

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

Aktienindexderivate: Einführung von Futures auf STOXX® Europe 600 und USA 500 Factor-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 26.04.2021 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

[...]

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:

- [...]
- DivDAX® (Deutsche Börse AG)
- Die folgenden EURO STOXX 50® Indizes (für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte die „EURO STOXX 50® Indizes“):
 - [...]
 - EURO STOXX 50® Low Carbon Index (STOXX Limited)
- Die folgenden EURO STOXX® Indizes (zusammen mit den EURO STOXX® Sector Indizes, wie in Abs. 3 definiert, für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte „EURO STOXX® Indizes“):
 - [...]
 - EURO STOXX® Small Index (STOXX Limited)
- Die folgenden iSTOXX® Europe Indizes (für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte “iSTOXX® Europe Indizes“):
 - [...]
 - iSTOXX® Europe Carry Factor (Net Return, EUR) (STOXX Limited)
- MDAX® (Deutsche Börse AG)

- Die folgenden MSCI Indizes (zusammen mit den MSCI EM Sector Indizes und den MSCI World Sector Indizes, wie in Abs. 2a und 2b definiert, für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte die „MSCI Indizes“):
 - [...]
 - MSCI World Value (USD, NTR) (MSCI Inc.)
- [...]
- SMI® (SWX Swiss Exchange)
- Die folgenden STOXX® Europe Indizes (zusammen mit den STOXX® Europe Sector Indizes, wie in Absatz 4 definiert, für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte die „STOXX® Europe Indizes“):
 - [...]
 - STOXX® Europe Small 200 Index (STOXX Limited)
- Die folgenden STOXX® Europe 600 Factor Indizes (für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte „STOXX® Europe 600 Factor Indizes“):
 - STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Value (Net Return, EUR) (STOXX Limited)
 - STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Size (Net Return, EUR) (STOXX Limited)
 - STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Quality (Net Return, EUR) (STOXX Limited)
 - STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Multi-Factor (Net Return, EUR) (STOXX Limited)
 - STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Momentum (Net Return, EUR) (STOXX Limited)
 - STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Low Risk (Net Return, EUR) (STOXX Limited)
- STOXX® Global Select Dividend 100 Index (STOXX Limited)
- Die folgenden STOXX® USA Indizes (für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte „STOXX® USA 500 Indizes“):
 - STOXX® USA 500 ESG-X (Price, USD) Index (STOXX Limited)
- Die folgenden STOXX® USA 500 Factor Indizes (für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte „STOXX® USA 500 Factor Indizes“):
 - STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Value (Net Return, USD) (STOXX Limited)
 - STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Size (Net Return, USD) (STOXX Limited)
 - STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Quality (Net Return, USD) (STOXX Limited)
 - STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Multi-Factor (Net Return, USD) (STOXX Limited)

- [STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Momentum \(Net Return, USD\) \(STOXX Limited\)](#)
- [STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Low Risk \(Net Return, USD\) \(STOXX Limited\)](#)

▪ [...]

(2a) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende MSCI Emerging Market Sector Indizes ([für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte „MSCI EM Sector Indizes“](#)) zur Verfügung:

[...]

(2b) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende MSCI World Sector Indizes ([für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte „MSCI World Sector Indizes“](#)) zur Verfügung:

[...]

(3) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende EURO STOXX® Sector Indizes ([für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte „EURO STOXX® Sector Indizes“](#)) zur Verfügung:

[...]

(4) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende STOXX® Europe 600 Sector Indizes ([für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte „STOXX® Europe Sector Indizes“](#)) zur Verfügung:

[...]

(5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

▪ [...]

- 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, den STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index, ~~und~~ den EURO STOXX 50® ESG Index, [den STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Value Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Size Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Quality Index, STOXX](#)

[Europe 600 Industry Neutral Ax Multi-Factor Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Momentum Index und den STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Low Risk Index](#)

- [...]
- USD 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI AC Asia (NTR, USD), MSCI AC Asia Pacific Index, MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index, MSCI AC Asia ex Japan (NTR, USD), MSCI ACWI (NTR, USD), MSCI ACWI ex USA Index, MSCI Argentina Index, MSCI Emerging Markets Index (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Growth (USD, NTR), MSCI Emerging Markets Value (USD, NTR), MSCI Emerging Markets Asia Index, MSCI Emerging Markets EMEA Index, MSCI Emerging Markets Latin America Index, MSCI Hungary Index, MSCI India Index, MSCI Malaysia Index, MSCI Morocco Index, MSCI Taiwan (USD, NTR), MSCI New Zealand, MSCI Poland Index, MSCI South Africa Index, die MSCI World Sector Indizes, den MSCI World Small Cap Index ~~und~~, den [STOXX® USA 500 ESG-X Index und den STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Value Index, STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Size Index, STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Quality Index, STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Multi-Factor Index, STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Momentum Index und den STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Low Risk Index.](#)

[...]

