

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

MSCI-Indexderivate: Einführung weiterer Futures und Optionen

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 31.05.2021 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) 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:

[...]

- Die folgenden MSCI Indizes (zusammen mit den MSCI EM Sector Indizes ~~und~~, den MSCI World Sector Indizes und den MSCI Europe Sector Indizes, wie in Abs. 2a ~~und~~, 2b und 2c definiert, für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte die „MSCI Indizes“):

- [...]
- MSCI China Free (MSCI Inc.)
- MSCI China Hong Kong Listed Large Cap (Price, USD) (MSCI Inc.)
- MSCI China Tech 100 (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [...]
- MSCI Emerging Markets (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- MSCI Emerging Markets ESG Enhanced Focus (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [...]
- MSCI Emerging Markets Asia (MSCI Inc.)
- MSCI Emerging Markets Asia ex China (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [...]
- MSCI EMU Index (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

- [MSCI Europe ESG Enhanced Focus \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [...]
- MSCI Hong Kong Index (MSCI Inc.)
- [MSCI Hong Kong Listed Large Cap \(Price, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [...]
- MSCI Japan Index (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [MSCI Japan ESG Enhanced Focus \(NTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [...]
- MSCI USA (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [MSCI USA ESG Enhanced Focus \(NTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [...]
- MSCI USA Equal Weighted Index (MSCI Inc.)
- [MSCI USA Growth \(GTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [...]
- MSCI USA Quality Index (MSCI Inc.)
- [MSCI USA Value \(GTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- MSCI USA Value Weighted Index (MSCI Inc.)
- [MSCI World ex Australia \(NTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [...]
- MSCI World Index (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [MSCI World ESG Enhanced Focus \(NTR, USD\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [...]

[...]

(2c) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende MSCI Europe Sector Indizes (für die Zwecke der Index Futures-Kontrakte „MSCI Europe Sector Indizes“) zur Verfügung:

- [MSCI Europe Communication Service Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Consumer Discretionary Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Consumer Staples Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Energy Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Financials Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Health Care Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Industrials Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Information Technology Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Materials Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Real Estate Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)
- [MSCI Europe Utilities Index \(NTR, EUR\) \(MSCI Inc.\)](#)

[...]

(5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- [...]

- EUR 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den TecDAX®, OMXH25, EURO STOXX 50® Index (Produkt ID: FESX), EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50® ex Financials Index, STOXX® Europe 50 Index, STOXX® Global Select Dividend 100 Index, ATX® Index, CECE® EUR Index, DAX® 50 ESG Index, [MSCI Europe ESG Enhanced Focus](#)
- [...]
- 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 Sector Indices](#), 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, den STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index, den EURO STOXX 50® ESG Index, den STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Value Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Size Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Quality Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Multi-Factor Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Momentum Index und den STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Low Risk Index
- [...]
- USD 5 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI Norway Index, den MSCI Singapore (NTR, USD) ~~und~~, den MSCI Switzerland Index (NTR, USD), [den MSCI USA Growth Index](#), [den MSCI USA Value Index](#), [den MSCI World ex Australia 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 China Tech 100 Index](#), MSCI Colombia Index, MSCI EAFE (NTR, USD), [MSCI Emerging Markets Asia ex China](#), MSCI Emerging Markets Asia ex Korea (NTR, USD), [MSCI Emerging Markets ESG Enhanced Focus](#), 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 ESG Enhanced Focus](#), 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 ESG Enhanced Focus](#), 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 ESG Enhanced Focus](#), MSCI World Growth (NTR, USD), MSCI World Value (NTR, USD), MSCI World Index (GTR, USD), den MSCI World Index (NTR & Price, USD), den MSCI USA ESG Screened Index, den MSCI World ESG Screened Index, den MSCI EM ESG Screened Index, den MSCI EAFE ESG Screened Index und den MSCI Japan ESG Screened Index

- USD 50 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI ACWI (Price, USD), the MSCI Chile Index, MSCI China Free Index, [MSCI China Hong Kong Listed Large Cap 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), MSCI Emerging Market Sector Indices, MSCI GCC Countries Index (NTR, USD), [MSCI Hong Kong Listed Large Cap Index](#), MSCI Mexico Index, MSCI Pakistan (NTR, USD), MSCI Philippines Index, MSCI Russia Index (NTR, USD), MSCI United Arab Emirates Index and the MSCI World Midcap 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 (NTR, EUR), [MSCI Europe Sector Indices](#), 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) und EURO STOXX 50® ESG Index, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - [...]
- 0,1 Punkte bei
 - [...]
 - 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 China Hong Kong Listed Large Cap](#), 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 Hong Kong Listed Large Cap](#), MSCI Hungary, MSCI India, MSCI Malaysia, MSCI Morocco, MSCI New Zealand, MSCI Poland, MSCI South

Africa, MSCI Taiwan (NTR, USD), den MSCI World Sectors und MSCI World Small Cap, dies entspricht einem Wert von USD 10

- 0,5 Punkte bei
 - [...]
 - EURO STOXX® Select Dividend 30, STOXX® Global Select Dividend 100 und DAX® 50 ESG Index, [MSCI Europe ESG Enhanced Focus](#), dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
 - [...]
 - Micro-Euro STOXX 50® (Produkt ID: FSXE), dies entspricht einem Wert von EUR 0,50
 - [MSCI China Tech 100](#), MSCI EM Asia ex Korea, [MSCI Emerging Markets ESG Enhanced Focus](#), MSCI Emerging Markets Latin America ex Brazil (USD, NTR), MSCI Frontier Markets, MSCI Indonesia, [MSCI Japan ESG Enhanced Focus](#), MSCI Kuwait, MSCI North America SMID, MSCI Peru, MSCI Qatar, MSCI Saudi Arabia (USD, NTR), MSCI Thailand, [MSCI USA ESG Enhanced Focus](#), [MSCI World ESG Enhanced Focus](#) und MSCI World (Price, USD), dies entspricht einem Wert von USD 5,00
 - [...]

- 1 Punkt bei
 - [...]
 - MSCI Norway, MSCI Singapore (NTR, USD), MSCI Switzerland ([NTR, USD](#)), [MSCI USA Growth](#), [MSCI USA Value](#), [MSCI World ex Australia](#), dies entspricht einem Wert von USD 5
 - [...]
 - MSCI United Kingdom (NTR, GBP), dies entspricht einem Wert von GBP 10
 - MSCI AC ASEAN (NTR, USD), MSCI Australia, MSCI Canada (GTR, USD), MSCI Canada (NTR, USD), MSCI Colombia, MSCI EAFE (NTR, USD), [MSCI EM Asia ex China](#), MSCI Europe (GTR, USD), MSCI Europe (NTR, USD), MSCI Japan (NTR & GTR), MSCI North America (GTR, USD), MSCI North America (NTR, USD), MSCI United Kingdom (NTR, USD), MSCI Kokusai (NTR & GTR), MSCI Pacific (NTR & GTR), MSCI Pacific ex Japan, MSCI USA (GTR, USD), MSCI USA (NTR, USD), MSCI USA Equal Weighted, MSCI USA Momentum, MSCI USA Quality, MSCI USA Value Weighted, MSCI World Growth (NTR, USD), MSCI World Value (NTR, USD), MSCI World (GTR, USD) und MSCI World (NTR, USD), dies entspricht einem Wert von USD 10

[...]

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:

[...]

- MSCI China Free (NTR, USD)
- MSCI China Hong Kong Listed Large Cap (Price, USD)
- MSCI Hong Kong Listed Large Cap (Price, USD)
- MSCI Japan (NTR, USD)

[...]

- (5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

- [...]
- EUR 50 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten ~~auf den MSCI ACWI (Price, USD)~~, die EURO STOXX® Sector Indizes, STOXX® Europe 600 Sector Indizes, STOXX® Europe 600 (Produkt ID: OXXP) Index, STOXX® Europe Large 200 (Produkt ID: OLCP) Index, STOXX® Europe Mid 200 (Produkt ID: OMCP) Index, STOXX® Europe Small 200 (Produkt ID: OSCP) Index, EURO STOXX® Index, EURO STOXX® Large Index, EURO STOXX® Mid Index, EURO STOXX® Small Index
- [...]
- ~~USD 50 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten~~ auf den MSCI ACWI (Price, USD), auf den MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Emerging Market Index (Price, USD) und MSCI China Free (NTR, USD), MSCI China Hong Kong Listed Large Cap und den MSCI Hong Kong Listed Large Cap

[...]

[...]

2.4.9 Preisabstufungen

[...]

- USD 5 bei MSCI ACWI (Price, USD), MSCI China Free (NTR, USD), MSCI China Hong Kong Listed Large Cap, MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Emerging Markets (Price, USD) und MSCI Hong Kong Listed Large Cap-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 und von QTIPI getätigte Eingaben *
Aktienindexoptionen			
[...]			
Optionskontrakte auf den MSCI China Free Index (USD, NTR) (OMCN)	J	1	
Optionskontrakte auf den MSCI China Hong Kong Listed LC (Price, USD) (OMHC)	<u>J</u>	<u>1</u>	
Optionskontrakte auf den MSCI Hong Kong Listed LC (Price, USD) (OMHS)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI China Free Index (FMCN)	J	20	
Futures-Kontrakte auf den MSCI China Hong Kong Listed Large Cap (FMHC)	<u>J</u>	<u>1</u>	
Futures-Kontrakte auf den MSCI China Tech 100 (FMCT)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Emerging Markets Asia Index (FMEA)	J	50	
Futures-Kontrakte auf den MSCI Emerging Markets Asia ex China Index (FMXC)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Emerging Markets Latin America Index (FMEL)	J	20	
Futures-Kontrakte auf den MSCI Emerging Markets ESG Enhanced Focus (FMFE)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI EMU Value Index (EUR, NTR) (FMIV)	J	10	
Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe ESG Enhanced Focus (FMFO)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe Value Index (FMEV)	J	10	
Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe Sector Indizes	<u>J</u>	<u>5</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Hong Kong Index (FMHK)	J	5	
Futures-Kontrakte auf den MSCI Hong Kong Listed Large Cap (FMHS)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Japan (GTR, USD) Index (FMJG)	J	1	
Futures-Kontrakte auf den MSCI Japan ESG Enhanced Focus (FMFJ)	<u>J</u>	<u>1</u>	

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben *
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Sweden Index (FMSD)	J	10	
Futures-Kontrakte auf den MSCI Switzerland Index (NTR, USD) (FMSZ)	J	5	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI USA (GTR, USD) (FMGS)	J	1	
Futures-Kontrakte auf den MSCI USA ESG Enhanced Focus (FMFU)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI USA Equal Weighted Index (FMUE)	J	1	
Futures-Kontrakte auf den MSCI USA Growth Index (FMAG)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI USA Quality Index (FMUQ)	J	10	
Futures-Kontrakte auf den MSCI USA Value Index (FMAV)	<u>J</u>	<u>1</u>	
Futures-Kontrakte auf den MSCI USA Value Weighted Index (FMUV)	J	10	
Futures-Kontrakte auf den MSCI World ex Australia (FMXA)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI World Index (Price, USD) (FMWP)	J	25	
Futures-Kontrakte auf den MSCI World ESG Enhanced Focus (FMFW)	<u>J</u>	<u>1</u>	
[...]			

* 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.

[...]

3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
[...]	
Optionskontrakte auf den MSCI ACWI (Price, USD) Index (OMAW)	Futures-Kontrakte auf den MSCI ACWI (Price, USD) Index (FMAW)
Optionskontrakte auf den MSCI China Free Index (USD, NTR) (OMCN)	Futures-Kontrakte auf den MSCI China Free Index (USD, NTR) (FMCN)
Optionskontrakte auf den MSCI China Hong Kong Listed Large Cap Index (OMHC)	Futures-Kontrakte auf den MSCI China Hong Kong Listed Large Cap Index (FMHC)
[...]	
Optionskontrakte auf den MSCI Europe Value Index (OMEV)	Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe Value Index (FMEV)

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
Optionskontrakte auf den MSCI China Free Index (USD, NTR)-(OMCN)	Futures-Kontrakte auf den MSCI China Free Index (USD, NTR)-(FMCN)
Optionskontrakte auf den MSCI Hong Kong Listed Large Cap Index (OMHS)	Futures-Kontrakte auf den MSCI Hong Kong Listed Large Cap Index (FMHS)
[...]	

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Ausübungspreise für Indexoptionen (Ziffer 2.4.6)

Optionsserien von Indexoptionen können grundsätzlich folgende Ausübungspreise haben:

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 ACWI Index Options (OMAW)	5	10	10	20	50	50
MSCI China Hong Kong Listed LC Options (OMHC)	<u>5</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>20</u>	=	=
[...]						
MSCI Hong Kong Listed LC Options (OMHS)	<u>5</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>20</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 31.05.2021 in Kraft.

Frankfurt am Main, 18.05.2021

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters