

Bekanntmachung der Eurex Deutschland

**Volatilitätsderivate: Änderung der Berechnung des
Schlussabrechnungspreises für VSTOXX®-Futures und Aufhebung der
Zulassung zum Handel von Futures auf den Euro Stoxx 50® Realized
Dispersion-Index**

**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 15.01.2024 in Kraft.

Die Änderungssatzung kann 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:

EINFÜGUNGEN SIND UNTERSTRICHEN;

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

[...]

Teilabschnitt 1.5 Kontraktsspezifikationen für 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® Realized 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 Verfallmonats der unterliegenden Optionen, sofern dieser ein Börsentag ist). Dies ist üblicherweise der Mittwoch vor dem zweitletzten Freitag eines jeweiligen Verfallmonats 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 Verfallmonats 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 und von QTPIP getätigte Eingaben *
[...]			
Volatilitätsindex-Futures			
Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Realized Dispersion Index (FESD)	N		1
[...]			

* 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.

[...]

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 15.01.2024 in Kraft.

Frankfurt am Main, 18.12.2023

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters