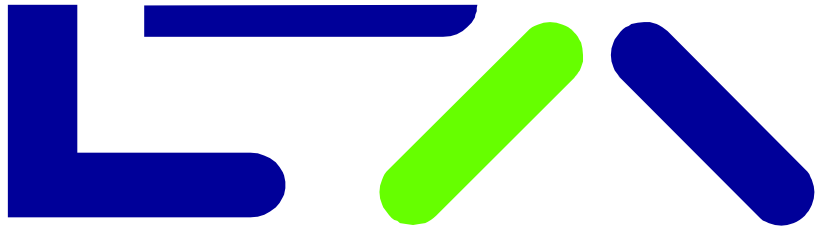


X-pand into the Future



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

Volatilitäts-Derivate: Einführung von Futures auf den EURO STOXX 50® Realized Dispersion 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 16.12.2019 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 1.5 Kontraktsspezifikationen für Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf Volatilitätsindizes („Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte“).

1.5.1 Kontraktgegenstand

[...]

- (2) An der Eurex Deutschland stehen die folgenden Futures-Kontrakte auf Volatilitätsindizes zur Verfügung, wobei die in Klammern erwähnten Institutionen als Eigentümer des jeweiligen Index für die Berechnung verantwortlich sind:

- VSTOXX® Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVS) bezogen auf den VSTOXX®-Index (STOXX Limited)
- Dispersion Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FESD) bezogen auf den EURO STOXX 50® Realized Dispersion Index (STOXX Limited)

- (3) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- EUR 100 pro Indexpunkt bei VSTOXX® Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVS)
- EUR 5 pro Indexpunkt bei EURO STOXX 50® Relized Dispersion Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FESD)

[...]

[...]

1.5.3 Laufzeit

Für Index-Futures-Kontrakte stehen an der Eurex Deutschland:

- Für VSTOXX Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVS) Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.5.4 Abs. 2) der acht nächsten Kalendermonate zur Verfügung.
- Für EURO STOXX 50® Realized Dispersion Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FESD) bis zum letzten Schlussabrechnungstag der zwei darauffolgenden Dezember Verfälle.

1.5.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(2) Schlussabrechnungstag der Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte ist

- Für VSTOXX Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVS) 30 Kalendertage vor dem Verfalltag der dem Volatilitätsindex unterliegenden Optionen (also 30 Tage vor dem dritten Freitag des Verfallsmonats der unterliegenden Optionen, sofern dieser ein Börsentag ist). Dies ist üblicherweise der Mittwoch vor dem zweitletzten Freitag eines jeweiligen Verfallsmonats des Volatilitätsindex-Futures, sofern dieser Tag ein Börsentag ist, andernfalls der davorliegende Handelstag.
- Für EURO STOXX 50® Realized Dispersion Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FESD) der dritte Freitag eines jeweiligen Verfallsmonats der Volatilitätsindex-Futures, sofern dieser Tag ein Börsentag ist, andernfalls der davorliegende Handelstag.

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag der

- VSTOXX® Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FVS) ist 12:00 Uhr MEZ.
- EURO STOXX 50® Realized Dispersion Futures-Kontrakte (Produkt-ID: FESD) ist 17:30 Uhr MEZ.

1.5.5 Preisabstufungen

Der Preis eines Volatilitätsindex-Futures-Kontrakts wird in Punkten mit zwei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt

- 0,05 Punkte bei VSTOXX® Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FVS); dies entspricht einem Wert von EUR 5.
- 0,05 Punkte bei EURO STOXX 50® Realized Dispersion Futures-Kontrakten (Produkt-ID: FESD); dies entspricht einem Wert von EUR 0,25.

[...]

Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

Teilabschnitt 3.2 Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

[...]

3.2.1 Blockgeschäfte

[...]

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight
[...]			
Volatilitätsindex-Futures			
Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Realized Dispersion Index (FESD)	<u>N</u>		<u>1</u>
[...]			

[...]

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktsspezifikationen:

[...]

Aktioptionen mit Prämienschwelle (Ziffer 2.6.11)

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung	Minimale Preisänderung unterhalb der Schwelle	Prämienschwelle	Minimale Preisänderung oberhalb der Schwelle
[...]					
RTL Group S.A.	RGS	BE12	0,01	0,5	0,05
[...]					

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Volatilitätsindex-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading-Periode	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag
							Handel bis
Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Realized Dispersion Index	FESD	07:30-08:50	09:00-17:30	18:30-22:00	09:00-21:00	21:15	17:30
VSTOXX®-Futures	FVS	07:30-07:50	07:50-22:00	22:00-22:10	08:00-22:00	22:10	12:00

alle Zeiten MEZ

[...]

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 16.12.2019 in Kraft.

Frankfurt am Main, 22.11.2019

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters