

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

Aktienindexderivate: Einführung von Index Total Return-Futures auf den FTSE 100-Index, FTSE 100 Declared Dividend Index-Futures und Index-Futures und -Optionen auf den FTSE 100-Index

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 29.03.2021 in Kraft.

Die Änderungen können auf der Internetseite der Eurex Deutschland (<http://www.eurexchange.com>) 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:

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) [...]

- [...]
- EURO STOXX® Small Index (STOXX Limited)
- FTSE® 100 Index (FTSE International Limited)
- iSTOXX® Europe Low Risk Factor (Net Return, EUR) (STOXX Limited)
- [...]

[...]

(5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- [...]
- GBP 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI United Kingdom (NTR, GBP) Index
- GBP 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den FTSE® 100 Index
- JPY 1000 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI Japan (NTR, JPY) Index
- [...]

[...]

1.3.3 Laufzeit

[...]

(6) Für Index-Futures Kontrakte auf den EURO STOXX 50 Index (Produkt ID: FESX und FESQ) stehen abweichend von Absatz 1 Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.3.4 Abs. 2) der nächsten acht Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember) zur Verfügung.

(7) Für Index-Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 Index (Produkt ID: FTUK) stehen abweichend von Absatz 1 Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.3.4 Abs. 2) der nächsten vier Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember) zur Verfügung.

1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

[...]

- [...]
- der CECE® EUR Index Futures-Kontrakte ist 17:10 Uhr MEZ.
- der FTSE® 100 Index Futures-Kontrakte ist 11:15 Uhr MEZ

1.3.5 Preisabstufungen

1.3.5.1 Generelle Preisabstufungen für Index-Futures-Kontrakte

[...]

- 0,5 Punkte bei
 - [...]
 - MSCI USA ESG Screened Index, MSCI World ESG Screened Index, MSCI EM ESG Screened Index, MSCI EAFE ESG Screened Index and MSCI Japan ESG Screened Index, dies entspricht einem Wert von 5 USD
 - FTSE® 100 Index, dies entspricht einem Wert von GBP 5,00
- [...]

1.3.5.2 Preisabstufungen bei Standardisierten Futures-Strategien

[...]

- 0,5 Punkte bei
 - [...]
 - MSCI World Index (NTR, USD), dies entspricht einem Wert von USD 5

- FTSE® 100 Index, dies entspricht einem Wert von GBP 5

- [...]

[...]

Teilabschnitt 1.8 Kontraktsspezifikationen für Index-Dividenden-Futures-Kontrakte

[...]

1.8.1 Kontraktgegenstand

[...]

(2) [...]

- [...]
- EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (STOXX Limited)
- FTSE® 100 Index (FTSE International Limited)
- MSCI Emerging Markets Index (MSCI Inc.)
- [...]

[...]

(5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- [...]
- USD 100 pro ganzen Indexpunkt bei Dividenden-Futures-Kontrakten auf den MSCI EAFE und MSCI World Index
- GBP 50 pro 1,0 Indexpunkt bei Dividenden-Futures-Kontrakten auf ausgewiesene Dividenden des FTSE® 100 Index

[...]

[...]

1.8.3 Laufzeit

(1) [...]

- EURO STOXX 50® Index
- FTSE® 100 Index

[...]

1.8.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

- [...]
- der SMI® Index-Dividenden-Futures-Kontrakte ist 09:00 Uhr MEZ.
- für FTSE® 100 Index Declared Dividend Futures-Kontrakte ist 12:00 Uhr MEZ.

1.8.5 Preisabstufungen

[...]

- [...]
- 0,1 Punkte bei SMI® Index-Dividenden-Futures-Kontrakten; dies entspricht einem Wert von CHF 10
- 0,1 Punkte bei FTSE® 100 Index Declared Dividend Futures-Kontrakten; dies entspricht einem Wert von GBP 5.00

[...]

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

[...]

1.22.1 Kontraktgegenstand

[...]

(2) [...]

iSTOXX® Europe EUR Group 1 Collateral Large Index (Stoxx Ltd.)

- FTSE® 100 Index (UKX) (FTSE International Limited)

(3) [...]

- EUR 50 pro Indexpunkt für iSTOXX® Europe Collateral Index Total Return Futures
- GBP 10 pro Indexpunkt für FTSE® 100 (UKX) Index Total Return Futures

[...]

1.22.3 Laufzeit

[...]

(3) [...]

- iSTOXX® Europe EUR Group 1 Collateral Large Index Total Return Futures (Stoxx Ltd.).

(4) Für folgende Index-Total-Return-Futures-Kontrakte stehen an der Eurex Deutschland Laufzeiten von 9 Jahren und 11 Monaten bis zu den Schlussabrechnungstagen (Ziffer 1.22.4 Absatz 4) der nächsten zwölf Quartalsmonate (März, Juni, September und Dezember) und den sieben darauffolgenden Jahresverfallstagen (Dezember) zur Verfügung.

- FTSE® 100 Index Total Return Futures (FTSE International Limited)

[...]

1.22.6 Handelskonventionen

[...]

1.22.6.3 Funding Rate

[...]

- Die Funding Rate für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf iStoxx Europe Collateral Indizes ist die von der Europäischen Zentralbank (EZB) (als prozentualer Wert) veröffentlichte Euro Short-Term Rate (€STR)
- Die Funding Rate für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 ist der von der Bank of England (als prozentualer Wert) veröffentlichte Sterling Overnight Index Average (SONIA)

[...]

1.22.6.5 Tage bis zur Fälligkeit, Funding Days

[...]

Für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte liegen den Tagen bis zur Fälligkeit und den Funding Days, ausgedrückt als tatsächliche Anzahl an Tagen, die Abrechnungstage der zugrundeliegenden enthaltenen Aktien (d.h. auf einer t+2 Abrechnungsbasis) zugrunde, demzufolge gilt:

Abrechnungstag ist jeder Tag, an dem:

- bei in EUR denominierten Futures-Kontrakten TARGET2 (Trans-Europeans-Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System) für die Zahlungsabwicklung in EUR in Betrieb ist
- bei in GBP denominierten Futures-Kontrakten CHAPS (Clearing House Automated Payment System) für die Zahlungsabwicklung in Sterling in Betrieb ist.

~~Abrechnungstag ist jeder Tag, an dem das TARGET2-System (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System) für die Zahlungsabwicklung in Betrieb ist.~~

[...]

1.22.7 Handelsmodalitäten

[...]

- Für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® (Produkt-ID: ~~TESX~~) ist der Trade at Index Close (TAC) sowohl im fortlaufenden Handel als auch für über den Eurex-Trade-Entry-Service eingestellte Trades verfügbar. Trade at Market (TAM) ist ausschließlich über den Eurex-Trade-Entry-Service verfügbar.

1.22.8 Umrechnungsparameter und -preise

1.22.8.1 Gehandelte Basis

[...]

- [...]

– der Custom Index entspricht dem vom Börsenteilnehmer im Vorfeld festgelegten und von ihm eingegebenen Indexstand der iStoxx Collateral Indizes („Custom Index“).

- Für Index-Total-Return-Futures auf den FTSE® 100:

– der Indexschlusskurs entspricht dem täglichen Schlusskurs der jeweiligen FTSE® 100, wie von FTSE International Limited berechnet,

– der Custom Index entspricht dem vom Börsenteilnehmer im Vorfeld festgelegten und von ihm eingegebenen Indexstand des FTSE® 100 („Custom Index“).

1.22.8.2 Distributions and Funding

[...]

- Produktstart für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® (Produkt-ID: ~~TESX~~) ist der 02. Dezember 2016, d.h. alle existierenden und zukünftig eingeführten Kontrakte beziehen sich auf dieses Datum.
- Produktstart für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf iStoxx Europe Collateral Indizes ist der 24. Februar 2020, d.h. alle existierenden und zukünftig eingeführten Kontrakte beziehen sich auf dieses Datum.
- Produktstart für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 ist der 29. März 2021, d.h. alle existierenden und zukünftig eingeführten Kontrakte beziehen sich auf dieses Datum.

1.22.8.2.1 Accrued Distributions

(1) [...]

- Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50®.
- Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100

[...]

- Für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50®: Distribution Index ist der tägliche Stand des EURO STOXX 50® Distribution Index (SX5EDD) entsprechend der Berechnung der Stoxx Ltd.
- Für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100: Distribution Index ist der tägliche Stand des FTSE® 100 Cumulative Dividend Points Index entsprechend der Berechnung der FTSE International Limited.