[...]

1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

- [...]
- der
 - [...]
 - [STOXX® Europe 600 Sector Index](#)
 - [STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Value](#)
 - [STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Size](#)
 - [STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Quality](#)
 - [STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Multi-Factor](#)
 - [STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Momentum](#)
 - [STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Low Risk](#)

Futures-Kontrakte ist 12:00 Uhr MEZ

- der MSCI Index Futures-Kontrakte, der [STOXX® Global Select Dividend 100](#), ~~sowie~~ der [STOXX® USA 500 ESG-X](#), der [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Value](#), der [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Size](#), der [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Quality](#), der [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Multi-](#)

[Factor, der STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Momentum, der STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Low Risk](#) Index-Kontrakte ist 22:00 Uhr MEZ

- [...]

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](#), [STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Value Index](#), [STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Size Index](#), [STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Quality Index](#), [STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Multi-Factor Index](#), [STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Momentum Index](#) und [STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Low Risk Index](#), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - MSCI ACWI (NTR, USD) und MSCI ACWI ex USA, dies entspricht einem Wert von USD 5
 - [STOXX® USA 500 ESG-X](#), [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Value](#), [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Size](#), [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Quality](#), [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Multi-Factor](#), [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Momentum](#) und [STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Low Risk](#), dies entspricht einem Wert von USD 5
 - [...]
- [...]

[...]

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 *
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index (FSLs)	J	50	N / A
Futures-Kontrakte auf die STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Value, Size, Quality, Multi-Factor, Momentum, Low Risk Indizes	J		100
[...]			
Futures-Kontrakte auf den STOXX® USA 500 ESG-X Index (FSUS)	J	100	N / A
Futures-Kontrakte auf die STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Value, Size, Quality, Multi-Factor, Momentum, Low Risk Indizes	J		100
[...]			

* Als von QTPIP getätigte Eingaben gelten Eingaben gemäß Ziffer 4.6 (3) der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland. Für Eingaben von STPIP gemäß Ziffer 4.6 (2) gelten die Bestimmungen für die Eingabe von TES Geschäften.

[...]

[...]

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

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- [Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index \(FSLs\)](#)
- [Futures-Kontrakte auf die STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Value, Size, Quality, Multi-Factor, Momentum, Low Risk Indizes](#)
- [...]
- [Futures-Kontrakte auf den STOXX® USA 500 ESG-X Index \(FSUS\)](#)
- [Futures-Kontrakte auf die STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Value, Size, Quality, Multi-Factor, Momentum, Low Risk Indizes](#)
- [...]

[...]

3.2.4 Exchange for Swaps („EFS“)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- [Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index \(FSLs\)](#)
- [Futures-Kontrakte auf die STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Value, Size, Quality, Multi-Factor, Momentum, Low Risk Indizes](#)
- [...]
- [Futures-Kontrakte auf den STOXX® USA 500 ESG-X Index \(FSUS\)](#)
- [Futures-Kontrakte auf die STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Value, Size, Quality, Multi-Factor, Momentum, Low Risk Indizes](#)
- [...]

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:d

[...]

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
[...]							
STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index Futures	FSLs	07:30-07:50	07:50-22:00	22:30	08:00-22:00	22:15	12:00
STOXX® Europe 600 Industry Neutral Ax Value, Size, Quality, Multi-Factor, Momentum, Low Risk Futures		07:30-07:50	07:50-22:00	22:30	08:00-22:00	22:15	12:00
[...]							
STOXX® USA 500 ESG-X Index Futures	FSUS	07:30-07:50	07:50-22:00	22:30	08:00-22:00	22:15	22:00
STOXX® USA 500 Industry Neutral Ax Value, Size, Quality, Multi-Factor, Momentum, Low Risk Futures		07:30-07:50	07:50-22:00	22:30	08:00-22:00	22:15	22:00
[...]							

* Während der Sommerzeit in Deutschland geht der Handel am letzten Handelstag bis 12:00 Uhr MEZ.
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 26.04.2021 in Kraft.

Frankfurt am Main, 30.03.2021

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters
