

*X-pand into the Future*



## *e u r e x   B e k a n n t m a c h u n g*

**Mid-Term Euro-OAT-Futures:  
Einführung von Futures-Kontrakten auf mittelfristige  
französische Staatsanleihen**

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 11.03.2013 in Kraft.

\*\*\*\*\*

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

\*\*\*\*\*

[...]

## **1.2 Teilabschnitt: Kontraktsspezifikationen für Fixed Income Futures-Kontrakte**

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf fiktive Schuldverschreibungen der Bundesrepublik Deutschland mit unterschiedlichen Laufzeiten (Euro-Schatz-Futures, Euro-Bobl-Futures, Euro-Bund-Futures und Euro-Buxl®-Futures), Futures-Kontrakte auf fiktive Schuldverschreibungen der Republik Italien (Buoni del Tesoro Poliennali) mit unterschiedlichen Laufzeiten (Short-term Euro-BTP-Futures, Mid-term Euro-BTP-Futures, Euro-BTP-Futures) sowie Futures-Kontrakte auf fiktive langfristige Schuldverschreibungen der Republik Frankreich mit unterschiedlichen Laufzeiten (Euro- OAT- Futures und Mid-term Euro-OAT-Futures; OAT: Obligations Assimilables du Trésor), welche nachfolgend gemeinsam als „Euro-Fixed Income Futures“ bezeichnet werden und Futures-Kontrakte auf eine fiktive langfristige Anleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft (CONF-Futures).

### **1.2.1 Kontraktgegenstand**

- (1) Ein Euro-Fixed Income Futures ist ein Terminkontrakt auf eine fiktive Schuldverschreibung der Bundesrepublik Deutschland
- § mit 1,75- bis 2,25-jähriger Laufzeit und einem Kupon von sechs Prozent (Euro-Schatz-Futures),
  - § mit 4,5- bis 5,5-jähriger Laufzeit und einem Kupon von sechs Prozent (Euro-Bobl-Futures),
  - § mit 8,5- bis 10,5-jähriger Laufzeit und einem Kupon von sechs Prozent (Euro-Bund-Futures),
  - § mit 24- bis 35-jähriger Laufzeit und einem Kupon von vier Prozent (Euro-Buxl®-Futures)
- oder ein Terminkontrakt auf eine fiktive Schuldverschreibung der Republik Italien
- § mit 8,5 bis 11-jähriger Laufzeit und einer ursprünglichen Laufzeit von nicht länger als 16 Jahren sowie einem Kupon von sechs Prozent (Euro-BTP-Futures).<sup>17</sup>

§ mit 4,5 bis 6-jähriger Laufzeit und einer ursprünglichen Laufzeit von nicht länger als 16 Jahren sowie einem Kupon von sechs Prozent (Mid-term Euro-BTP-Futures)<sub>1</sub>.

§ mit 2 bis 3,25-jähriger Laufzeit und einem Kupon von sechs Prozent (Short-term Euro-BTP-Futures)<sub>1</sub>.

oder ein Terminkontrakt auf eine fiktive Schuldverschreibung der Republik Frankreich

§ mit 8,5 bis 10,5-jähriger Laufzeit und einer ursprünglichen Laufzeit von nicht länger als 17 Jahren sowie einem Kupon von sechs Prozent (Euro-OAT-Futures)<sub>1</sub>.

§ mit 4,5 bis 5,5-jähriger Laufzeit und einer ursprünglichen Laufzeit von nicht länger als 17 Jahren sowie einem Kupon von sechs Prozent (Mid-term Euro-OAT-Futures).

Der Nominalwert eines Kontrakts beträgt EUR 100.000.

- (2) Ein CONF-Futures ist ein Terminkontrakt auf eine fiktive Anleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft mit acht- bis 13-jähriger Restlaufzeit und einem Zinssatz von sechs Prozent. Der Nominalwert eines Kontrakts beträgt CHF 100.000.

[...]

### 1.2.5 Preisabstufungen

- (1) Der Preis eines Euro-Schatz-Futures- Kontrakts wird in Prozenten vom Nominalwert mit drei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,005 Prozent; dies entspricht einem Wert von EUR 5.
- (2) Der Preis eines Euro-Bobl-Futures-, Euro-Bund-Futures-, Short-term Euro-BTP Futures-, Mid-term Euro-BTP Futures-, Euro-BTP-Futures-, Euro-OAT-Futures-, Mid-term Euro-OAT-Futures-, Euro-Buxl<sup>®</sup>-Futures- und CONF-Futures-Kontrakts wird in Prozenten vom Nominalwert mit zwei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,01 Prozent, bei Euro-Buxl-Futures-Kontrakten beträgt die kleinste Preisveränderung 0,02 Prozent; dies entspricht einem Wert von EUR 10 für die bezeichneten Euro-Fixed Income Futures-Kontrakte beziehungsweise von EUR 20 für Euro-Buxl-Futures-Kontrakte und von CHF 10 für die CONF-Futures-Kontrakte.

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

Handelszeiten Futures-Kontrakte

[...]

Fixed Income Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufen-der Handel	Post-Trading Full-Periode	OTC Block Trading	Letzter Handelstag	
						Handel bis	Notifizierung bis
CONF-Futures	CONF	07:30-08:30	08:30-17:00	17:00-20:00	08:30-17:00	12:30	20:00
Euro-Bobl-Futures	FGBM	07:30-08:00	08:00-22:00	22:00-22:30 <sup>10</sup>	08:00-22:00	12:30	20:00
Euro-BTP-Futures	FBTP	07:30-08:00	08:00-19:00	19:00-19:30	08:00-19:00	12:30	20:00
Euro-Bund-Futures	FGBL	07:30-08:00	08:00-22:00	22:00-22:30 <sup>10</sup>	08:00-22:00	12:30	20:00
Euro-Buxl <sup>®</sup> -Futures	FGBX	07:30-08:00	08:00-22:00	22:00-22:30 <sup>10</sup>	08:00-22:00	12:30	20:00
Euro-Schatz-Futures	FGBS	07:30-08:00	08:00-22:00	22:00-22:30*	08:00-22:00	12:30	20:00
Short-term Euro-BTP-Futures	FBTS	07:30-08:00	08:00-19:00	19:00-19:30	08:00-19:00	12:30	20:00
Mid-term Euro-BTP-Futures	FBTM	07:30-08:00	08:00-19:00	19:00-19:30	08:00-19:00	12:30	20:00
Euro-OAT-Futures	FOAT	07:30-08:00	08:00-19:00	<del>19:00-19:30</del>	<del>08:00-19:00</del>	12:30	20:00
<u>Mid-term Euro-OAT-Futures</u>	<u>FOAM</u>	<u>07:30-08:00</u>	<u>08:00-19:00</u>	<u>19:00-19:30</u>	<u>08:00-19:00</u>	<u>12:30</u>	<u>20:00</u>
[...]							

\* Am jeweils letzten Handelstag beginnt die Post-Trading-Full-Periode um 12:30 und endet um 20:00.

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 11.03.2013 in Kraft.

Frankfurt am Main, 11.02.2013

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Peter Reitz

Michael Peters