[...]

1.22.8.2.2 Accrued Funding

[...]

Das Daily Funding wird je Produkt für den aktuellen Handelstag (t) gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\text{Daily Funding (t)} = \text{Indexschlusskurs (t-1)} * \text{Funding Rate (t-1)} * \\ (\text{Funding Rate (t)} / \text{Annualisierungsfaktor})$$

Dabei gilt:

t = aktueller Handelstag

t-1 = der dem aktuellen Handelstag unmittelbar vorausgehende Handelstag¹

¹Es ist zu beachten, dass sich die Funding Rate (t-1) auf die am aktuellen Handelstag veröffentlichte Funding Rate für den dem aktuellen Handelstag unmittelbar vorausgehenden HandelsAbrechnungstag bezieht.

[...]

1.22.8.5 Schlussabrechnungspreis

[...]

- Für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf iStoxx Europe Collateral Indizes:

Der Indexschlusskurs entspricht dem Schlusskurs des entsprechenden Index, wie von Stoxx Ltd. berechnet.

- Für Index-Total-Return-Futures auf den FTSE® 100-Index:

Der Schlussabrechnungsindex ist der Schlussabrechnungspreis der Index-Futures auf den FTSE® 100 (Product ID: FTUK) wie in Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.4.2 der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG festgelegt („Schlussabrechnungsindex“).

[...]

1.22.9 Marktstörung

1.22.9.1 Eintritt einer Marktstörung

[...]

(4) Für Index-Total-Return-Futures auf FTSE® 100 Indizes können die folgenden Ereignisse eine Marktstörung in Form einer Lieferstörung darstellen:

(a) FTSE International Limited veröffentlicht den Dividendenindexstand des jeweiligen FTSE® 100 Index nicht vor Handelsbeginn;

(b) FTSE International Limited veröffentlicht den Dividendenindexstand des jeweiligen FTSE® 100 Index vor Handelsbeginn, ändert diesen jedoch nachträglich und veröffentlicht ihn nach Handelsbeginn erneut;

(c) Die Bank of England (BoE) berechnet und veröffentlicht den Sterling Overnight Index Average (SONIA) für den vorausgehenden Abrechnungstag nicht vor Handelsbeginn oder ändert ihn nachträglich und veröffentlicht ihn nach Handelsbeginn erneut;

(d) FTSE International Limited veröffentlicht keinen FTSE® 100-Indexschlusskurs (UKX);

(e) FTSE International Limited veröffentlicht einen FTSE® 100-Indexschlusskurs (UKX), ändert diesen jedoch nachträglich und veröffentlicht ihn erneut.

(54) For Index Total Return Futures on EURO STOXX 50® the following may constitute a market disruption event regarding Disruption in the Exchange Trading for Listed Derivatives:

[...]

(56) For Index Total Return Futures on iStoxx Collateral Indices the following may constitute a market disruption event regarding Disruption in the Exchange Trading for Listed Derivatives:

[...]

(7) Für Index-Total-Return-Futures auf FTSE® 100 können die folgenden Ereignisse eine Marktstörung in Form einer Störung des Börsenhandels in gelisteten Derivaten darstellen:

(a) Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf FTSE® 100 (UKX) sind während des gesamten Tages oder für einen Teil des Tages nicht geöffnet;

(b) London Stock Exchange ist an einem vorgesehenen Börsentag im Zeitraum zwischen 16:30 und 17:30 MEZ nicht für den Handel geöffnet.

(68) Unabhängig von den Absätzen 1 – 75 dieser Ziffer kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland entscheiden, ob eine ordnungsgemäße Preis- oder Spreadermittlung nicht gewährleistet ist und eine Marktstörung vorliegt.

[...]

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:

- [...]
- EURO STOXX® Small Index
- FTSE® 100 Index
- MDAX®
- [...]

[...]

(5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

- [...]
- GBP 5 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI World (NTR, GBP)
- GBP 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den FTSE® 100
- USD 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Japan (NTR, USD), MSCI Russia (Price, USD), MSCI World (NTR & Price, USD) and RDX® USD Index
- [...]

[...]

