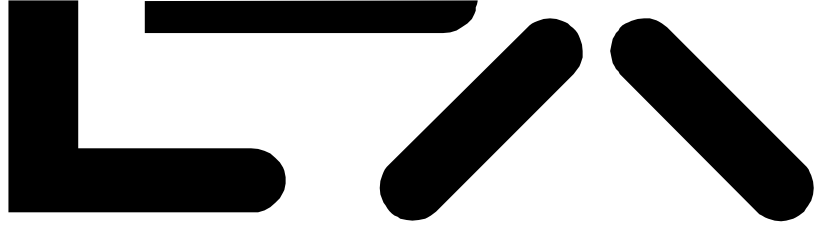


X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

Measures in Volatility Products; Einführung VSTOXX

- 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 2. Juni 2009 in Kraft.



Eurex Deutschland
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main

T +49-69-211-1 51 63
F +49-69-211-1 38 01

Geschäftsführung:
Thomas Book, Thomas Lenz,
Michael Peters, Andreas Preuß,
Peter Reitz, Jürg Spillmann

Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main

Internet:
www.eurexchange.com

ARBN: 101 013 361

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

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

[...]

**1.5 Teilabschnitt:
Kontraktsspezifikationen für Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte**

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf Volatilitätsindizes („Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte“).

1.5.1 Kontraktgegenstand

- (1) Ein Volatilitätsindex-Futures-Kontrakt ist ein Terminkontrakt auf einen bestimmten Volatilitätsindex.
- (2) An den Eurex-Börsen stehen die folgenden Futures-Kontrakte auf ~~folgende~~ Volatilitätsindizes zur Verfügung, wobei die in Klammern erwähnten Institutionen als Eigentümer des jeweiligen Index für die Berechnung verantwortlich sind:
 - VDAX-NEW[®]-Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVDX) bezogen auf den VDAX-NEW[®]-Index (Deutsche Börse AG)
 - VSMI[®]-Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVSM) bezogen auf den VSMI[®]-Index (SIX Swiss Exchange AG)
 - VSTOXX[®]-Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVSX) bezogen auf den VSTOXX[®]-Index (STOXX Limited)
 - VSTOXX[®]-Mini-Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVS) bezogen auf den VSTOXX[®]-Index (STOXX Limited)
- (3) Der Wert eines Kontrakts beträgt:
 - EUR 1000 pro Indexpunkt bei ~~Futures-Kontrakten auf den~~ VSTOXX[®]-Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVSX) und ~~den~~ VSTOXX[®]-Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVDX)
 - EUR 100 pro Indexpunkt bei VSTOXX[®]-Mini-Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVS)

- CHF 1000 pro Indexpunkt bei ~~Futures-Kontrakten auf den~~VSMI[®]-~~Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVSM)~~

[...]

1.5.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

- (1) Letzter Handelstag der Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte ist der Schlussabrechnungstag.
- (2) Schlussabrechnungstag der Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte ist 30 Kalendertage vor dem Verfalltag der dem Volatilitätsindex unterliegenden Optionen (also 30 Tage vor dem dritten Freitag des Verfallsmonats der unterliegenden Optionen, sofern dieser ein Börsentag ist). Dies ist üblicherweise der Mittwoch vor dem zweitletzten Freitag eines jeweiligen Verfallsmonats des Volatilitätsindex-Futures, sofern dieser Tag ein Börsentag ist, andernfalls der davor liegende Handelstag.
- (3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

- der VDAX-NEW[®]-Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVDX) ist 13:00 Uhr MEZ
- der VSMI[®]-Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVSM) ist 10:00 Uhr MEZ
- der VSTOXX[®]-Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVSX) sowie der VSTOXX[®]-Mini-Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVS) ist 12:00 Uhr MEZ

1.5.5 Preisabstufungen

Der Preis eines Volatilitätsindex-Futures-Kontrakts wird in Punkten mit zwei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt

- 0,05 Punkte bei VDAX-NEW[®]-Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVDX) und VSTOXX[®]-Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVSX); dies entspricht einem Wert von EUR 50
- 0,05 Punkte bei VSTOXX[®]-Mini-Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVS); dies entspricht einem Wert von EUR 5
- 0,05 Punkte bei VSMI[®]-Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVSM); dies entspricht einem Wert von CHF 50

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

Handelszeiten Futures-Kontrakte

[...]

Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Full-Periode	OTC Block Trading	Letzter Handelstag	
						Handel bis	
VDAX-NEW [®] -Futures	FVDX	07:30-08:50	08:50-17:30	17:30-20:30	09:00-18:30	13:00	
VSMI [®] -Futures	FVSM	07:30-08:50	08:50-17:20	17:20-20:30	09:00-18:30	10:00	
VSTOXX [®] -Futures	FVSX	07:30-08:50	08:50-17:30	17:30-20:30	09:00-18:30	12:00	
<u>VSTOXX[®]-Mini-Futures</u>	<u>FVS</u>	<u>07:30-08:50</u>	<u>08:50-17:30</u>	<u>17:30-20:30</u>	<u>09:00-18:30</u>	<u>12:00</u>	

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 02.06.2009 in Kraft.

Frankfurt am Main, 27.05.2009

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Thomas Lenz

Peter Reitz
