

Wesentliche Eigenschaften der Equity Total Return Futures

Die wesentlichen Eigenschaften sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Spezifikation	Beschreibung
Kontraktgruppe	Equity Total Return Futures
Aktien und Produktkürzel	Gemäß Annex G der Kontraktsspezifikationen
Produktwährung	EUR
Produktart	FSTK
Product Assignment Group	XNCF8E (nicht zum Handel in den USA zugelassen)
Aktiendividenden-Indizes	Individuelle Aktiendividenden-Indizes (werden von Stoxx Ltd. publiziert)
„Funding Rate“-Index	Euro Short-Term-Rate (€STR)
Kontraktgröße	100 Aktien
Notierung (TRF-Spread)	TRF-Spread als annualisierter Zinssatz, ausgedrückt in Basispunkten mit einer Dezimalstelle (+ / - / 0)
Mindest-TRF-Spread-Änderung	+/- 0,5 Basispunkte (1 Basispunkt = 0,0001)
Handels- und Clearing-Notation	Der TRF-Spread in Basispunkten („ Handelsnotation “) wird vom Handelssystem T7 in den TRF-Futures-Preis, ausgedrückt in Euro pro Aktie („ Clearing-Notation “) konvertiert. Basket-Geschäfte von Total Return Futures (TES-Trades), börsliche Orders und Quotes werden im Handelssystem T7 ausschließlich in Handelsnotation eingegeben und geführt. Ist ein TRF-Spread einmal ausgeführt, wird er in die Clearing-Notation konvertiert, bevor er an das Clearing-System C7 übertragen wird. Nur der Futures-Preis wird nach C7 übertragen und dort vorgehalten.
Geschäftstypen	<ul style="list-style-type: none"> Trade at Close („TAC“) mit einem auf dem offiziellen Schlusspreis der Aktie am maßgeblichen primären Kassamarkt basierenden Futures-Preis; Trade at Market („TAM“) mit einem Aktien-Preis, der vorher von den Börsenteilnehmern festgelegt und eingegeben wurde. TAM ist nur für Basket-Geschäfte von Equity Total Return Futures im Eurex T7-Trade-Entry-Service (TES) verfügbar.
Accrued Dividends & Accrued Funding	Die kumulierten Dividendenausschüttungen (mittels Aktiendividenden-Indizes) und „Funding Rate“-Zahlungen werden bei der Kalkulation des TRF Futures-Preises hinzugezogen. Tägliche Schwankungen der Preise, Dividendenausschüttungen und des Fundings werden bei der Variation Margin berücksichtigt.
Verfallsmonate	Bis zu zwei Jahre – die drei nächsten aufeinander folgenden Monate; die folgenden drei Quartalsmonate des Zyklus März, Juni, September und Dezember, und die folgenden zwei halbjährlichen Monate des Zyklus Juni und Dezember.
Abwicklung	Barausgleich, fällig am ersten Börsenhandelstag nach dem Schlussabrechnungstag
Täglicher Abrechnungspreis	Wird am aktuellen Börsenhandelstag auf Basis der folgenden Komponenten ermittelt: Offizieller Schlusspreis einer zugrundeliegenden Aktie am maßgeblichen primären Kassamarkt, täglicher Settlement TRF-Spread, Accrued Dividends und Accrued Funding kumuliert ab dem in Annex G der Kontraktsspezifikationen angegebenen Datum für den entsprechenden Equity Total Return Futures-Kontrakt bis zum aktuellen Datum.

Spezifikation	Beschreibung
Verfallsdatum und Letzter Handelstag	Der dritte Freitag eines jeden Verfallsmonats, wenn dieser ein Börsenhandelstag an der Eurex Exchange ist, andernfalls der Handelstag, der diesem Tag direkt vorausgeht.
Schlussabrechnungspreis	Wird von Eurex Exchange am Verfallstag ermittelt und basiert auf den folgenden Bestandteilen: Zugrundeliegender, offizieller Schlusspreis der Aktie im maßgeblichen primären Kassamarkt am Verfallsdatum, Accrued Dividends und Accrued Funding ab dem in Annex G der Kontraktsspezifikationen angegebenen Datum für den entsprechenden Equity Total Return Futures-Kontrakt bis zum Verfallsdatum.