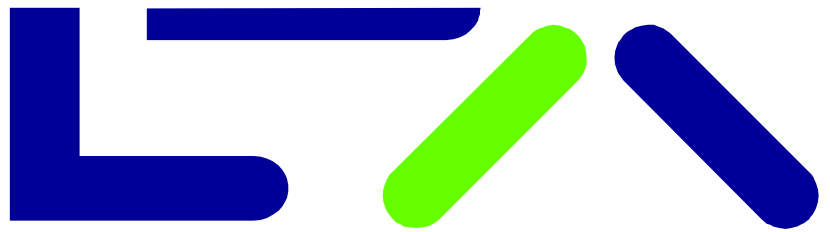


X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

MSCI-Indexderivate: A. Einführung von Index-Futures und -Optionen auf

MSCI EAFE; B. Anpassung der Ausübungspreisintervalle in MSCI EM-Optionen

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

Sie tritt mit Wirkung zum 14.06.2017 in Kraft.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

**1. Abschnitt:
Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte**

[...]

**1.3 Teilabschnitt:
Kontraktsspezifikationen für Index-Futures-Kontrakte**

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

1.3.1 Kontraktgegenstand

- (1) Ein Index-Futures-Kontrakt ist ein Terminkontrakt auf einen bestimmten Aktienindex.
- (2) An den Eurex-Börsen stehen Futures-Kontrakte auf folgende Aktienindizes, wobei die Veröffentlichung der anbei genannten Institutionen für die Zusammensetzung, Gewichtung und Berechnung gelten, zur Verfügung:
 - [...]
 - MSCI EAFE (NTR, USD) (MSCI Inc.)
 - MSCI EAFE (Price, USD) (MSCI Inc.)
 - [...]
- [...]
- (5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:
 - [...]
 - USD 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den EURO STOXX 50® Index (Produkt ID: FESQ; das Produkt FESQ ist ein Quanto-Future, d.h. die Produktwährung (USD) unterscheidet sich von der Währung des Index (EURO STOXX 50® Index, berechnet in EUR)), RDX® USD Index, MSCI AC ASEAN (NTR, USD), MSCI Australia Index, MSCI Canada (GTR, USD), MSCI Canada

(NTR, USD), MSCI Colombia Index, [MSCI EAFE \(NTR, USD\)](#), MSCI Emerging Markets Latin America ex Brazil (USD, NTR), MSCI Europe (GTR, USD), MSCI Europe Index (NTR, USD), MSCI Frontier Markets Index, MSCI Indonesia, MSCI Japan Index (NTR, USD), MSCI Japan (GTR, USD), MSCI Kokusai Index (NTR & GTR), MSCI North America (GTR, USD), MSCI North America (NTR, USD), MSCI Pacific Index (NTR & GTR), MSCI Pacific ex Japan, MSCI Peru Index, MSCI Qatar, MSCI Russia Index (Price, USD), MSCI Thailand Index, MSCI United Kingdom (NTR, USD), MSCI USA (GTR, USD), MSCI USA (NTR, USD) Index, MSCI USA Equal Weighted Index, MSCI USA Momentum Index, MSCI USA Quality Index, MSCI USA Value Weighted Index, MSCI World Growth (NTR, USD), MSCI World Value (NTR, USD), MSCI World Index (GTR, USD) und den MSCI World Index (NTR & Price, USD)

- [...]
- USD 50 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf MSCI Chile Index, MSCI China Free Index, MSCI Czech Republic Index, [MSCI EAFE \(Price, USD\)](#), MSCI Egypt Index, MSCI Mexico Index, MSCI Emerging Market Index (Price, USD), MSCI Pakistan (NTR, USD), MSCI Emerging Markets EMEA ex Turkey (USD, NTR), MSCI Philippines Index und MSCI Russia Index (NTR, USD), MSCI United Arab Emirates Index und den MSCI World Midcap Index

[...]

[...]

1.3.5 Preisabstufungen

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

- [...]
- 0,5 Punkte bei
 - [...]
 - MSCI Chile, MSCI China Free, MSCI Czech Republic, [MSCI EAFE \(Price, USD\)](#), MSCI Egypt, MSCI Mexico, MSCI Emerging Markets EMEA ex Turkey (USD, NTR), MSCI Pakistan (NTR, USD), MSCI Philippines und MSCI Russia (NTR, USD) und MSCI World Midcap, dies entspricht einem Wert von USD 25,00
 - [...]
- 1 Punkt bei
 - [...]
 - MSCI AC ASEAN (NTR, USD), MSCI Australia, MSCI Canada (GTR, USD), MSCI Canada (NTR, USD), MSCI Colombia, [MSCI EAFE \(NTR, USD\)](#), MSCI Europe (GTR, USD), MSCI Europe (NTR, USD), MSCI Japan (NTR & GTR), MSCI North America (GTR, USD), MSCI North America (NTR, USD), MSCI United Kingdom (NTR, USD), MSCI Kokusai (NTR & GTR), MSCI Pacific (NTR & GTR), MSCI Pacific ex Japan, MSCI USA (GTR, USD), MSCI USA (NTR, USD), MSCI USA Equal Weighted, MSCI USA Momentum, MSCI USA Quality, MSCI USA Value Weighted, MSCI World

Growth (NTR, USD), MSCI World Value (NTR, USD), MSCI World (GTR, USD) und MSCI World (NTR, USD), dies entspricht einem Wert von USD 10

[...]

