

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

Aktienindexderivate: Einführung von Micro-Futures auf die DAX[®]-, EURO STOXX 50[®]- und SMI[®]-Indizes

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 19.04.2021 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

[...]

(5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- EUR 1 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den Micro-DAX® (Produkt ID: FDXS), den Micro-Euro STOXX 50® (Produkt ID: FSXE) und den Micro-SMI® (Produkt ID: FSMS)
- CHF 1 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den Micro-SMI® (Produkt ID: FSMS)
- [...]

[...]

[...]

1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

- der DAX®, Mini-DAX®, Micro-DAX®, MDAX®, TecDAX®, DivDAX®- und DAX® 50 ESG Futures-Kontrakte ist der Beginn der Aufrufphase der von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmten untertägigen Auktionen im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse
- der OMXH25-Futures-Kontrakte ist der Handelsschluss des fortlaufenden elektronischen Handels an der Helsinki Stock Exchange

- der Micro-SMI[®], SMI[®]-Futures-Kontrakte, der SLI[®]-Futures-Kontrakte und der SMIM[®] -Futures-Kontrakte 9:00 Uhr MEZ
- der
 - [...]
 - iSTOXX[®] Europe Carry Factor (Net Return, EUR)
 - Micro-EURO STOXX 50[®] Index (Produkt ID: FSXE)
 - [...]
- [...]

1.3.5 Preisabstufungen

1.3.5.1 Generelle Preisabstufungen für Index-Futures-Kontrakte

Der Preis eines Index-Futures-Kontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt

- [...]
- 0,5 Punkte bei
 - [...]
 - EURO STOXX 50[®] ex Financials, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
 - Micro-Euro STOXX 50[®] (Produkt ID: FSXE), dies entspricht einem Wert von EUR 0,50
 - [...]
- 1 Punkt bei
 - [...]
 - Mini-DAX[®] (Produkt ID: FDXM), dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - Micro-DAX[®] (Produkt ID: FDXS), dies entspricht einem Wert von EUR 1
 - [...]
 - SMI[®], dies entspricht einem Wert von CHF 10
 - Micro-SMI[®] (Produkt ID: FSMS), dies entspricht einem Wert von CHF 1
 - [...]
- [...]

1.3.5.2 Preisabstufungen bei Standardisierten Futures-Strategien

[...]

- 0,25 Punkte bei
 - Euro STOXX 50[®], DAX[®] 50 ESG dies entspricht einem Wert von EUR 2,50
 - Micro-Euro STOXX 50[®] (Produkt ID: FSXE), dies entspricht einem Wert von EUR 0,50
- 0,5 Punkte bei

- [...]
- Mini-DAX® (Produkt ID: FDXM), dies entspricht einem Wert von EUR 2,50
- Micro-DAX® (Produkt ID: FDXS), dies entspricht einem Wert von EUR 0,50
- [...]

- [...]

[...]

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 und von QTPIP getätigte Eingaben *
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			
Eurex Daily Futures auf KOSPI-200-Optionen	N	250	N / A
<u>Micro-Futures-Kontrakte auf den DAX® (FDXS)</u>	<u>J</u>		<u>2.500</u>
<u>Micro-Futures-Kontrakte auf den Euro STOXX 50® (FSXE)</u>	<u>J</u>		<u>20.000</u>
<u>Micro-Futures-Kontrakte auf den SMI® (FSMS)</u>	<u>J</u>		<u>2.500</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.

[...]

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

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- Futures-Kontrakte auf den MDAX® (F2MX)
- [Micro-Futures-Kontrakte auf den Euro STOXX 50® Index \(FSXE\)](#)
- [Micro-Futures-Kontrakte auf den DAX® \(FDXS\)](#)
- [Micro-Futures-Kontrakte auf den SMI® \(FSMS\)](#)

- [...]

[...]

3.2.4 Exchange for Swaps („EFS“)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- Futures-Kontrakte auf den MDAX® (F2MX)
- [Micro-Futures-Kontrakte auf den Euro STOXX 50® Index \(FSXE\)](#)
- [Micro-Futures-Kontrakte auf den DAX® \(FDXS\)](#)
- [Micro-Futures-Kontrakte auf den SMI® \(FSMS\)](#)

- [...]

3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
[...]	
Optionskontrakte auf NZD/USD Future (NUCO)	Future-Kontrakte auf NZD/USD (FCNU)
Optionskontrakte auf den DAX® (ODAX)	Micro-Futures-Kontrakte auf den DAX® (FDXS)
Optionskontrakte auf den EURO STOXX 50® (OESX)	Micro-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® (FSXE)
Optionskontrakte auf den SMI® (OSMI)	Micro-Futures-Kontrakte auf den SMI® (FSMS)

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Index-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
[...]							
Mini-DAX®-Index Futures	FDXM	01:00-01:10 MEZ 02:00-02:10 MESZ	01:10-22:00 MEZ 02:10-22:00 MESZ	22:10	01:15-22:00 MEZ 02:15-22:00 MESZ	22:10	13:00
<u>Micro-DAX® Index Futures</u>	<u>FDXS</u>	<u>01:00-01:10 CET</u> <u>02:00-02:10 CEST</u>	<u>01:10-22:00 CET</u> <u>02:10-22:00 CEST</u>	<u>22:10</u>	<u>01:15-22:00 CET</u> <u>02:15-22:00 CEST</u>	<u>22:10</u>	<u>13:00</u>
<u>Micro-EURO STOXX 50® Index Futures</u>	<u>FSXE</u>	<u>01:00-01:10 CET</u> <u>02:00-02:10 CEST</u>	<u>01:10-22:00 CET</u> <u>02:10-22:00 CEST</u>	<u>22:10</u>	<u>01:15-22:00 CET</u> <u>02:15-22:00 CEST</u>	<u>22:10</u>	<u>12:00</u>
<u>Micro-SMI® Index Futures</u>	<u>FSMS</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>09:00</u>
[...]							

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

[...]

**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
[...]		
Index-Futures	Time	Direkter Pfad
DAX®-Futures, Euro STOXX 50®-Futures, Mini-DAX®-Futures, <u>Micro-Euro STOXX 50®-Futures, Micro-DAX®-Futures</u> , STOXX® Europe 600-Futures, EURO STOXX® Banks- und STOXX® Europe 600 Banks-Futures, sowie Futures auf 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	Time	n/a

Produktgruppe	Allokationsverfahren	Pfadpriorität
Hong Kong Index (NTR, USD), MSCI Japan (NTR, USD), MSCI Canada Index (GTR, USD), MSCI North America (NTR, USD), MSCI United Kingdom (NTR, USD), MSCI USA (NTR, USD), MSCI World (Price, USD), MSCI World (NTR, USD)		
[...]		

* 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 19.04.2021 in Kraft.

Frankfurt am Main, 16.03.2021

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters