

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

**MSCI Emerging Markets Index Total Return-Futures: Anpassung der
Kontraktsspezifikationen; Ergänzung zu Eurex-Rundschreiben 019/24**

**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 11.03.2024 in Kraft.

Die Änderungssatzung kann auf der Internetseite der Eurex Deutschland (<https://www.eurex.com/ex-de/>) 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:

EINFÜGUNGEN SIND UNTERSTRICHEN;

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

[...]

Teilabschnitt 1.22 Kontraktsspezifikationen für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte

[...]

1.22.8 Umrechnungsparameter und -preise

1.22.8.1 Gehandelte Basis

[...]

- Für Index-Total-Return-Futures auf MSCI Indizes:
 - ~~der Indexschlusskurs zur Berechnung der gehandelten Basis entspricht dem Indexstand des entsprechenden MSCI Index, wie von MSCI Inc. zum europäischen Börsenschluss um 17:30 MEZ berechnet,~~
 - mit Ausnahme der Index-Total-Return-Futures auf den MSCI Emerging Markets entspricht der Indexschlusskurs zur Berechnung der gehandelten Basis dem Indexstand des entsprechenden MSCI Index, wie von MSCI Inc. zum europäischen Börsenschluss um 17:30 MEZ berechnet. Für Index-Total-Return-Futures auf den MSCI Emerging Markets wird der MSCI-Indexstand aus dem täglichen Abrechnungskurs der jeweiligen Index-Futures um 17:30 Uhr MEZ abgeleitet.
 - der Custom Index entspricht dem vom Börsenteilnehmer im Vorfeld festgelegten und von ihm eingegebenen Indexstand des entsprechenden MSCI Index („Custom Index“).

[...]

1.22.8.3 Gehandelter Futures-Preis

[...]

■ Trade at Index Close (TAC)

$$\text{Gehandelter Futures-Preis } (t) = \text{Indexschlusskurs } (t) + \text{Accrued Distributions } (t) - \text{Accrued Funding } (t) + \text{gehandelte Basis } (t)$$

■ ~~Trade at Market (TAM)~~

$$\text{Gehandelter Futures-Preis } (t) = \text{Custom Index } (t) + \text{Accrued Distributions } (t) - \text{Accrued Funding } (t) + \text{gehandelte Basis } (t)$$

Dabei gilt:

$t =$ aktueller Handelstag

■ Für Index-Total-Return-Futures auf MSCI Indizes:

— ~~Der Indexschlusskurs (t) zur Berechnung des gehandelten Futures-Preises entspricht dem Stand des entsprechenden MSCI Index, wie von MSCI Inc. zum europäischen Börsenschluss um 17:30 MEZ berechnet.~~

– mit Ausnahme der Index-Total-Return-Futures auf den MSCI Emerging Markets entspricht der Indexschlusskurs (t) zur Berechnung des gehandelten Futures-Preises dem Indexstand des entsprechenden MSCI Index, wie von MSCI Inc. zum europäischen Börsenschluss um 17:30 MEZ berechnet. Für Index-Total-Return-Futures auf den MSCI Emerging Markets wird der MSCI-Indexstand aus dem täglichen Abrechnungskurs der jeweiligen Index-Futures um 17:30 Uhr MEZ abgeleitet.

■ Trade at Market (TAM)

$$\text{Gehandelter Futures-Preis } (t) = \text{Custom Index } (t) + \text{Accrued Distributions } (t) - \text{Accrued Funding } (t) + \text{gehandelte Basis } (t)$$

Dabei gilt:

$t =$ aktueller Handelstag

[...]

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 11.03.2024 in Kraft.

Frankfurt am Main, 23.02.2024

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters