

## Anhang 1 zu Eurex-Rundschreiben 007/20

(...)

### 3. Details der Initiative

(...)

#### C. Wesentliche Eigenschaften der Collateral Index Total Return Futures

Die wesentlichen Eigenschaften der Collateral Index Total Return Futures sind in der nachfolgenden Tabelle genannt:

Spezifikation	Beschreibung
Kontraktgruppe	Index Total Return Futures
Capacity Group	Cash/Physical EUR
Distributions-Indizes	n/a
Funding Rate-Index	Euro Short-Term Rate (€STR) (flat)
Kontraktmultiplikator	EUR 50 pro Indexpunkt
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)
Handelsnotation und Clearing-Notation	Der TRF-Spread in Basispunkten („ <b>Handelsnotation</b> “) wird vom Handelssystem T7 in den TRF-Futures-Preis, ausgedrückt in Indexpunkten („ <b>Clearing-Notation</b> “) konvertiert. Eurex T7-Trade-Entry-Services (TES)-Transaktionen sowie börsliche Transaktionen und Quotes werden im Handelssystem T7 ausschließlich in Handelsnotation eingegeben und verwaltet. Ist ein TRF-Spread einmal ausgeführt, wird er in die Clearing-Notation konvertiert, bevor er an das Clearing-System C7 übertragen wird. <b>An C7 wird nur der Futures-Preis in Clearing-Notation übertragen und dort verwaltet.</b>
Geschäftstypen	<ul style="list-style-type: none"> <li>„Trade at Close“ (TAC) mit einem Indexstand basierend auf dem täglichen Schlussstand des Index, wie vom Indexanbieter festgelegt.</li> <li>„Trade at Market“ (TAM) mit einem Indexstand des Basiswerts wie von den Börsenteilnehmern vorab festgelegt und eingegeben. TAM ist nur innerhalb des Eurex T7-Trade-Entry-Service (TES) verfügbar.</li> </ul>
Accrued Funding	Die Zahlungen für die Funding Rate werden zur Berechnung des TRF-Futures-Preises hinzugerechnet. Tägliche Preisschwankungen, Ausschüttungen und Zahlungen für das Funding werden in die Variation Margin eingerechnet.
Verfallsmonate	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>iSTOXX® Europe Collateral Index Total Return Futures:</b> Bis zu fünf Jahre – die nächsten aufeinander folgenden Jahresverfälle des Dezember-Zyklus</li> <li><b>iSTOXX® Europe EUR Group 1 Collateral Large Index Total Return Futures:</b> Bis zu zwei Jahre – die drei nächsten direkt aufeinander folgenden Monate; die drei folgenden Quartalsmonate des März, Juni, September und Dezember-Zyklus sowie die folgenden zwei Halbjahresverfälle des Juni- und Dezember-Zyklus.</li> </ul>
Abrechnung	Barausgleich, fällig am ersten Börsenhandelstag nach dem Schlussabrechnungstag

Spezifikation	Beschreibung
<b>Täglicher Abrechnungspreis</b>	Wird am aktuellen Börsenhandelstag auf Basis der folgenden Komponenten ermittelt: Zugrunde liegender Schlusskurs des Basiswert-Index, wie vom Indexanbieter festgelegt, täglicher Abrechnungs-TRF-Spread und Accrued Funding, die ab dem Handelsstart des jeweiligen Produkts bis zum aktuellen Datum aufgelaufen sind.
<b>Verfallstag</b>	Der dritte Freitag jedes Verfallsmonats, wenn dieser ein Börsenhandelstag an Eurex Deutschland ist, andernfalls der Börsenhandelstag, der diesem unmittelbar vorausgeht.
<b>Letzter Handelstag</b>	Der Handelstag an Eurex Deutschland, der dem Verfallstag direkt vorausgeht.
<b>Schlussabrechnungspreis</b>	Wird am Verfallstag an Eurex Deutschland ermittelt und basiert auf den folgenden Bestandteilen: Schlusskurs des zugrundeliegenden Index, wie vom Indexanbieter am Verfallstag festgelegt, Accrued Funding, das ab dem Handelsstart des jeweiligen Collateral Index Total Return Futures-Kontrakts bis zum Verfallstag aufgelaufen ist.

(...)

#### H. Transaktionsentgelte

Ab dem Handelsstart der neuen Produkte gelten die nachfolgend aufgeführten Entgelte:

- **Matching/Registration of Derivatives Transactions**

Product / Product Group	Currency	Execution Type	Accounts	Standard Fee per Contract (contract volume ≤ threshold)	Reduced Fee per Contract (contract volume > threshold)	Threshold (number of contracts)
<b>Total Return Equity Index Derivatives</b>						
<b>Total Return Equity Index Futures</b>						
Total Return Futures on STOXX® Indices (denominated in EUR)	EUR	Order book	A	0.60	n. a.	n. a.
			P	0.60	n. a.	n. a.
			M	0.60	n. a.	n. a.
		TES	A	0.60	n. a.	n. a.
			P	0.60	n. a.	n. a.
			M	0.60	n. a.	n. a.

- **Cash settlement**

Product/Product group	Fee per Contract	Maximum Fee for Contracts on the same underlying of each A-, P- and M-Account
<b>Total Return Equity Index Derivatives</b>		
Total Return Futures on STOXX® Indices (denominated in EUR)	EUR 0.60	n. a.

- **Maintenance fees**

For open positions the daily accrued maintenance fee shall be as follows:

Product/Product group	Currency	Accounts	Fee per Contract
<b>Total Return Equity Index Derivatives</b>			
<b>Total Return Equity Index Futures</b>			
Total Return Futures on STOXX® Indices (denominated in EUR)	EUR	A/P	0.002000
		M	0.001000

Die Maintenance Fee wird täglich berechnet (Kalendertag) und zum Ende jedes Monats berechnet.

Weitere Details sind dem aktuellen Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG zu entnehmen, welches auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zum Herunterladen zur Verfügung steht:

**[Ressourcen > Regelwerke > Preisverzeichnis](#)**

(...)