

X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

**MSCI-Indexderivate: Einführung von zwei Index-Futures
und Entgeltaussetzung für drei Index-Futures**

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

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

Sie tritt mit Wirkung zum 12.02.2018 in Kraft.

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

- (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 Emerging Markets Asia (MSCI Inc.)
- MSCI Emerging Markets Asia ex Korea (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Japan Index (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- MSCI Japan Index (GTR, USD) (MSCI Inc.)
- MSCI Japan Index (NTR, JPY) (MSCI Inc.)

[...]

- (5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

[...]

- GBP 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI United Kingdom (NTR, GBP) Index
- JPY 1000 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI Japan (NTR, JPY) Index

[...]

- 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 Asia ex Korea \(NTR, USD\)](#), 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)

[...]

1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

- (1) Letzter Handelstag der Index-Futures-Kontrakte ist grundsätzlich der dritte Freitag eines jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag an der Eurex ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag.

~~Kontraktverfälle von Index-Futures-Kontrakten auf MSCI Indizes, deren letzter Handelstag vom dritten Freitag abweicht und die zum Stichtag 16.01.2017 offene Positionen haben, behalten, solange diese offenen Positionen bestehen, den ursprünglichen, zum Zeitpunkt der Initiierung des Kontrakts definierten letzten Handelstag unter Berücksichtigung nationaler Feiertage (insbesondere MSCI Egypt, Qatar und United Arab Emirates) bei.~~ Der letzte Handelstag der Index-Futures Kontrakte auf den Sensex Index ist der in Absatz 2 festgelegte Tag.

- (2) Schlussabrechnungstag der Index-Futures-Kontrakte ist der letzte Handelstag, soweit im Folgenden nichts Abweichendes festgelegt ist.

Der Schlussabrechnungstag der Index-Futures Kontrakte auf MSCI Indizes sowie der STOXX® Global Select Dividend 100 Index-Futures Kontrakte ist der dem letzten Handelstag unmittelbar nachfolgende Handelstag.

[...]

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

[...]

- 0,5 Punkte bei
 - DAX® (Produkt ID: FDAX), dies entspricht einem Wert von EUR 12,50
[...]
 - EURO STOXX 50® ex Financials, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
 - MSCI Indonesia, MSCI Peru, MSCI Qatar, MSCI Thailand, MSCI EM Asia ex Korea, MSCI Emerging Markets Latin America ex Brazil (USD, NTR), MSCI Frontier Markets und MSCI World (Price, USD), dies entspricht einem Wert von USD 5,00
 - MSCI Japan (NTR, JPY), dies entspricht einem Wert von JPY 500,00
[...]

[...]

Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

Teilabschnitt 3.2 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.

[...]

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	
[...]		
Aktienindex-Futures		
[...]		
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Emerging Markets Asia ex Korea Index (FMXK)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>
[...]		
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Japan (NTR, JPY) Index (FMJY)</u>	<u>J</u>	<u>10</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 12.02.2018 in Kraft.

Frankfurt am Main, 18.01.2018

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Mehtap Dinc

Michael Peters