2.4 Teilabschnitt: Kontraktsspezifikationen für Indexoptionen

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

2.4.1 Kontraktgegenstand

(1) Ein Aktienindexoptionskontrakt bezieht sich jeweils auf einen bestimmten Aktienindex. Für die Zusammensetzung, Gewichtung und Berechnung der aufgeführten Indizes gelten die Veröffentlichungen der in Ziffer 1.3.1 angegebenen Institutionen.

(2) An den Eurex-Börsen stehen Optionskontrakte auf folgende Aktienindizes zur Verfügung:

[...]

- [MSCI EAFE \(NTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI EAFE \(Price, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)

[...]

(5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

- [...]
- USD 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den [MSCI EAFE \(NTR, USD\)](#), MSCI Japan (NTR, USD), MSCI Russia (Price, USD), MSCI World (NTR & Price, USD) und RDX® USD Index
- USD 50 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den [MSCI EAFE \(Price, USD\)](#), MSCI Emerging Market Index (Price, USD) und MSCI China Free (NTR, USD)
- [...]

[...]

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 und MSCI Europe Value Optionskontrakten, 0,05 Punkte bei den EURO STOXX® Banks und STOXX® Europe 600 Banks Sector Index-Optionskontrakten, 1 Punkt bei den Sensex-Optionskontrakten und 0,1 Punkte bei allen anderen Index-Optionskontrakten. Dies entspricht einem Wert von

- [...]
- USD 1 bei Sensex-Optionskontrakten, RDX® USD-Optionskontrakten, [MSCI EAFE \(NTR, USD\)](#), MSCI Russia (Price, USD)-Optionskontrakten, MSCI Japan (NTR, USD), und MSCI World (NTR & Price, USD)-Optionskontrakten
- USD 5 bei MSCI China Free (NTR, USD), [MSCI EAFE \(Price, USD\)](#) und MSCI Emerging Markets (Price, USD)-Optionskontrakten
- [...]

[...]

3. Abschnitt: Kontrakte Off-Book

[...]

3.2 Teilabschnitt: Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

Folgende an der Eurex Deutschland oder Eurex Zürich zugelassene Futures- und Optionskontrakte können mittels des Eurex-T7-Entry-Service in den nachfolgend genannten Geschäftsarten eingegeben werden.

3.2.1 Blockgeschäfte

Für den Blockhandel sind die nachfolgend aufgeführten Produkte zugelassen. Neben dem Standardkontrakt auf einen bestimmten Basiswert gemäß Annex A und Annex B können auch davon in Bezug auf Art der Ausübung, Erfüllung und Laufzeit abweichende Kontrakte gehandelt werden, soweit dies von der Geschäftsführung in der untenstehenden Tabelle zugelassen wurde („Zusätzliche Kontraktvarianten“). Dabei darf deren Laufzeit die von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen vorgegebene maximale Laufzeit eines Eurex-Futures oder einer Eurex-Option nicht übersteigen und deren Ausübung die von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen vorgegebene – und um das 2.5 fache vergrößerte - maximale Ausübung einer Option nicht übersteigen.

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten Y/N
Aktienindexoptionen	

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten Y/N	

[...]

Optionskontrakte auf den MSCI EAFE Index (NTR, USD) (OMFA)	<u>Y</u>	<u>1</u>
--	----------	----------

Optionskontrakte auf den MSCI EAFE Index (Price, USD) (OMFP)	<u>Y</u>	<u>1</u>
--	----------	----------

[...]

Aktienindex-Futures

[...]

Futures-Kontrakte auf den MSCI EAFE Index (NTR, USD) (FMFA)	<u>Y</u>	<u>1</u>
---	----------	----------

Futures-Kontrakte auf den MSCI EAFE Index (Price, USD) (FMFP)	<u>Y</u>	<u>1</u>
---	----------	----------

[...]

[...]

3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
-----------------	------------------

[...]

Optionskontrakte auf den MSCI EAFE Index (NTR, USD) (OMFA)	Futures-Kontrakte auf den MSCI EAFE Index (NTR, USD) (FMFA)
--	---

Optionskontrakt

Futures-Kontrakt

[Optionskontrakte auf den MSCI EAFE Index
\(Price, USD\) \(OMFP\)](#)

[Futures-Kontrakte auf den MSCI EAFE Index
\(Price, USD\) \(FMFP\)](#)

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

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
[...]						
MSCI EAFE Index Options (NTR, USD) (OMFA)	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>100</u>	-	-
MSCI EAFE Index Options (Price, USD) (OMFP)	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>50</u>	<u>100</u>		
[...]						
MSCI Emerging Markets Price Index Options (OMEF)	<u>255</u>	<u>2510</u>	<u>5010</u>	<u>10020</u>	<u>10050</u>	<u>10050</u>

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 14.06.2017 in Kraft.

Frankfurt am Main, 09.06.2017

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Mehtap Dinc

Michael Peters