

## *Bekanntmachung der Eurex Deutschland*

### **Geldmarkt-Futures: Widerruf der Zulassung von EONIA-Futures (FEO1) und Dreimonats-SARON<sup>®</sup>-Futures (FSO3)**

### **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 20.12.2021 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 1.1 Kontraktsspezifikationen für Geldmarkt-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf den Zinssatz für Dreimonats-Termingeld in Euro (Dreimonats-EURIBOR-Futures) und Futures-Kontrakte auf den Dreimonatsdurchschnitt der effektiven Zinssätze für Tagesgeld bei Repo-Transaktionen in Schweizer Franken im Interbankengeschäft – SARON® (3M SARON®-Futures) ~~und Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt der effektiven Zinssätze für Tagesgeld im Interbankengeschäft – €STR + fester Spread (EONIA-Futures)~~ und Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt der effektiven STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate (EUR Secured Funding-Futures) während einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode, welche nachfolgend gemeinsam als „Geldmarkt-Futures-Kontrakte“ bezeichnet werden.

#### 1.1.1 Kontraktgegenstand

[...]

- ~~(3) Ein EONIA-Future ist ein Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten effektiven Zinssätze für Tagesgeld in Euro (EONIA = €STR + Spread) unter Berücksichtigung des Zinseszins-effekts. Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.~~
- (43) Ein EUR Secured Funding-Futures ist ein Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten Zinssätze der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate unter Berücksichtigung des Zinseszins-effekts. Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.
- (54) Bei Änderungen in der Berechnung eines Index oder seiner Zusammensetzung und Gewichtung, die das Konzept des Index wesentlich verändert und nicht mehr vergleichbar erscheinen lassen mit dem bei Zulassung des Index-Futures-Kontrakts maßgeblichen Konzept, oder wenn der Index nicht mehr zur Verfügung gestellt wird, oder die entsprechende Index-Lizenz der Eurex Frankfurt AG entzogen wurde 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 Ziffer 2.2.2 der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG).

- (65) Falls die Geschäftsführung der Eurex Deutschland den Handel dieses Geldmarkt-Futures-Kontrakts einstellt, werden offene Positionen nach Ende des Handels bar ausgeglichen. Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland legt den für den Barausgleich maßgebenden Preis des Basiswertes fest.

### 1.1.3 Laufzeit

[...]

- ~~(3) Für EONIA-Futures-Kontrakte stehen an der Eurex Deutschland maximal Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.1.4 Abs. 3) der laufenden von der Eurex Deutschland bestimmten Periode und der folgenden vier von der Eurex Deutschland bestimmten Perioden zur Verfügung, wie in Ziffer 1.1.3 Abs. 5 aufgelistet.~~

- (43) Für EUR Secured Funding-Futures-Kontrakte stehen an der Eurex Deutschland maximal Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.1.4 Abs. 4) der laufenden von der Eurex Deutschland bestimmten Periode und der folgenden vier von der Eurex Deutschland bestimmten Perioden zur Verfügung, wie in Ziffer 1.1.3 Abs. 6 aufgelistet.

- ~~(5) Von der Eurex Deutschland bestimmte Perioden für EONIA-Futures (es können Perioden aufgeführt sein, welche nach Ziffer 1.1.3 Abs. 3 und Absatz 4 noch nicht oder nicht mehr zur Verfügung stehen):~~

Beginn der Erfüllungsperiode	Letzter Handelstag, Ende der Erfüllungsperiode	Futures Verfalltag, Veröffentlichung der Letzten Referenzrate	Periodenlänge (Tage)	Verfallsmonat im Eurex System
16. Sep 20	03. Nov 20	04. Nov 20	49	Nov 20
04. Nov 20	15. Dez 20	16. Dez 20	42	Dez 20
16. Dez 20	26. Jan 21	27. Jan 21	42	Jan 21
27. Jan 21	16. Mrz 21	17. Mrz 21	49	Mar 21
17. Mrz 21	27. Apr 21	28. Apr 21	42	Apr 21
28. Apr 21	15. Jun 21	16. Jun 21	49	Jun 21
16. Jun 21	27. Jul 21	28. Jul 21	42	Jul 21
28. Jul 21	14. Sep 21	15. Sep 21	49	Sep 21
15. Sep 21	02. Nov 21	03. Nov 21	49	Nov 21
03. Nov 21	21. Dez 21	22. Dez 21	49	Dez 21

- (64) Von der Eurex Deutschland bestimmte Perioden für EUR Secured Funding Futures (es können Perioden aufgeführt sein, welche nach Ziffer 1.1.3 Abs. 3 und Abs. 4 noch nicht oder nicht mehr zur Verfügung stehen):

[...]

#### 1.1.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

~~(3) Letzter Handelstag des EONIA-Futures-Kontrakts ist der letzte Börsentag der jeweiligen von der Eurex Deutschland bestimmten Periode (gemäß Ziffer 1.1.3 Abs. 3 und Abs. 5). Der Schlussabrechnungstag der EONIA-Futures-Kontrakte ist der dem letzten Handelstag unmittelbar nachfolgende Börsentag – soweit von dem European Money Markets Institute an diesem Tag der für Tagesgeld im Interbankengeschäft maßgebliche Referenz-Zinssatz EONIA festgestellt wird, ansonsten der davorliegende Börsentag.~~

~~Handelsschluss der EONIA-Futures-Kontrakte an dem letzten Handelstag ist 18:00 Uhr MEZ.~~

(34) Letzter Handelstag und Schlussabrechnungstag des EUR Secured Funding-Futures-Kontrakts ist der letzte Börsentag – soweit von STOXX an diesem Tag der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate festgestellt wird, ansonsten der davorliegende Börsentag – der jeweiligen von der Eurex Deutschland bestimmten Periode (gemäß Ziffer 1.1.3 Abs. 34 und Absatz 46).

Handelsschluss der EUR Secured Funding-Futures-Kontrakte an dem letzten Handelstag ist 18:00 Uhr MEZ.

#### 1.1.5 Preisabstufungen

[...]

~~(3) Der Preis eines Einmonats-EONIA-Futures-Kontrakts wird in Prozent mit drei Nachkommastellen auf der Basis 100 abzüglich des gehandelten Zinssatzes ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,005 Punkte; dies entspricht einem Wert von EUR 5,83.~~

(43) Der Preis eines EUR Secured Funding-Futures-Kontrakts wird in Prozent mit drei Nachkommastellen auf der Basis 100 abzüglich des gehandelten Zinssatzes ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,005 Punkte; dies entspricht einem Wert von EUR 5,83.

[...]

### 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 *
[...]			
Geldmarkt-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt der effektiven Zinssätze für Tagesgeld bei Repo-Transaktionen in Schweizer Franken im Interbankengeschäft SARON® (3M-SARON®-Futures) (FSR3)	N		100
Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten effektiven Zinssätze für Tagesgeld im Interbankengeschäft – €STR + fester Spread, EONIA (EONIA-Futures) (FEO1)	N		300
[...]			

\* 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.

### 3.2.2 Exchange for Physicals for Financials („EFP-F“)

Folgende Zins-Futures-Kontrakte sind zugelassen:

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]	
Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt der effektiven Zinssätze für Tagesgeld bei Repo-Transaktionen in Schweizer Franken im Interbankengeschäft SARON® (3M-SARON®-Futures) (FSR3)	10
Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten effektiven Zinssätze für Tagesgeld im Interbankengeschäft – €STR + fester Spread, EONIA („FEO1-Future“)	10
[...]	

[...]

### 3.2.4 Exchange for Swaps („EFS“)

[...]

- Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt der effektiven Zinssätze für Tagesgeld bei Repo-Transaktionen in Schweizer Franken im Interbankengeschäft SARON® über

einen Zeitraum von drei Monaten unter Berücksichtigung des Zinseszins effekts („FSR3-Future“)

- ~~Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten effektiven Zinssätze für Tagesgeld im Interbankengeschäft – €STR + fester Spread, EONIA („FEO1-Future“)~~
- [...]

[...]

\*\*\*\*\*

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 20.12.2021 in Kraft.

Frankfurt am Main, 29.11.2021

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters