

X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

**MSCI-Indexderivate:
Einführung weiterer Futures und Optionen**

**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 03.03.2014 in Kraft.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

**1. Abschnitt:
Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte**

[...]

**1.3 Teilabschnitt:
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 (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

§ MSCI Emerging Markets (NTR, USD) (MSCI Inc.)

§ MSCI Emerging Markets (Price, USD) (MSCI Inc.)

§ MSCI Emerging Markets Asia (MSCI Inc.)

§ MSCI Emerging Markets EMEA (MSCI Inc.)

§ MSCI Emerging Markets Latin America (MSCI Inc.)

§ MSCI Europe Growth Index (MSCI Inc.)

§ MSCI Europe Index (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

§ MSCI Europe Index (Price, EUR) (MSCI Inc.)

§ MSCI Europe Value Index (MSCI Inc.)

- § MSCI Frontier Markets Index (MSCI Inc.)
 - § MSCI Hungary (MSCI Inc.)
 - § MSCI India (MSCI Inc.)
 - § MSCI Japan Index (MSCI Inc.)
 - § MSCI Malaysia (MSCI Inc.)
 - § MSCI Mexico (MSCI Inc.)
 - § MSCI Morocco (MSCI Inc.)
 - § MSCI Peru (MSCI Inc.)
 - § MSCI Philippines (MSCI Inc.)
 - § MSCI Poland (MSCI Inc.)
 - § MSCI Russia Index (~~Net Total Return~~NTR, USD) (MSCI Inc.)
 - § MSCI Russia Index (Price, USD) (MSCI Inc.)
 - § MSCI South Africa (MSCI Inc.)
 - § MSCI Thailand (MSCI Inc.)
 - § MSCI World Index (NTR, USD) (MSCI Inc.)
 - § MSCI World Index (Price, USD) (MSCI Inc.)
 - § MSCI World Index (NTR, EUR) (MSCI Inc.)
- [...]

(6) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- § EUR 5 pro Indexpunkt bei MDAX[®] Futures-Kontrakten
- § EUR 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den TecDAX[®], OMXH25, EURO STOXX 50[®] Index, EURO STOXX[®] Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50[®] ex Financials Index, STOXX[®] Europe 50 Index
- § EUR 25 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den DAX[®]
- § EUR 50 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf die EURO STOXX[®] Sector Indizes, STOXX[®] Europe 600 Sector Indizes, STOXX[®] Europe 600 Index (Produkt ID: FXXP), STOXX[®] Europe Large 200 Index (Produkt ID: FLCP), STOXX[®] Europe Mid 200 Index (Produkt ID: FMCP), STOXX[®] Europe Small 200 Index (Produkt ID: FSCP), EURO STOXX[®] Index, EURO STOXX[®] Large Index, EURO STOXX[®] Mid Index, EURO STOXX[®] Small Index
- § EUR 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR), den MSCI Europe Index (NTR & Price, EUR), den MSCI Europe Growth Index ~~und~~, den MSCI Europe Value Index, den MSCI Emerging Market Index (NTR, EUR) und den MSCI World Index (NTR, EUR)
- § CHF 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den SMI[®], SLI[®] und den SMIM[®]
- § USD 1 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den Sensex Index
- § USD 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den RDX[®] USD Index, MSCI Colombia Index, MSCI Frontier Markets Index, MSCI Japan Index,

MSCI Peru Index, MSCI Russia Index (Price, USD), MSCI Thailand Index und den MSCI World Index (NTR & Price, USD)

- § USD 50 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf MSCI Chile Index, MSCI China Free Index, MSCI Czech Republic Index, MSCI Egypt Index, MSCI Mexico Index, MSCI Emerging Market Index (Price, USD), MSCI Philippines Index und MSCI Russia Index (~~Net Total Return~~NTR, USD)
- § USD 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf Dow Jones Sector Titans-Indizes, den Dow Jones Global Titans 50 SM Index, MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index, MSCI Emerging Markets Index (NTR, USD), 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 Poland Index und MSCI South Africa Index.

[...]

1.3.5 Preisabstufungen

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 Europe (NTR & Price, EUR), MSCI Europe Growth und MSCI Europe Value, dies entspricht einem Wert von 5 EUR
- § 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 (Produkt ID: FXXP), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - STOXX[®] Europe Large 200 (Produkt ID: FLCP), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - STOXX[®] Europe Mid 200 (Produkt ID: FMCP), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - STOXX[®] Europe Small 200 (Produkt ID: FSCP), 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
 - SLI[®], dies entspricht einem Wert von CHF 1
 - Dow Jones Global Titans 50SM (EUR), MSCI Emerging Markets (NTR, EUR) und MSCI World (NTR, EUR), dies entspricht einem Wert von EUR 10
 - Dow Jones Global Titans 50SM (USD) dies entspricht einem Wert von USD 10
 - Dow Jones Global Sector Titans, dies entspricht einem Wert von USD 10

- 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 Poland und MSCI South Africa, dies entspricht einem Wert von USD 10

§ 0,5 Punkte bei

- DAX[®], dies entspricht einem Wert von EUR 12,50

- TecDAX[®], dies entspricht einem Wert von EUR 5,00

- EURO STOXX[®] Select Dividend 30, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00

- EURO STOXX 50[®] ex Financials, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00

- MSCI Peru, MSCI Russia (Price, USD-Return), MSCI Thailand, ~~und~~ 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 Egypt, MSCI Emerging Market (Price, USD), MSCI Mexico, MSCI Philippines und MSCI Russia (Net Total Return NTR, USD), dies entspricht einem Wert von USD 25,00

§ 1 Punkt bei

- MDAX[®], dies entspricht einem Wert von EUR 10

- EURO STOXX 50[®], dies entspricht einem Wert von EUR 10

- STOXX[®] Europe 50, dies entspricht einem Wert von EUR 10

- SMI[®], dies entspricht einem Wert von CHF 10

- SMIM[®], dies entspricht einem Wert von CHF 10

- MSCI Colombia, MSCI Japan und MSCI World (NTR, USD), dies entspricht einem Wert von USD 10

§ 5 Punkte bei

- Sensex, dies entspricht einem Wert von USD 5

[...]

2. Abschnitt: Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

2.4 Teilabschnitt: Kontraktsspezifikationen für Indexoptionen

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

2.4.1 Kontraktgegenstand

(1) Ein Aktienindexoptionskontrakt bezieht sich jeweils auf einen bestimmten Aktienindex. Für die Zusammensetzung, Gewichtung und Berechnung der aufgeführten Indizes gelten die Veröffentlichungen der in Ziffer 1.3.1 angegebenen Institutionen.

(2) An den Eurex-Börsen stehen Optionskontrakte auf folgende Aktienindizes zur Verfügung:

[...]

§ MSCI Emerging Markets (NTR, USD)

§ MSCI Emerging Markets (NTR, EUR)

§ MSCI Emerging Markets (Price, USD)

§ MSCI Emerging Markets Asia

§ MSCI Emerging Markets EMEA

§ MSCI Emerging Markets Latin America

§ MSCI Europe Growth Index

§ MSCI Europe Index (NTR, EUR)

§ MSCI Europe Index (Price, EUR)

§ MSCI Europe Value Index

§ MSCI Russia Index (Price, USD)

§ MSCI World Index (NTR, EUR)

§ MSCI World Index (NTR, USD)

§ MSCI World Index (Price, USD)

[...]

(5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

§ EUR 5 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf DAX[®] und MDAX[®]

§ EUR 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf TecDAX[®], OMXH25, EURO STOXX 50[®] Index, EURO STOXX[®] Select Dividend Index, EURO STOXX 50[®] ex Financials Index und STOXX[®] Europe 50 Index

§ EUR 50 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf die EURO STOXX[®] Sector Indizes, STOXX[®] Europe 600 Sector Indizes, STOXX[®] Europe 600 (Produkt ID: OXXP) Index, STOXX[®] Europe Large 200 (Produkt ID: OLCP) Index, STOXX[®] Europe Mid 200 (Produkt ID: OMCP) Index, STOXX[®] Europe Small 200 (Produkt ID: OSCP) Index, EURO STOXX[®] Index, EURO STOXX[®] Large Index, EURO STOXX[®] Mid Index, EURO STOXX[®] Small Index

§ EUR 100 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den auf den Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR), MSCI Emerging Markets (NTR, EUR), den MSCI Europe (NTR & Price, EUR), den MSCI Europe Growth, ~~und~~ den MSCI Europe Value und den MSCI World (NTR, EUR)

§ EUR 200 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den DivDAX[®]

- § CHF 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den SMI[®], SLI[®] und SMIM[®]
- § USD 1 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den Sensex Index
- § USD 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI Russia (OMRUPrice, USD), MSCI World (NTR & Price, USD) und RDX[®] USD Index
- § USD 50 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI Emerging Market Index (Price, USD)
- § USD 100 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI AC Asia Pacific ex Japan, MSCI Emerging Markets (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Asia, MSCI Emerging Markets EMEA und MSCI Emerging Markets Latin America

2.4.4 Laufzeit

[...]

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 (<u>Produkt ID: OMEU, OMEM, OMWO</u>) basierend auf MSCI Europe, Emerging Markets und World		60 Monate
Andere MSCI Index Options-Kontrakte		24 Monate
[...]		

[...]

2.4.6 Ausübungspreise

- (1) Optionsserien von Optionskontrakten auf den STOXX[®] Europe 50 Index, EURO STOXX[®] Select Dividend 30 Index, MDAX[®] und MSCI World Index (NTR, USD) können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 50 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 12 Monaten von 100 Punkten haben.
- (2) Optionsserien von Optionskontrakten auf den DAX[®] und SMI[®] können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 50 Punkten, für Laufzeiten von 13 bis 24 Monaten von 100 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 24 Monaten von 200 Punkten haben.
- (3) Optionsserien von Optionskontrakten auf den SLI[®], die EURO STOXX[®] Sector Indizes, die STOXX[®] Europe 600 Sector Indizes, MSCI AC Asia Pacific ex Japan, MSCI Emerging Markets (NTR, EUR & USD), MSCI Emerging Markets Asia, MSCI

Emerging Markets EMEA und MSCI Emerging Markets Latin America- können für Laufzeiten bis zu drei Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von fünf Punkten, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von zehn Punkten, für Laufzeiten von 13 bis 24 Monaten von 20 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 24 Monaten von 50 Punkten haben.

- (4) Optionsserien von Optionskontrakten auf die EURO STOXX[®] Banks Sector Indizes und STOXX[®] Europe 600 Banks Sector Indizes können für Laufzeiten bis zu drei Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 2,5 Punkten, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von fünf Punkten, für Laufzeiten von 13 bis 24 Monaten von 10 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 24 Monaten von 20 Punkten haben.
- (5) Optionsserien von Optionskontrakten auf den EURO STOXX 50[®] Index können für Laufzeiten bis zu sechs Monaten (inklusive der Laufzeitgruppe 5 Wochen) Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 25 Punkten, für Laufzeiten bis zu 36 Monaten von 50 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als 36 Monaten von 100 Punkten haben.
- (6) Optionsserien von Optionskontrakten auf DivDAX[®], MSCI Europe (NTR & Price, EUR), MSCI Europe Growth ~~und~~ MSCI Europe Value und MSCI World (NTR, EUR) können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von fünf Punkten oder für Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten von zehn Punkten haben.
- (7) Optionsserien von Optionskontrakten auf TecDAX[®], Dow Jones Global Titans 50SM Index (EUR), MSCI Russia (Price, USD) und den SMIM[®], STOXX[®] Europe 600 Index (Produkt ID: OXXP), STOXX[®] Europe Large 200 Index (Produkt ID: OLCP), STOXX[®] Europe Mid 200 Index (Produkt ID: OMCP), STOXX[®] Europe Small 200 Index (Produkt ID: OSCP), EURO STOXX[®] Index, EURO STOXX[®] Large Index, EURO STOXX[®] Mid Index, EURO STOXX[®] Small Index können für Laufzeiten bis zu drei Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von fünf Punkten, für Laufzeiten von vier bis zwölf Monaten von zehn Punkten oder für Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten von 20 Punkten haben.
- (8) Optionsserien von Optionskontrakten auf den OMXH25 können Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 25 Punkten haben.
- (9) Optionsserien von Optionskontrakten auf den Sensex können für Laufzeiten bis zu zwölf Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 200 Punkten oder für Laufzeiten von mehr als zwölf Monaten von 400 Punkten haben.
- (10) Optionsserien von Optionskontrakten auf den RDX[®] USD Index, RDX[®] EUR Index, CECE[®] Index, ATX[®] Index, ~~und~~ den ATX[®] five Index, den MSCI Emerging Markets Index (Price, USD) und den MSCI World Index (Price, USD) können für Laufzeiten bis zu sechs Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 25 Punkten, für Laufzeiten bis zu 12 Monaten von 50 Punkten und für Laufzeiten von mehr als 12 Monaten von 100 Punkten haben.

[...]

2.4.9 Preisabstufungen

Der Preis eines Optionskontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,01 Punkte bei den DivDAX[®], MSCI Europe [\(NTR & Price, EUR\)](#), MSCI Europe Growth und MSCI Europe Value Optionskontrakten, 1 Punkt bei den Sensex-Optionskontrakten und 0,1 Punkte bei allen anderen Index-Optionskontrakten. Dies entspricht einem Wert von

- § EUR 0,50 bei DAX[®]- und MDAX[®]-Optionskontrakten
- § EUR 1 bei TecDAX[®]- und OMXH25-Optionskontrakten sowie EURO STOXX 50[®] Index, EURO STOXX[®] Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50[®] ex Financials Index, STOXX[®] Europe 50 Index, MSCI Europe [\(NTR & Price, EUR\)](#), MSCI Europe Growth und MSCI Europe Value Index Options-Kontrakten
- § EUR 2 bei DivDAX[®]-Optionskontrakten
- § EUR 5 bei EURO STOXX[®] Sector Index, STOXX[®] Europe 600 Sector, STOXX[®] Europe 600 Index (Produkt ID: OXXP), STOXX[®] Europe Large 200 Index (Produkt ID: OLCP), STOXX[®] Europe Mid 200 Index (Produkt ID: OMCP), STOXX[®] Europe Small 200 Index (Produkt ID: OSCP), EURO STOXX[®] Index, EURO STOXX[®] Large Index, EURO STOXX[®] Mid Index, und EURO STOXX[®] Small Index Options-Kontrakten
- § EUR 10 bei Dow Jones Global Titans 50SM (EUR) Index, [MSCI Emerging Markets \(NTR, EUR\) und bei MSCI World \(NTR, EUR\) Index-Options-Kontrakten](#)
- § CHF 1 bei SMI[®]-, SLI[®]- und SMIM[®]-Optionskontrakten
- § USD 1 bei Sensex-Optionskontrakten, RDX[®] USD-Optionskontrakten, MSCI Russia [\(Price, USD\)-Optionskontrakten](#), ~~(OMRU)~~ und MSCI World [\(NTR & Price, USD\)-Optionskontrakten](#)
- § [USD 5 bei MSCI Emerging Markets \(Price, USD\)-Optionskontrakten](#)
- § USD 10 bei MSCI AC Asia Pacific ex Japan, MSCI Emerging Markets [\(NTR, USD\)](#), MSCI Emerging Markets Asia, MSCI Emerging Markets EMEA und MSCI Emerging Markets Latin America Index-Optionskontrakten

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

Handelszeiten Futures-Kontrakte

[...]

Index-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Full-Periode	OTC Block Trading	Letzter Handelstag	
						Handel bis	
MSCI Index Futures (ohne MSCI-Russia-Index Futures)		07:30-07:50	07:50-22:00	22:00-22:30	08:00-22:00	22:00	
MSCI-Russia-Index Futures	FMRU	07:30-07:50	07:50-22:00	22:00-22:30	08:00-22:00	22:00**	

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

~~** Am letzten Handelstag im Verfallmonat März erfolgt der Handel bis 21:00 Uhr MEZ. Die Post-Trading-Full-Periode beginnt um 21:00 Uhr MEZ und endet um 22:30 Uhr MEZ.~~

alle Zeiten MEZ

[...]

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 03.03.2014 in Kraft.

Frankfurt am Main, 07.02.2014

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Mehtap Dinc

Michael Peters