

X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

MSCI-Indexderivate: Anpassungen bei Tickgröße und Laufzeit

**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 27.11.2017 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“).

[...]

1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

- (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 BörsentagHandelstag.

[...]

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
 - DivDAX®, dies entspricht einem Wert von 10 EUR
 - MSCI ACWI 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 France (GTR, EUR), MSCI France (NTR, EUR), MSCI World Index (GTR, EUR), und MSCI World (NTR, EUR), dies entspricht einem Wert von 5 EUR

- MSCI ACWI (NTR, USD) und MSCI ACWI ex USA, dies entspricht einem Wert von 5 USD
- 0,1 Punkte bei
 - OMXH25, dies entspricht einem Wert von EUR 1
 - EURO STOXX® Sectors, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - STOXX® Europe 600 Sectors, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - STOXX® Europe 600, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - STOXX® Europe Large 200, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - STOXX® Europe Mid 200, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - STOXX® Europe Small 200, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - EURO STOXX®, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - EURO STOXX® Large, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - EURO STOXX® Mid, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - EURO STOXX® Small, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - iSTOXX® Europe Low Risk Factor (Net Return, EUR), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - iSTOXX® Europe Momentum Factor (Net Return, EUR), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - iSTOXX® Europe Quality Factor (Net Return, EUR), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - iSTOXX® Europe Size Factor (Net Return, EUR), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - iSTOXX® Europe Value Factor (Net Return, EUR), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - iSTOXX® Europe Carry Factor (Net Return, EUR), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - SLI®, dies entspricht einem Wert von CHF 1
 - MSCI AC Asia (NTR, USD), MSCI AC Asia ex Japan (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Growth (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Value (NTR, USD) und MSCI Taiwan (NTR, USD), dies entspricht einem Wert von USD 10
 - ~~MSCI Emerging Markets (NTR, EUR), MSCI EMU Value (NTR, EUR), und MSCI EMU Growth (NTR, USD) und MSCI World (NTR, EUR)~~, dies entspricht einem Wert von EUR 10
 - MSCI Russia (Price, USD), dies entspricht einem Wert von USD 1
 - MSCI Chile, MSCI China Free, MSCI Czech Republic, MSCI Emerging Markets (Price, USD), MSCI Mexico, MSCI Philippines, MSCI Russia (NTR, USD) und MSCI United Arab Emirates, dies entspricht einem Wert von USD 5
 - MSCI AC Asia Pacific, MSCI AC Asia Pacific ex Japan, MSCI Emerging Markets (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Asia, MSCI Emerging Markets EMEA, MSCI Emerging Markets Latin America, MSCI Hungary, MSCI India, MSCI Malaysia, MSCI Morocco, MSCI New Zealand, MSCI Poland und MSCI South Africa, dies entspricht einem Wert von USD 10
- 0,5 Punkte bei
 - DAX® (Produkt ID: FDAX), dies entspricht einem Wert von EUR 12,50
 - TA-35, dies entspricht einem Wert von USD 12,50

- TecDAX®, ATX®, ATX® five, CECE® EUR und RDX® EUR, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
- EURO STOXX® Select Dividend 30 und STOXX® Global Select Dividend 100 Index, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
- EURO STOXX 50® ex Financials, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
- MSCI Indonesia, MSCI Peru, MSCI Qatar, ~~MSCI Russia (Price, USD)~~, MSCI Thailand, 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
- RDX® USD, dies entspricht einem Wert von USD 5,00
- ~~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

[...]

Abschnitt 2 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

Teilabschnitt 2.4 Kontraktsspezifikationen für Indexoptionen

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

[...]

2.4.4 Laufzeit

Grundsätzlich stehen an den Eurex-Börsen Indexoptionen in den folgenden Laufzeitgruppen zur Verfügung:

- 5 Wochen: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten, drittnächsten und viertnächsten Verfalltag.
- 12 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den drei danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember)
- 12 Monate (mit sechs Monatsverfalltagen): Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten, drittnächsten, viertnächsten, fünftnächsten und sechsnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den zwei danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember)
- 24 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den drei danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember) und bis zu den beiden darauffolgenden Halbjahresverfalltagen (Juni und Dezember)
- 24 Monate (mit acht Quartalsverfalltagen): Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den sieben danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember)

- 36 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den elf danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember)
- 60 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den drei danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember) und bis zu den vier darauffolgenden Halbjahresverfalltagen (Juni, Dezember) sowie den nächsten zwei darauffolgenden Jahresverfalltagen (Dezember)
- ~~60 Monate~~ (mit zehn Quartalsverfalltagen): Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den neun danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember) und bis zu den zwei darauffolgenden Halbjahresverfalltagen (Juni, Dezember), sowie dem nächsten darauffolgenden Jahresverfalltagen (Dezember)
- 9 Jahre und 11 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den drei danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember) und bis zu den vier darauffolgenden Halbjahresverfalltagen (Juni, Dezember) sowie den nächsten sieben darauffolgenden Jahresverfalltagen (Dezember)

Derzeit stehen an den Eurex Börsen Indexoptionen mit folgenden Laufzeiten zur Verfügung, die von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen bestimmt werden:

Produkt	Laufzeitgruppen	
[...]		
MSCI Index Options-Kontrakte basierend auf MSCI <u>EAFE</u> , Europe, Emerging Markets und World	<u>Mit 10 Quartalsverfalltagen</u>	60 Monate
Andere MSCI Index Options-Kontrakte	<u>Mit 8 Quartalsverfalltagen</u>	24 Monate
[...]		

2.4.5 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

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

Der Schlussabrechnungstag der Indexoptionskontrakte auf MSCI Indizes sowie der STOXX® Global Select Dividend 100 Indexoptionskontrakte ist der dem letzten Handelstag unmittelbar nachfolgende BörsentagHandelstag.

[...]

[...]

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 27.11.2017 in Kraft.

Frankfurt am Main, 24.11.2017

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Mehtap Dinc

Michael Peters