2.4.4 Laufzeit

[...]

Derzeit stehen an der Eurex Deutschland Indexoptionen mit folgenden Laufzeiten zur Verfügung, die von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmt werden:

Produkt	Laufzeitengruppen	
[...]		
EURO STOXX® Small Index		24 Monate
<u>FTSE® 100 Index</u>		<u>9 Jahre 11 Monate</u>
MDAX® Optionskontrakte		24 Monate
[...]		

[...]

2.4.5 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag der

[...]

Options-Kontrakte ist 12:00 Uhr MEZ

- [...]
- der CECE® EUR Index Options-Kontrakte ist 17:10 Uhr MEZ
- der FTSE® 100 Index Options-Kontrakte ist 11:15 Uhr MEZ.

[...]

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, MSCI Europe Value, STOXX Europe Select 50, STOXX Europe ESG Leaders Select 30, STOXX® Europe 600 ESG-X und EURO STOXX 50® ESG Index-Optionskontrakten, 0,05 Punkte bei den EURO STOXX® Banks und STOXX® Europe 600 Banks Sector Index-Optionskontrakten, 1 Punkt bei MSCI World (NTR, GBP)-Optionskontrakten, 0,5 Punkte bei den FTSE® 100 Index Optionskontrakten und 0,1 Punkte bei allen anderen Index-Optionskontrakten. Dies entspricht einem Wert von:

- [...]
- CHF 1 bei SMI®, SLI® - und SMIM®-Optionskontrakten
- GBP 5 bei FTSE® 100-Optionskontrakten
- GBP 5 bei MSCI World (NTR, GBP)-Optionskontrakten
- [...]

[...]

Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

Teilabschnitt 3.1 Eingabeintervalle für Kontraktpreise

[...]

3.1.3 Eingabeintervall für Index- und Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte

[...]

Produkt	Produkt ID	Betrag
Index Total Return-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50®	TESX	+/- 25 Basispunkte (1 Basispunkt = 0,0001)
<u>Index Total Return-Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 (UKX)</u>	<u>TTUK</u>	<u>+/- 25 Basispunkte</u> <u>(1 Basispunkt = 0,0001)</u>
Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte	Gemäß Auflistung in Annex G	+/- 25 Basispunkte (1 Basispunkt = 0,0001)

[...]

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 und von QTPIP getätigte Eingaben*
Aktienindexoptionen			

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben*
[...]			
Optionskontrakte auf den MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (OMAS)	J	50	
<u>Optionskontrakte auf den FTSE® 100 Index (OTUK)</u>	<u>J</u>	<u>500</u>	
Optionskontrakte auf den MSCI ACWI (NTR, USD) (OMAC)	J	10	
[...]			
Aktienindex-Dividenden-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf Dividenden der EURO STOXX® Banks Index (FEBD)	N	50	50
<u>Futures-Kontrakte auf Declared Dividends des FTSE® 100 Index</u>	<u>N</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
Futures-Kontrakte auf Dividenden des MSCI Emerging Markets Index	N	10	10
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (FEDV)	J	100	N / A
<u>Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 Index (FTUK)</u>	<u>J</u>	<u>500</u>	
Futures-Kontrakte auf die iSTOXX® Europe Low Risk, Momentum, Quality, Size, Value und Carry Factor Index	J	10	N / A
[...]			
Index-Total-Return-Futures			
Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® (TESX)	N	100	N / A
<u>Index Total Return-Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 (TTUK)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>	<u>N / A</u>
Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf die iStoxx Europe Collateral Indizes	N	100	N / A
[...]			

* Als von QTPIP getätigte Eingaben gelten Eingaben gemäß Ziffer 4.6 (3) der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland. Für Eingaben von STPIP gemäß Ziffer 4.6 (2) gelten die Bestimmungen für die Eingabe von TES Geschäften.

[...]

3.2.3 Exchange for Physicals for Index-Futures/FX-Futures ("EFP-I")

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Global Select Dividend 100 Index (FGDV)
- Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 Index (FTUK)
- Futures-Kontrakte auf die MSCI Indizes
- [...]

[...]

3.2.4 Exchange for Swaps (“EFS”)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Global Select Dividend 100 Index (FGDV)
- Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 Index (FTUK)
- Futures-Kontrakte auf die MSCI Indizes
- [...]

3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Optionskontrakte	Futures-Kontrakte
[...]	
Optionskontrakte auf die EURO STOXX® Sector Indizes	Futures-Kontrakte auf die EURO STOXX® Sector Indizes
<u>Optionskontrakte auf den FTSE® 100 Index (OTUK)</u>	<u>Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 Index (FTUK)</u>
Optionskontrakte auf den MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (OMAS)	Futures-Kontrakte auf den MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (FMAS)
[...]	

[...]

3.2.6 Trade-at-Market Geschäfte

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
Index-Total-Return-Futures	
Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® (TESX)	100
<u>Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 (TTUK)</u>	<u>100</u>
Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf die iStoxx Europe Collateral Indizes	100
[...]	

[...]

Teilabschnitt 3.3 Für den Off-Book-Handel zulässige Referenzgeschäfte

[...]

3.3.3 Referenzgeschäfte im Rahmen des EFP-I-Trade-Service

[...]

3.3.3.1 Aktienindex Futures-Kontrakte

Folgende Kombinationen von Referenzinstrument und Futures-Kontrakten sind möglich:

Referenzinstrumente	Eurex Kontrakte
[...]	
Index Total Return Futures auf den EURO STOXX 50® (TESX)	Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESX)
<u>Index-Total-Return-Futures auf den FTSE® 100 (TTUK)</u>	<u>Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 Index (FTUK)</u>
Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (Quanto-USD, FESQ)	Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESX)

[...]

Der Aktienkorb oder börsengehandelte Indexfondsanteil hat sich aus mindestens zehn verschiedenen Indexkomponenten oder einer Anzahl von Aktientiteln, die mindestens die Hälfte des dem Futures-Kontrakt zugrundeliegenden Aktienindex repräsentieren, zusammensetzen. Der Marktwert des Teils des Aktienkorbes oder börsengehandelten Indexfondsanteils, dessen Werte Bestandteil des dem Futures-Kontrakt zugrundeliegenden Aktienindex sind, muss mindestens 20 Prozent des Marktwertes des gesamten Kassageschäftes betragen. Sämtliche im Aktienkorb oder börsengehandelten Indexfondsanteils befindlichen Aktienwerte müssen Bestandteil des STOXX® Europe TMI Index, des MSCI World Index, des MSCI Emerging Markets Index, des MSCI Frontier Markets Index, des ATX® Index, des CECE® EUR Index, ~~oder~~ des RDX® USD Index oder des FTSE® 100 Index sein.

Die Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte für Futures Geschäfte, die Bestandteil eines EFP-I-Geschäfts Trade at Index Close oder Index Total Return Futures sind, beträgt ein Zehntel der für Block-Trades in dem jeweiligen Index Futures festgelegten Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte gemäß Ziffer 3.2.1. Für Futures-Kontrakte auf den Euro STOXX 50® Index (FESX) und Futures-Kontrakte auf den FTSE® 100 Index (FTUK), beträgt die Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte 100.

[...]

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Clearing-Zeiten

[...]

Index-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Continuous Trading	Fortlaufender Handel	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag
							Handel bis
[...]							
MDAX®-Index Futures	F2MX	07:30-07:50	07:50-22:00	22:10	08:00-22:00	22:10	13:05
<u>FTSE® 100 Index Futures</u>	<u>FTUK</u>	<u>07:30-07:50</u>	<u>07:50-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>08:00-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>11:15</u>
Mini-DAX®-Index Futures	FDXM	01:00-01:10 CET 02:00-02:10 CEST	01:10-22:00 CET 02:10-22:00 CEST	22:10	01:15-22:00 CET 02:15-22:00 CEST	22:10	13:00
[...]							

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

[...]

Index-Dividenden Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag
							Handel bis
[...]							
EURO STOXX® Sector Index-Dividenden Futures		07:30-08:30	08:30-17:30	20:30	08:30-19:00	19:15	12:00
<u>FTSE® 100 Index Declared Dividend Futures</u>	<u>FTDD</u>	<u>07:30-08:30</u>	<u>08:30-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>08:30-22:00</u>	<u>22:10</u>	<u>12:00</u>
MSCI Index Dividenden-Futures		07:30-08:30	08:30-22:00	22:30	08:30-22:00	22:15	22:00
[...]							

alle Zeiten MEZ

[...]

Total Return Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading Periode	Fortlaufe nder Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag	
							Handel bis	
Index-Total Return-Futures auf den EURO STOXX 50®-Index	TESX	07:30-08:15	08:15-17:25	17:25 - 22:10	08:15-22:00 Trade At Close (TAC) 08:15-18:00	22:10	17:30	
Index Total Return- Futures auf den FTSE® 100 (UKX)	TTUK	10:10-10:15	10:15 - 17:25	17:25 - 22:10	10:15-22:00 Trade At Close (TAC) 10:15-18:00	22:10	17:30	
Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf die iStoxx Europe Collateral Indizes	TCBX, TC1L	09:25-09:30	09:30-17:25	17:25 - 22:10	09:30-22:00 Trade At Close (TAC) 09:30-18:00	22:10	17:30	
[...]								

alle Zeiten MEZ

[...]

Handelszeiten Optionskontrakte

[...]

Indexoptionskontrakte

Produkt	Product-ID	Pre-Trading Periode	Fortlauf ender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag	
							Handel bis	Aus- übung bis
[...]								
MDAX®-Optionskontrakte	O2MX	07:30-08:50	08:50-17:30	20:30	09:00-19:00	19:15	13:00	20:30
FTSE® 100 Index Optionskontrakte	OTUK	07:30-08:50	08:50-17:30	19:30	09:00-19:00	19:15	11:15	19:30

Produkt	Product-ID	Pre-Trading Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag	
							Handel bis	Ausübung bis
MSCI Indexoptionen		07:30-08:50	08:50-17:30	20:30	09:00-19:00	19:15	17:30	20:30*
[...]								

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

** betrifft die Ausübung am Verfalltag nach dem letzten Handelstag alle Zeiten MEZ

[...]

Ausübungspreise für Indexoptionen (Ziffer 2.4.6)

Optionsserien von Indexoptionen können grundsätzlich folgende Ausübungspreise haben:

Kontrakte	Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von					
	≤ 3 Monate	4-6 Monate	6-12 Monate	13-24 Monate	25-36 Monate	> 36 Monate
[...]						
EURO STOXX® Small Index Options (OSCE)	5	10	10	20	-	-
<u>FTSE® 100 Index Options (OTUK)</u>	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>100</u>
MDAX®-Optionen(O2MX)	100	200	200	400	-	-
[...]						

[...]

Annex.E Allokationsverfahren (Teil A Ziffer 2.5 Abs. 3 der Handelsbedingungen) und Pfadprioritäten (Teil A Ziffer 2.5 Abs. 2 der Handelsbedingungen) *

Produktgruppe	Allokationsverfahren	Pfadpriorität
[...]		
DAX®-Futures, Euro STOXX 50®-Futures, Mini-DAX®-Futures, STOXX® Europe 600-Futures, EURO STOXX® Banks- and STOXX® Europe 600 Banks-Futures, as well as Futures on MSCI AC Asia ex Japan Index (NTR, USD), MSCI Australia (NTR, USD), MSCI China Free Index (NTR, USD), MSCI EAFE (Price, USD), MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Europe (Price, EUR), MSCI Europe (NTR, EUR), MSCI Europe (NTR, USD), MSCI World (NTR, EUR), MSCI Emerging Markets Index (Price, USD), MSCI Emerging Markets Index (NTR, EUR), MSCI Emerging Markets Index (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Asia Index (NTR, USD), MSCI Emerging Markets EMEA (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Latin America (NTR, USD), MSCI Hong Kong Index (NTR, USD), MSCI Japan (NTR, USD), MSCI Canada Index (GTR, USD), MSCI North America (NTR, USD),	Time	n/a

Produktgruppe	Allokationsverfahren	Pfadpriorität
MSCI United Kingdom (NTR, USD), MSCI USA (NTR, USD), MSCI World (Price, USD), MSCI World (NTR, USD), <u>FTSE® 100 Index</u>		
[...]		

* Tabelle gilt nur für an der New Trading Architektur gehandelte Produkte (Annex F).

[...]

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 29.03.2021 in Kraft.

Frankfurt am Main, 01.03.2021

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters