

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

**Fixed-Income-Derivate: A. Einführung von Fixed Income ESG Index-Futures;
B. Widerruf der Zulassung von EURO STOXX 50® Corporate Bond Index-
Futures**

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

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 27.09.2021 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 1.23 Kontraktsspezifikationen für Bond Index-Futures-Kontrakte

[...]

1.23.1 Kontraktgegenstand

[...]

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

- ~~EURO STOXX 50[®]-Corporate Bond Index (Price, EUR) (STOXX Limited)~~
- Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index (Total Return, EUR) (Bloomberg Barclays);
- Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index (Total Return, EUR) (Bloomberg Barclays).

(3) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- ~~EUR 1000 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den EURO STOXX[®] Corporate Bond Index~~
- EUR 1000 pro Indexpunkt bei Futures Kontrakten auf den Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index;
- EUR 1000 pro Indexpunkt bei Futures Kontrakten auf den Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index.

(4) Bei Änderungen in der Berechnung eines Index oder seiner Zusammensetzung und Gewichtung, die das Konzept des Index nicht mehr vergleichbar erscheinen lassen mit dem bei Zulassung des ~~Bond Index~~-Futures-Kontrakts maßgeblichen Konzept oder bei Wegfall des Benchmarks, 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 Abschnitt 2 Ziffer 2.23.2. der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG).

(5) Falls die Geschäftsführung der Eurex Deutschland den Handel solcher Bond-Index-Futures-Kontrakte 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.

[...]

1.23.5 Preisabstufungen

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

- Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index Futures Kontrakten beträgt 0,01°Punkte, dies entspricht einem Wert von 10 Euro;
- Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index Futures Kontrakten beträgt 0,01°Punkte, dies entspricht einem Wert von 10 Euro.

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*
Index Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index (FSLs)	J	50	N / A
Futures-Kontrakte auf den Euro-STOXX®50 Corporate Bond Index (FCPI)	J	100	N/A

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben*
Index Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index (FSLs)	J	50	N / A
[...]			
Bond Index Futures			
Futures-Kontrakte auf den Euro STOXX® 50 Corporate Bond Index (FCBI)	J	50	N / A
Futures-Kontrakte auf den Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index (FECX)	J	30	
Futures-Kontrakte auf den Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index (FGGI)	J	40	
[...]			

* 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 TecDAX® (FTDX)
- ~~Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Corporate Bond Index (FCBI)~~
- ~~Futures-Kontrakte auf den Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index (FECX)~~
- ~~Futures-Kontrakte auf den Barclays MSCI Global Green Bond Index (FGGI)~~
- [...]

[...]

Teilabschnitt 3.3 Für den Off-Book-Handel zulässige Referenzgeschäfte

[...]

3.3.3 Referenzgeschäfte im Rahmen des EFP-I-Trade-Service

[...]

[...]

3.3.3.6 Bond Index-Futures Kontrakte

[...]

Der Bondkorb oder börsengehandelte Indexfondsanteil muss mindestens 10 Prozent der im Bond- Index repräsentierten Anleihen beinhalten. Alternativ muss der Bondkorb eine Preiskorrelation zum ausgetauschten Bond Index-Future aufweisen, so dass der Bond Index-Future ein geeignetes Hedgeinstrument für den Bondkorb in einem EFP-Geschäft darstellt. ~~Sämtliche im Bondkorb oder börsengehandelten Indexfondsanteil befindlichen Anleihen müssen Bestandteil eines europäischen Corporate Bond Index sein.~~

[...]

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Bond Index Futures Kontrakte

Produkt	Produkt ID	Pre-Trading Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Full Periode	TES Block Trading	Letzter Handelstag
						Handel bis
<u>Euro-STOXX 50[®] Corporate Bond Index Futures</u>	<u>FCBI</u>	<u>07:30-08:00</u>	<u>07:50-19:00</u>	<u>19:00-20:00</u>	<u>08:00-19:00</u>	<u>19:00</u>
<u>Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index Futures</u>	<u>FECX</u>	<u>07:30-08:00</u>	<u>07:50-19:00</u>	<u>19:00-20:00</u>	<u>08:00-19:00</u>	<u>19:00</u>
<u>Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index Futures</u>	<u>FGGI</u>	<u>07:30-08:00</u>	<u>07:50-19:00</u>	<u>19:00-20:00</u>	<u>08:00-19:00</u>	<u>19:00</u>

[...]

Annex E Allokationsverfahren (Teil°A Ziffer°2.5 Abs.°3 der Handelsbedingungen) und Pfadprioritäten (Teil°A ziffer°2.5 Abs.°2 der Handelsbedingungen) *

Produktgruppe	Allokationsverfahren	Pfadpriorität
[...]		
Index Futures	Time	Direkter Pfad
DAX [®] -Futures, Euro STOXX 50 [®] -Futures, Mini-DAX [®] -Futures, STOXX [®] Europe 600-Futures, EURO STOXX [®] Banks- und STOXX [®] Europe 600 Banks-Futures, sowie Futures auf MSCI AC Asia ex Japan Index (NTR, USD), MSCI Australia (NTR, USD), MSCI China Free Index (NTR, USD), MSCI EAFE (Price, USD), MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Europe (Price, EUR), MSCI Europe (NTR, EUR), MSCI Europe (NTR, USD), MSCI World (NTR, EUR), MSCI Emerging Markets Index (Price, USD), MSCI Emerging Markets Index (NTR, EUR), MSCI Emerging Markets Index (NTR, USD), MSCI Emerging Markets	Time	n/a

Produktgruppe	Allokationsverfahren	Pfadpriorität
Asia Index (NTR, USD), MSCI Emerging Markets EMEA (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Latin America (NTR, USD), MSCI Hong Kong Index (NTR, USD), MSCI Japan (NTR, USD), MSCI Canada Index (GTR, USD), MSCI North America (NTR, USD), MSCI United Kingdom (NTR, USD), MSCI USA (NTR, USD), MSCI World (Price, USD), MSCI World (NTR, USD), ₂		
[...]		
Zinsswap Futures	Time	Direkter Pfad
<u>Bond Index Futures</u>	<u>Time</u>	<u>Direkter Pfad</u>
[...]		

* Tabelle gilt nur für an der New Trading Architektur gehandelte Produkte (Annex F.)

[...]

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 27.09.2021 in Kraft.

Frankfurt am Main, 30.06.2021

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters