

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

**Geldmarkt-Futures: Aufhebung der bereits zum Handel zugelassenen
Kontrakte EUR Secured Funding-Futures (FLIC)**

**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 09.05.2022 in Kraft.

Die Änderungen können auf der Internetseite der Eurex Deutschland (<https://www.eurex.com/ex-de/>) 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 1.1 Kontraktsspezifikationen für Geldmarkt-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf den Zinssatz für Dreimonats-Termingeld in Euro (Dreimonats-EURIBOR-Futures) und Futures-Kontrakte auf den Dreimonatsdurchschnitt der effektiven Zinssätze für Tagesgeld bei Repo-Transaktionen in Schweizer Franken im Interbankengeschäft – SARON® (3M SARON®-Futures) ~~und Futures-Kontrakte auf den Durchschnitt der effektiven STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate (EUR Secured Funding-Futures) während einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode, welche nachfolgend gemeinsam als „Geldmarkt-Futures-Kontrakte“ bezeichnet werden.~~

1.1.1 Kontraktgegenstand

[...]

~~(3) Ein EUR Secured Funding-Futures ist ein Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten Zinssätze der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate unter Berücksichtigung des Zinseszins-effekts. Der Wert eines Kontrakts beträgt EUR 1.000.000.~~

(43) Bei Änderungen in der Berechnung eines Index oder seiner Zusammensetzung und Gewichtung, die das Konzept des Index wesentlich verändert und nicht mehr vergleichbar erscheinen lassen mit dem bei Zulassung des Index-Futures-Kontrakts maßgeblichen Konzept, oder wenn der Index nicht mehr zur Verfügung gestellt wird, oder die entsprechende Index-Lizenz der Eurex Frankfurt AG entzogen wurde kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland anordnen, dass der Handel in den bestehenden Kontrakten am letzten Börsentag vor Änderung des jeweiligen Index endet. Offene Positionen werden nach Ende des Handels bar ausgeglichen. Maßgebend ist der jeweilige Schlussabrechnungspreis (Kapitel II Ziffer 2.2.2 der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG).

(45) Falls die Geschäftsführung der Eurex Deutschland den Handel dieses Geldmarkt-Futures-Kontrakts einstellt, werden offene Positionen nach Ende des Handels bar

ausgeglichen. Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland legt den für den Barausgleich maßgebenden Preis des Basiswertes fest.

[...]

1.1.3 Laufzeit

[...]

~~(3) Für EUR Secured Funding Futures Kontrakte stehen an der Eurex Deutschland maximal Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.1.4 Abs. 4) der laufenden von der Eurex Deutschland bestimmten Periode und der folgenden vier von der Eurex Deutschland bestimmten Perioden zur Verfügung, wie in Ziffer 1.1.3 Abs. 6 aufgelistet.~~

~~(4) Von der Eurex Deutschland bestimmte Perioden für EUR Secured Funding Futures (es können Perioden aufgeführt sein, welche nach Ziffer 1.1.3 Abs. 3 noch nicht oder nicht mehr zur Verfügung stehen):~~

1.1.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

~~(3) Letzter Handelstag und Schlussabrechnungstag des EUR Secured Funding Futures Kontrakts ist der letzte Börsentag – soweit von STOXX an diesem Tag der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate festgestellt wird, ansonsten der davorliegende Börsentag – der jeweiligen von der Eurex Deutschland bestimmten Periode (gemäß Ziffer 1.1.3 Abs. 3 und Absatz 4).~~

~~Handelsschluss der EUR Secured Funding Futures Kontrakte an dem letzten Handelstag ist 18:00 Uhr MEZ.~~

1.1.5 Preisabstufungen

[...]

~~(3) Der Preis eines EUR Secured Funding Futures Kontrakts wird in Prozent mit drei Nachkommastellen auf der Basis 100 abzüglich des gehandelten Zinssatzes ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,005 Punkte; dies entspricht einem Wert von EUR 5,83.~~

[...]

Abschnitt 2 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

Teilabschnitt 2.2 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte auf Geldmarkt-Futures-Kontrakte

[...]

2.2.1 Kontraktgegenstand

[...]

- (6) Falls die Geschäftsführung der Eurex Deutschland den Handel des Geldmarkt-Futures-Kontrakts, der auf einem Index basiert, einstellt, für den der Teilabschnitt 1.1.1 Ziffer (45) gilt, werden offene Positionen der jeweiligen Optionskontrakte nach Ende des Handels bar ausgeglichen. Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland legt den für den Barausgleich maßgebenden Schlussabrechnungspreis des Geldmarkt-Futures-Kontrakts fest (Kapitel II Ziffer 2.2.2 der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG).

[...]

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 *
[...]			
Geldmarkt-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den EUR Secured Funding Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten Zinssätze der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate (FLIC)	N		300
[...]			

* 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.

[...]

3.2.2 Exchange for Physicals for Financials („EFP-F“)

Folgende Zins-Futures-Kontrakte sind zugelassen:

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]	
Futures-Kontrakte auf den EUR Secured Funding Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten Zinssätze der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate („FLIC-Future“)	10

[...]

[...]

3.2.4 Exchange for Swaps („EFS“)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

[...]

- ~~Futures Kontrakte auf den EUR Secured Funding Terminkontrakt auf den Durchschnitt aller während der Laufzeit einer von der Eurex Deutschland bestimmten Periode ermittelten Zinssätze der STOXX GC Pooling EUR Deferred Funding Rate („FLIC-Future“)~~

[...]

[...]

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 09.05.2022 in Kraft.

Frankfurt am Main, 14.04.2022

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters