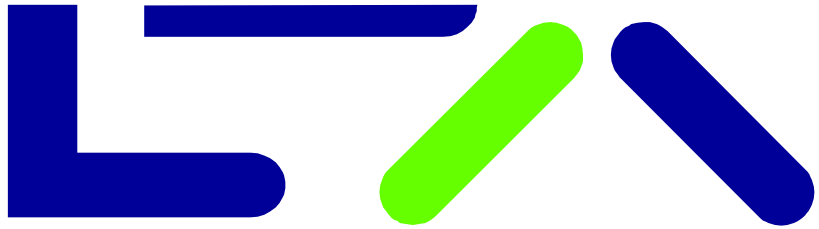


X-pand into the Future



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

Aktienindexderivate: Einführung von weiteren MSCI-Indexderivaten

**Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der
Eurex Deutschland (eurex14)**

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 06.04.2020 in Kraft.

Die Änderungen können im „Präsenzordner Regelwerke“ der Eurex am Empfang, Börsenplatz 4, eingesehen und im Internet auf der Internetseite der Eurex (<http://www.eurexchange.com>) abgerufen werden.

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

[...]

1.3.1 Kontraktgegenstand

[...]

- (2) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende Aktienindizes, wobei die Veröffentlichung der anbei genannten Institutionen für die Zusammensetzung, Gewichtung und Berechnung gelten, zur Verfügung:

[...]

- MSCI ACWI Index (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- MSCI ACWI Index (Price, USD) (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Australia Index (MSCI Inc.)
- MSCI Belgium (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Czech Republic (MSCI Inc.)
- MSCI Denmark (USD, NTR) (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Europe Index (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- MSCI Europe Small Cap Index (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Europe ex UK Index (MSCI Inc.)
- MSCI Finland (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Frontier Markets Index (MSCI Inc.)
- MSCI GCC Countries Index (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Kokusai Index (NTR, USD) (MSCI Inc.)

- [MSCI Kuwait Index \(NTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
[...]
- MSCI Morocco (MSCI Inc.)
- [MSCI Netherlands Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
[...]
- MSCI North America (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [MSCI North America SMID \(NTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Norway \(NTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
[...]
- MSCI South Africa (MSCI Inc.)
- [MSCI Spain \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Sweden \(USD, NTR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Switzerland \(USD, NTR\) \(MSCI Inc.\)](#)
[...]
- MSCI World Mid Cap Index (MSCI Inc.)
- [MSCI World Small Cap Index \(USD, NTR\) \(MSCI Inc.\)](#)
[...]

[...]

(5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- [...]
- EUR 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den EURO STOXX 50[®] Low Carbon Index, [den MSCI ACWI Index \(NTR, EUR\)](#), [den MSCI Belgium Index \(NTR, EUR\)](#), den MSCI Europe (GTR, EUR), den MSCI Europe Index (NTR & Price, EUR), den MSCI Europe Growth Index, den MSCI Europe Value Index, [den MSCI Europe Small Cap Index \(NTR, EUR\)](#), den MSCI Europe ex Switzerland Index, den MSCI Europe ex UK Index, den MSCI EMU Index (GTR, EUR), den MSCI EMU Index (NTR, EUR), den MSCI EMU Growth (NTR, EUR), den MSCI EMU Value (NTR, EUR), den MSCI Emerging Market Index (NTR, EUR), [den MSCI Finland Index \(NTR, EUR\)](#), den MSCI France (GTR, EUR), den MSCI France (NTR, EUR), [den MSCI Netherlands Index \(NTR, EUR\)](#), [den MSCI Spain Index \(NTR, EUR\)](#), den MSCI World Index (GTR, EUR), den MSCI World Index (NTR, EUR), den STOXX[®] Europe Select 50 Index, den STOXX[®] Europe 600 ESG-X Index, den STOXX[®] Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index und den STOXX[®] Europe ESG Leaders Select 30 Index
- [...]
- USD 1 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf [den MSCI Denmark Index](#), [den MSCI Sweden Index](#) und den MSCI Hong Kong Index
- USD 5 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf [den MSCI Norway Index](#), den MSCI Singapore (NTR, USD) [und den MSCI Switzerland Index](#)
- USD 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den EURO STOXX 50[®] Index (Produkt ID: FESQ; das Produkt FESQ ist ein Quanto-Future, d.h. die Produktwährung (USD) unterscheidet sich von der Währung des Index (EURO STOXX 50[®] Index, berechnet in EUR)), RDX[®] USD Index, MSCI AC ASEAN (NTR, USD), MSCI Australia Index, MSCI Canada (GTR, USD), MSCI Canada (NTR, USD), MSCI Colombia Index, MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Emerging

Markets Asia ex Korea (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Latin America ex Brazil (USD, NTR), MSCI Europe (GTR, USD), MSCI Europe Index (NTR, USD), MSCI Frontier Markets Index, MSCI Indonesia, MSCI Japan Index (NTR, USD), MSCI Japan (GTR, USD), MSCI Kokusai Index (NTR & GTR), [MSCI Kuwait Index](#), MSCI North America (GTR, USD), MSCI North America (NTR, USD), [MSCI North America SMID \(NTR, USD\)](#), MSCI Pacific Index (NTR & GTR), MSCI Pacific ex Japan, MSCI Peru Index, MSCI Qatar, MSCI Russia Index (Price, USD), MSCI Saudi Arabia (USD, NTR) (Futures auf MSCI Saudi Arabia können im Orderbuch nur in Vielfachen von 5 Kontrakten gehandelt werden), MSCI Thailand Index, MSCI United Kingdom (NTR, USD), MSCI USA (GTR, USD), MSCI USA (NTR, USD) Index, MSCI USA Equal Weighted Index, MSCI USA Momentum Index, MSCI USA Quality Index, MSCI USA Value Weighted Index, MSCI World Growth (NTR, USD), MSCI World Value (NTR, USD), MSCI World Index (GTR, USD) und den MSCI World Index (NTR & Price, USD)

- USD 25 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den TA-35 Index
- USD 50 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf [MSCI ACWI \(Price, USD\)](#), MSCI Chile Index, MSCI China Free Index, MSCI Czech Republic Index, MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Egypt Index, MSCI Emerging Market Index (Price, USD), MSCI Emerging Markets EMEA ex Turkey (USD, NTR), die MSCI Emerging Market Sector Indizes, [MSCI GCC Countries Index \(NTR, USD\)](#), MSCI Mexico Index, MSCI Pakistan (NTR, USD), MSCI Philippines Index, MSCI Russia Index (NTR, USD), MSCI United Arab Emirates Index und den MSCI World Midcap Index
- USD 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI AC Asia (NTR, USD), MSCI AC Asia Pacific Index, MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index, MSCI AC Asia ex Japan (NTR, USD), MSCI ACWI (NTR, USD), MSCI ACWI ex USA Index, MSCI Argentina Index, MSCI Emerging Markets Index (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Growth (USD, NTR), MSCI Emerging Markets Value (USD, NTR), 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 Taiwan (USD, NTR), MSCI New Zealand, MSCI Poland Index, MSCI South Africa Index, die MSCI World Sector Indizes, [den MSCI World Small Cap Index](#) und den STOXX® USA 500 ESG-X Index.

[...]

[...]

1.3.5 Preisabstufungen

1.3.5.1 Generelle Preisabstufungen für Index-Futures-Kontrakte

[...]

- 0,05 Punkte bei

– [...]

- MSCI ACWI Index (NTR, EUR), [MSCI Belgium Index \(NTR, EUR\)](#), MSCI EMU Index (GTR, EUR), MSCI EMU Value (NTR, EUR), MSCI Europe (GTR, EUR), MSCI Europe (NTR & Price, EUR), MSCI Europe ex Switzerland, MSCI Europe Growth und MSCI Europe Value, [MSCI Finland Index \(NTR, EUR\)](#), MSCI France (GTR, EUR), MSCI France (NTR, EUR), [MSCI Netherlands Index \(NTR, EUR\)](#), [MSCI Spain Index \(NTR, EUR\)](#), MSCI World Index (GTR, EUR) und MSCI World (NTR, EUR), dies entspricht einem Wert von 5 EUR
[...]

- 0,1 Punkte bei

[...]

- MSCI Emerging Markets (NTR, EUR), MSCI EMU Value (NTR, EUR), MSCI EMU Growth (NTR, EUR) ~~und~~, MSCI Europe ex UK und MSCI Europe Small Cap, dies entspricht einem Wert von EUR 10
- MSCI Russia (Price, USD), dies entspricht einem Wert von USD 1
- [MSCI ACWI \(Price, USD\)](#), MSCI Chile, MSCI China Free, MSCI Czech Republic, MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Emerging Markets (Price, USD), MSCI Emerging Markets Sectors, MSCI Mexico, MSCI Philippines, MSCI Russia (NTR, USD) und MSCI United Arab Emirates, dies entspricht einem Wert von USD 5
- MSCI AC Asia (NTR, USD), MSCI AC Asia ex Japan (NTR, USD), MSCI AC Asia Pacific, MSCI AC Asia Pacific ex Japan, MSCI Argentina, MSCI Emerging Markets (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Asia, MSCI Emerging Markets EMEA, MSCI Emerging Markets Latin America, MSCI Emerging Markets Growth (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Value (NTR, USD), MSCI Hungary, MSCI India, MSCI Malaysia, MSCI Morocco, MSCI New Zealand, MSCI Poland, MSCI South Africa, ~~MSCI World Sectors und~~ MSCI Taiwan (NTR, USD), den MSCI World Sectors und MSCI World Small Cap, dies entspricht einem Wert von USD 10

- 0,5 Punkte bei

[...]

- [MSCI EM Asia ex Korea](#), [MSCI Emerging Markets Latin America ex Brazil \(USD, NTR\)](#), [MSCI Frontier Markets](#), MSCI Indonesia, [MSCI Kuwait](#), [MSCI North America SMID](#), MSCI Peru, MSCI Qatar, MSCI Saudi Arabia (USD, NTR), MSCI Thailand, ~~MSCI EM Asia ex Korea, 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

[...]

- MSCI Egypt, MSCI Emerging Markets EMEA ex Turkey (USD, NTR), [MSCI GCC Countries](#), MSCI Pakistan (NTR, USD), und MSCI World Midcap, dies entspricht einem Wert von USD 25,00

[...]

- 1 Punkt bei

[...]

- [MSCI Norway](#), MSCI Singapore (NTR, USD), [MSCI Switzerland](#), dies entspricht einem Wert von USD 5

[...]

- 5 Punkte bei

- MSCI Denmark, MSCI Sweden, dies entspricht einem Wert von USD 5

[...]

[...]

Abschnitt 2 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

Teilabschnitt 2.4 Kontraktsspezifikationen für Indexoptionen

[...]

2.4.1 Kontraktgegenstand

[...]

(2) An der Eurex Deutschland stehen Optionskontrakte auf folgende Aktienindizes zur Verfügung:

[...]

- MDAX®
- MSCI ACWI (NTR, USD)
- MSCI ACWI (Price, USD)
- MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index

[...]

[...]

(5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

[...]

- USD 50 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI ACWI (Price, USD), den MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Emerging Market Index (Price, USD) und MSCI China Free (NTR, USD)
- USD 100 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI AC Asia Pacific ex Japan, MSCI ACWI (NTR, USD), MSCI Emerging Markets (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Asia, MSCI Emerging Markets EMEA und MSCI Emerging Markets Latin America

[...]

[...]

2.4.4 Laufzeit

[...]

Produkt	Laufzeitgruppen	
[...]		
MDAX®-Optionskontrakte		24 Monate
MSCI Index Options-Kontrakte basierend auf MSCI ACWI , MSCI EAFE, Europe, Emerging Markets und World	Mit 10 Quartalsverfall- tagen	60 Monate
Andere MSCI Index Options-Kontrakte	Mit 8 Quartalsverfall- tagen	24 Monate
[...]		

[...]

2.4.9 Preisabstufungen

[...]

- USD 5 bei [MSCI ACWI \(Price, USD\)](#), MSCI China Free (NTR, USD), MSCI EAFE (Price, USD) und MSCI Emerging Markets (Price, USD)-Optionskontrakten
- USD 10 bei MSCI AC Asia Pacific ex Japan, [MSCI ACWI \(NTR, USD\)](#), MSCI Emerging Markets (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Asia, MSCI Emerging Markets EMEA und MSCI Emerging Markets Latin America Index-Optionskontrakten

[...]

[...]

Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

Teilabschnitt 3.2 Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

[...]

3.2.1 Blockgeschäfte

[...]

Produkt	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
		TES	Eurex EnLight
Standard			
Aktienindexoptionen			
[...]			
Optionskontrakte auf den MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (OMAS)	J		50
Optionskontrakte auf den MSCI ACWI (NTR, USD) (OMAC)	<u>J</u>		<u>10</u>
Optionskontrakte auf den MSCI ACWI (Price, USD) (OMAW)	<u>J</u>		<u>10</u>
[...]			

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight
Aktienindex-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI ACWI Index (NTR, EUR) (FMAE)	J	10	N / A
Futures-Kontrakte auf den MSCI ACWI Index (NTR, USD) (FMAC)	J	50 N/A	
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI ACWI Index (Price, USD) (FMAW)</u>	<u>J</u>	<u>50</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Australia Index (FMAU)	J	10	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Belgium (FMBE)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>	<u>N / A</u>
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Czech Republic Index (FMCZ)	J	1	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Denmark Index (FMDM)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>	<u>N / A</u>
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe Value Index (FMEV)	J	10	
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe Small Cap Index (FMES)</u>	<u>J</u>	<u>5</u>	<u>N / A</u>
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe ex UK Index (FMXG)	J	1	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Finland Index (FMFI)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>	<u>N / A</u>
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Frontier Markets Index (FMFM)	J	10	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI GCC Countries Index (FMCG)</u>	<u>J</u>	<u>5</u>	<u>N / A</u>
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Kokusai Index (NTR, USD) (FMKN)	J	1	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Kuwait Index (NTR, USD) (FMKW)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>	<u>N / A</u>
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Morocco Index (FMMA)	J	1	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Netherlands Index (FMNL)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>	<u>N / A</u>
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI North America (NTR, USD) (FMNA)	J	10	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI North America SMID (FMNS)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>	<u>N / A</u>
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Norway Index (FMNW)</u>	<u>J</u>	<u>5</u>	<u>N / A</u>
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI South Africa Index (FMZA)	J	5	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Spain Index (FMSP)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>	<u>N / A</u>
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Sweden Index (FMSD)</u>	<u>J</u>	<u>10</u>	<u>N / A</u>
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI Switzerland Index (FMSZ)</u>	<u>J</u>	<u>5</u>	<u>N / A</u>

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight
[...]			
Futures-Kontrakte auf die MSCI World Sector Indizes (USD, NTR)	J		1
<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI World Small Cap Index (FMSC)</u>	<u>J</u>	<u>5</u>	<u>N / A</u>
Futures-Kontrakte auf den MSCI World Mid_Ceap Index (FMWM)	J	1	N / A
[...]			

[...]

3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
[...]	
Optionskontrakte auf den MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (OMAS)	Futures-Kontrakte auf den MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (FMAS)
<u>Optionskontrakte auf den MSCI ACWI (NTR, USD) Index (OMAC)</u>	<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI ACWI (NTR, USD) Index (FMAC)</u>
<u>Optionskontrakte auf den MSCI ACWI (Price, USD) Index (OMAW)</u>	<u>Futures-Kontrakte auf den MSCI ACWI (Price, USD) Index (FMAW)</u>
[...]	

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Ausübungspreise für Indexoptionen (Ziffer 2.4.6)

[...]

Kontrakt	Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von					
	≤ 3 Monaten	4-6 Monaten	6-12 Monaten	13-24 Monaten	25-36 Monaten	> 36 Monaten
[...]						
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index Options (OMAS)	5	10	10	20	-	-
<u>MSCI ACWI Index Options (OMAC)</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
<u>MSCI ACWI Index Options (OMAW)</u>	<u>5</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>20</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
[...]						

[...]

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 06.04.2020 in Kraft.

Frankfurt am Main, 26.03.2020

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters