXX 50[®] Index (Produkt ID: FESQ)

– EURO STOXX 50[®] ESG Index

[...]

[...]

1.3.5 Preisabstufungen

1.3.5.1 Generelle Preisabstufungen für Index-Futures-Kontrakte

Der Preis eines Index-Futures-Kontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt

[...]

- 0,05 Punkte bei

[...]

- MSCI ACWI Index (NTR, EUR), MSCI Belgium Index (NTR, EUR), MSCI EMU Index (GTR, EUR), MSCI EMU (NTR, EUR), MSCI Europe (GTR, EUR), MSCI Europe (NTR & Price, EUR), MSCI Europe ex Switzerland, MSCI Europe Growth und MSCI Europe Value, MSCI Finland Index (NTR, EUR), MSCI France (GTR, EUR), MSCI France (NTR, EUR), MSCI Netherlands Index (NTR, EUR), MSCI Spain Index (NTR, EUR), MSCI World Index (GTR, EUR) und MSCI World (NTR, EUR) und EURO STOXX 50[®] ESG Index, dies entspricht einem Wert von 5 EUR

[...]

[...]

- 0,5 Punkte bei

[...]

- TecDAX[®], ATX[®], CECE[®] EUR, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
- EURO STOXX[®] Select Dividend 30, ~~und~~ STOXX[®] Global Select Dividend 100 und DAX[®] 50 ESG Index, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
- [...]

[...]

1.3.5.2 Preisabstufungen bei Standardisierten Futures-Strategien

Abweichend zu Ziffer 1.3.5.1 beträgt die kleinste Preisveränderung (Tick) für Standardisierte Futures-Strategien im Sinne von Ziffer 2.2.1 der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland (z. B. Futures-Kalender-Spread):

[...]

- 0,02 Punkte bei

[...]

- MSCI World (NTR, EUR), dies entspricht einem Wert von EUR 2
- ~~STOXX[®] Europe 600, EURO STOXX[®] Banks und STOXX[®] Europe 600 Banks,~~ dies entspricht einem Wert von EUR 1
- EURO STOXX 50[®] ESG, dies entspricht einem Wert von EUR 2

[...]

- 0,25 Punkte bei

- Euro STOXX 50[®], DAX[®] 50 ESG, dies entspricht einem Wert von EUR 2,50

[...]

[...]

Abschnitt 2 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

Teilabschnitt 2.4 Kontraktsspezifikationen für Indexoptionen

Dieser Unterabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Optionskontrakte auf Aktienindizes („Indexoptionen“).

2.4.1 Kontraktgegenstand

[...]

(2) An der Eurex Deutschland stehen Optionskontrakte auf folgende Aktienindizes zur Verfügung:

- ATX®
- CECE® EUR
- DAX®
- DAX® 50 ESG Index
- DivDAX®
- EURO STOXX 50® ex Financials Index
- EURO STOXX® 50 Index
- EURO STOXX 50® ESG Index

[...]

[...]

(5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

[...]

- EUR 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf ATX®, CECE® EUR, TecDAX®, OMXH25, EURO STOXX 50® Index, EURO STOXX® Select Dividend Index, EURO STOXX 50® ex Financials Index, STOXX® Europe 50 Index, ~~und~~ STOXX® Global Select Dividend 100 Index und DAX® 50 ESG Index

[...]

- EUR 100 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI Emerging Markets (NTR, EUR), den MSCI Europe (NTR & Price, EUR), den MSCI Europe Growth, den MSCI Europe Value, den MSCI World (NTR, EUR), den STOXX® Europe Select 50 Index, STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index, ~~und~~ STOXX® Europe 600 ESG-X Index und EURO STOXX 50® ESG Index

[...]

[...]

2.4.4 Laufzeit

[...]

Derzeit stehen an der Eurex Deutschland Indexoptionen mit folgenden Laufzeiten zur Verfügung, die von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmt werden:

Produkt	Laufzeitgruppen	
[...]		
DAX®-Optionskontrakte	5 Wochen	60 Monate
<u>DAX® 50 ESG – Optionskontrakte</u>		<u>60 Monate</u>
[...]		
EURO STOXX 50® Index Options-Kontrakte	4 Wochen	9 Jahre 11 Monate
<u>EURO STOXX 50® ESG Index Options-Kontrakte</u>		<u>60 Monate</u>
[...]		

2.4.5 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag der

- DAX®, MDAX®, TecDAX®, ~~und~~ DivDAX® und DAX® 50 ESG-Optionskontrakte ist der Beginn der Aufrufphase der von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmten untertägigen Auktionen im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse.
- OMXH25-Optionskontrakte ist der Handelsschluss des fortlaufenden elektronischen Handels an der Helsinki Stock Exchange
- SMI®, SLI® - und SMIM®-Optionskontrakte ist 17:20 Uhr MEZ
EURO STOXX 50® Index,
EURO STOXX 50® ESG Index,
EURO STOXX 50® ex Financials Index,
[...]

[...]

2.4.9 Preisabstufungen

Der Preis eines Optionskontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,01 Punkte bei den DivDAX®, MSCI Europe (NTR & Price, EUR), MSCI Europe Growth, MSCI Europe Value, STOXX Europe Select 50, STOXX Europe ESG Leaders Select 30, ~~und~~ STOXX® Europe 600 ESG-X und EURO STOXX 50® ESG Index-Optionskontrakten, 0,05 Punkte bei den EURO STOXX® Banks und STOXX® Europe 600 Banks Sector Index-Optionskontrakten, 1 Punkt bei MSCI World (NTR, GBP)-Optionskontrakten und 0,1 Punkte bei allen anderen Index-Optionskontrakten. Dies entspricht einem Wert von

[...]

- EUR 1 bei TecDAX®- und OMXH25-Optionskontrakten sowie EURO STOXX 50® Index, EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50® ex Financials Index, STOXX® Europe 50 Index, STOXX® Europe Select 50 Index, STOXX® Global Select Dividend 100 Index, STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index, STOXX® Europe 600 ESG-X Index, MSCI Europe (NTR & Price, EUR), MSCI Europe Growth, MSCI Europe Value Index, ATX® Index, ~~und~~ CECE® EUR Index, ~~und~~ DAX® 50 ESG Index und EURO STOXX 50® ESG Index Options-Kontrakten

[...]

[...]

Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

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 und von QTPIP getätigte Eingaben *
Aktienindexoptionen			
[...]			
Optionskontrakte auf den DAX® (ODAX)	J	500	350
<u>Optionskontrakte auf den DAX® 50 ESG (OSDX)</u>	<u>J</u>		<u>100</u>
[...]			
Optionskontrakte auf den EURO STOXX 50® ex Financials Index (OEXF)	J	250	
<u>Optionskontrakte auf den EURO STOXX 50® ESG (OSSX)</u>	<u>J</u>		<u>100</u>
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den DAX® (FDAX)	J	250	

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben *
Futures-Kontrakte auf den DAX® 50 ESG (FSDX)	J	100	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESQ)	J	1050	N / A
Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® ESG Index (FSSX)	J	100	
Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Low Carbon Index (FSLC)	J	50	N / A
[...]			

[...]

3.2.3 Exchange for Physicals for Index-Futures/FX-Futures („EFP-I“)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

[...]

- Futures-Kontrakte auf den CECE® EUR Index (FCEC)
- [Futures-Kontrakte auf den DAX® \(FDAX\)](#)
- [Futures-Kontrakte auf den DAX® 50 ESG \(FSDX\)](#)

[...]

- [Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index \(FESQ\)](#)
- [Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® ESG Index \(FSSX\)](#)

[...]

3.2.4 Exchange for Swaps („EFS“)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

[...]

- Futures-Kontrakte auf den CECE® EUR Index (FCEE)
- [Futures-Kontrakte auf den DAX® \(FDAX\)](#)
- [Futures-Kontrakte auf den DAX® 50 ESG \(FSDX\)](#)

[...]

- [Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index \(FESQ\)](#)
- [Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® ESG Index \(FSSX\)](#)

[...]

[...]

3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
[...]	
Optionskontrakte auf den DAX® (ODAX)	Futures-Kontrakte auf den DAX® (FDAX)
<u>Optionskontrakte auf den DAX® 50 ESG (OSDX)</u>	<u>Futures-Kontrakte auf den DAX® 50 ESG (FSDX)</u>
[...]	
Optionskontrakte auf den EURO STOXX 50® (OESX)	Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® (FESX)
<u>Optionskontrakte auf den EURO STOXX 50® ESG (OSSX)</u>	<u>Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® ESG (FSSX)</u>
[...]	

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

Handelszeiten Futures-Kontrakte

[...]

Clearing-Zeiten

[...]

Index-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag
							Handel bis
[...]							
DAX®-Index Futures	FDAX	01:00-01:10 MEZ 02:00-02:10 MESZ	01:10-22:00 MEZ 02:10-22:00 MESZ	22:10	01:15-22:00 MEZ 02:15-22:00 MESZ	22:10	13:00
<u>DAX®-50 ESG Index Futures</u>	<u>FSDX</u>	<u>07:30-07:50</u>	<u>07:50-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>08:00-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>13:00</u>
[...]							
EURO STOXX 50® Index Futures	FESX	01:00-01:10 MEZ 02:00-02:10 MESZ	01:10-22:00 MEZ 02:10-22:00 MESZ	22:10	01:15-22:00 MEZ 02:15-22:00 MESZ	22:10	12:00
EURO STOXX 50® Index Futures	FESQ	07:30-07:50	07:50-22:00	22:10	08:00-22:00	22:10	12:00
<u>EURO STOXX 50® ESG Index Futures</u>	<u>FSSX</u>	<u>07:30-07:50</u>	<u>07:50-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>08:00-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>12:00</u>
[...]							

* Während der Sommerzeit in Deutschland geht der Handel am letzten Handelstag bis 12:00 Uhr MEZ.
alle Zeiten MEZ

[...]

Handelszeiten Optionskontrakte

[...]

Indexoptionskontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag	
							Handel bis	Ausübung bis
[...]								
DAX®-Optionskontrakte	ODAX	07:30-08:50	08:50-17:30	20:30	09:00-19:00	19:15	13:00	20:30
<u>DAX® 50 ESG-Optionskontrakte</u>	<u>OSDX</u>	<u>07:30-08:50</u>	<u>08:50-17:30</u>	<u>20:30</u>	<u>09:00-19:00</u>	<u>19:15</u>	<u>13:00</u>	<u>20:30</u>
DivDAX®-Optionskontrakte	ODIV	07:30-08:50	08:50-17:30	20:30	09:00-19:00	19:15	13:00	20:30
[...]								
EURO STOXX 50® Index Optionskontrakte	OESX	07:30-08:50	08:50-17:30	20:30	09:00-19:00	19:15	12:00	20:30
<u>EURO STOXX 50® ESG Index Optionskontrakte</u>	<u>OSSX</u>	<u>07:30-08:50</u>	<u>08:50-17:30</u>	<u>20:30</u>	<u>09:00-19:00</u>	<u>19:15</u>	<u>12:00</u>	<u>20:30</u>
[...]								

* Während der Sommerzeit in Deutschland geht der Handel am letzten Handelstag bis 12:00 Uhr MEZ.

** betrifft die Ausübung am Verfalltag nach dem letzten Handelstag
alle Zeiten MEZ

[...]

Ausübungspreise für Indexoptionen (Ziffer 2.4.6)

Optionsserien von Indexoptionen können grundsätzlich folgende Ausübungspreise haben:

Kontrakt	Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von					
	≤ 3 Monaten	4-6 Monaten	6-12 Monaten	13-24 Monaten	25-36 Monaten	> 36 Monaten
[...]						
DAX®-Optionskontrakte (ODAX) (inklusive der Laufzeitgruppe 5 Wochen)	50	100	100	200	200	200
<u>DAX® 50 ESG -Optionskontrakte (OSDX)</u>	<u>5</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>20</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
DivDAX®-Optionen (ODIV)	5	5	5	10	-	-
[...]						
EURO STOXX 50® Index Options (OESX) (inklusive der Laufzeitgruppen 4 Wochen und 3 Monate)	25	25	50	50	50	100
<u>EURO STOXX 50® ESG Index Options (OSSX)</u>	<u>5</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>20</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
[...]						

[...]

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 09.11.2020 in Kraft.

Frankfurt am Main, 06.10.2020

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters