clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 050/11

Datum: 10. Juni 2011
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

⚠ **Aktion erforderlich** ⚠ **Hohe Priorität**

Margining by Contract and Maturity: Anpassung der Parameter zum 15. Juni 2011

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 060/11

Kontakt: Risk Operations, Tel. +49-69-211-1 24 52, E-Mail: risk@eurexchange.com

Zielgruppe:

- Middle + Backoffice
- Revision/Security Coordination

Anhänge:

1. Margin-Parameter für Margining by Contract and Maturity zum 15. Juni 2011
2. Maturity-Faktoren für Margining by Contract and Maturity zum 15. Juni 2011

Anbei erhalten Sie die Aufstellungen der ab der Tagesendverarbeitung vom **15. Juni 2011** gültigen Parameter.

Die neuen Margin-Parameter werden bereits in der untertägigen Datei „PARMINTRYYMMDD00.dat“ enthalten sein.

Die neuen Maturity-Faktoren werden bereits in der untertägigen Datei „PARAYYMMDD00.dat“ enthalten sein.

Die Anhänge umfassen die neuen Margin-Parameter und Maturity-Faktoren von Produkten mit Margining by Contract and Maturity (Single Stock Dividend Futures und Agrar-Futures).

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 24 52
F +49-69-211-1 84 40
risk@eurexchange.com
Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Gomez

Vorstand:
Andreas Preuß (Vorsitzender), Jürg Spillmann, Thomas Book, Gary Katz, Michael Peters, Peter Reitz

Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
Amtsgericht Frankfurt/Main

Margin Parameters for Margining by Contract and Maturity, effective after end-of-day batch run on June 15, 2011

Margin Class	**New Margin Parameter**	Old Margin Parameter	Margin Parameter Flag	Comparison
A2AL	40,55	40,55	P	0,0%
A2BB	16,71	17,59	P	-5,0%
A1EN	75,77	26,24	P	188,8%
A2EN	75,77	26,24	P	188,8%
A1IR	14,02	14,67	P	-4,4%
A2IR	14,02	14,67	P	-4,4%
A1LV	9,17	9,78	P	-6,2%
A2LV	9,17	9,78	P	-6,2%
A1OM	49,78	13,35	P	272,9%
A2OM	49,78	13,35	P	272,9%
A1SG	19,15	20,07	P	-4,6%
A2SG	19,15	20,07	P	-4,6%
A1XA	8,34	8,75	P	-4,7%
A2XA	8,34	8,75	P	-4,7%
A2ZN	7,81	7,81	P	0,0%
B2P	7,81	29,49	P	-73,5%
B2T	12,71	12,71	P	0,0%
B2AR	40,55	27,16	P	49,3%
B1AS	8,62	9,81	P	-12,1%
B2AS	8,62	9,81	P	-12,1%
B1AY	7,81	8,75	P	-10,7%
B2AY	7,81	8,75	P	-10,7%
B1BV	20,76	25,59	P	-18,9%
B2BV	20,76	25,59	P	-18,9%
B2LT	14,31	14,31	P	0,0%
B2MW	31,74	31,74	P	0,0%
B1NP	15,42	16,65	P	-7,4%
B2NP	15,42	16,65	P	-7,4%
B1SN	19,00	24,98	P	-23,9%
B2SN	19,00	24,98	P	-23,9%
BUT	302,00	315,00	A	-4,1%
C2AR	10,24	12,00	P	-14,7%
C2FR	28,77	75,59	P	-61,9%
C2RG	14,18	12,19	P	16,3%
C1RI	43,83	33,65	P	30,3%
C2RI	43,83	33,65	P	30,3%
C2SG	9,35	18,23	P	-48,7%
D1AI	14,13	14,69	P	-3,8%
D2AI	14,13	14,69	P	-3,8%
D2B1	7,81	8,95	P	-12,7%
D1BK	20,60	20,60	P	0,0%
D2BK	20,60	20,60	P	0,0%
D2GE	7,81	7,81	P	0,0%
D1TE	7,81	8,75	P	-10,7%
D2TE	7,81	8,75	P	-10,7%
E1NL	9,10	13,35	P	-31,8%
E2NL	9,10	13,35	P	-31,8%
E1NT	7,81	8,75	P	-10,7%

Margin Class	**New Margin Parameter**	Old Margin Parameter	Margin Parameter Flag	Comparison
E2NT	7,81	8,75	P	-10,7%
E1OA	9,93	11,15	P	-10,9%
E2OA	9,93	11,15	P	-10,9%
EPP	4,30	1,70	A	152,9%
F1TE	8,91	8,91	P	0,0%
F2TE	8,91	8,91	P	0,0%
G1OB	19,71	20,41	P	-3,4%
G2OB	19,71	20,41	P	-3,4%
G2SK	7,81	7,81	P	0,0%
G1ZF	9,75	9,75	P	0,0%
G2ZF	9,75	9,75	P	0,0%
HOG	0,12	0,11	A	15,0%
H2SB	12,86	12,86	P	0,0%
I2BE	21,36	23,84	P	-10,4%
I2ES	22,31	22,31	P	0,0%
I2NN	34,83	60,61	P	-42,5%
I1SP	24,12	24,12	P	0,0%
I2SP	24,12	24,12	P	0,0%
I2TK	32,77	35,67	P	-8,1%
L2OR	14,40	13,35	P	7,9%
LPI	2,40	1,70	A	41,2%
M1OH	17,92	18,94	P	-5,4%
M2OH	17,92	18,94	P	-5,4%
M1UV	7,81	8,77	P	-10,9%
M2UV	7,81	8,77	P	-10,9%
N2ES	8,69	8,57	P	1,4%
N1OA	14,57	14,66	P	-0,6%
N2OA	14,57	14,66	P	-0,6%
N2OV	8,69	11,38	P	-23,6%
P2HI	9,24	10,08	P	-8,3%
PIG	4,40	3,50	A	25,7%
R2DA	7,81	7,81	P	0,0%
R1EP	13,75	14,66	P	-6,2%
R2EP	13,75	14,66	P	-6,2%
R2OG	8,69	7,81	P	11,3%
R2TZ	29,23	29,23	P	0,0%
R2UK	19,62	28,67	P	-31,6%
R1WE	8,35	13,25	P	-37,0%
R2WE	8,35	13,25	P	-37,0%
S2AP	8,86	12,72	P	-30,3%
S2CM	8,69	7,81	P	11,3%
S1GE	14,76	15,66	P	-5,7%
S2GE	14,76	15,66	P	-5,7%
S1IE	9,95	9,95	P	0,0%
S2IE	9,95	9,95	P	0,0%
SMP	182,00	207,00	A	-12,1%
S2ND	10,60	13,42	P	-21,0%
S1NW	7,81	8,75	P	-10,7%
S2NW	7,81	8,75	P	-10,7%
S2QU	7,81	8,95	P	-12,7%
S1SD	16,99	18,72	P	-9,2%

Margin Class	**New Margin Parameter**	Old Margin Parameter	Margin Parameter Flag	Comparison
S2SD	16,99	18,72	P	-9,2%
T1NE	7,81	11,54	P	-32,3%
T2NE	7,81	11,54	P	-32,3%
T1OT	7,81	8,75	P	-10,7%
T2OT	7,81	8,75	P	-10,7%
T2SC	7,81	7,81	P	0,0%
U2BL	33,02	33,02	P	0,0%
U2BS	69,31	51,28	P	35,2%
U2NI	8,10	8,95	P	-9,5%
V1VU	9,75	8,75	P	11,4%
V2VU	9,75	8,75	P	11,4%
X1CA	23,64	23,64	P	0,0%
X2CA	23,64	23,64	P	0,0%
Z2UR	10,78	9,53	P	13,1%

Maturity Factors for Margining by Contract and Maturity, effective after end-of-day batch run on June 15, 2011

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
A2AL	2011	12	1,00
A2AL	2012	12	1,00
A2AL	2013	12	1,00
A2AL	2014	12	1,00
A2AL	2015	12	1,00
A2BB	2011	12	0,35
A2BB	2012	12	0,74
A2BB	2013	12	0,98
A2BB	2014	12	1,00
A2BB	2015	12	0,99
A1EN	2011	12	1,00
A1EN	2012	12	0,95
A1EN	2013	12	0,44
A1EN	2014	12	0,43
A2EN	2011	12	1,00
A2EN	2012	12	0,95
A2EN	2013	12	0,44
A2EN	2014	12	0,43
A2EN	2015	12	0,42
A1IR	2011	12	0,22
A1IR	2012	12	0,92
A1IR	2013	12	0,98
A1IR	2014	12	1,00
A2IR	2011	12	0,22
A2IR	2012	12	0,92
A2IR	2013	12	0,98
A2IR	2014	12	1,00
A2IR	2015	12	1,00
A1LV	2011	12	0,50
A1LV	2012	12	0,78
A1LV	2013	12	0,93
A1LV	2014	12	1,00
A2LV	2011	12	0,47
A2LV	2012	12	0,73
A2LV	2013	12	0,87
A2LV	2014	12	0,94
A2LV	2015	12	1,00
A1OM	2011	12	1,00
A1OM	2012	12	0,62
A1OM	2013	12	0,50
A1OM	2014	12	0,50
A2OM	2011	12	1,00
A2OM	2012	12	0,62
A2OM	2013	12	0,50
A2OM	2014	12	0,50
A2OM	2015	12	0,50
A1SG	2011	12	0,66
A1SG	2012	12	0,84
A1SG	2013	12	1,00
A1SG	2014	12	1,00
A2SG	2011	12	0,66
A2SG	2012	12	0,84

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
A2SG	2013	12	1,00
A2SG	2014	12	1,00
A2SG	2015	12	1,00
A1XA	2011	12	1,00
A1XA	2012	12	0,76
A1XA	2013	12	0,72
A1XA	2014	12	0,75
A2XA	2011	12	1,00
A2XA	2012	12	0,76
A2XA	2013	12	0,72
A2XA	2014	12	0,75
A2XA	2015	12	0,78
A2ZN	2011	12	1,00
A2ZN	2012	12	1,00
A2ZN	2013	12	1,00
A2ZN	2014	12	1,00
A2ZN	2015	12	1,00
B2P	2011	12	1,00
B2P	2012	12	1,00
B2P	2013	12	1,00
B2P	2014	12	1,00
B2P	2015	12	1,00
B2T	2011	12	1,00
B2T	2012	12	1,00
B2T	2013	12	1,00
B2T	2014	12	1,00
B2T	2015	12	1,00
B2AR	2011	12	1,00
B2AR	2012	12	1,00
B2AR	2013	12	1,00
B2AR	2014	12	1,00
B2AR	2015	12	1,00
B1AS	2011	12	0,53
B1AS	2012	12	0,53
B1AS	2013	12	0,97
B1AS	2014	12	1,00
B2AS	2011	12	0,52
B2AS	2012	12	0,52
B2AS	2013	12	0,95
B2AS	2014	12	0,98
B2AS	2015	12	1,00
B1AY	2011	12	0,57
B1AY	2012	12	0,87
B1AY	2013	12	0,97
B1AY	2014	12	1,00
B2AY	2011	12	0,53
B2AY	2012	12	0,81
B2AY	2013	12	0,90
B2AY	2014	12	0,93
B2AY	2015	12	1,00
B1BV	2011	12	0,74
B1BV	2012	12	0,99
B1BV	2013	12	0,99
B1BV	2014	12	1,00
B2BV	2011	12	0,74

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
B2BV	2012	12	0,99
B2BV	2013	12	0,99
B2BV	2014	12	1,00
B2LT	2011	12	1,00
B2LT	2012	12	1,00
B2LT	2013	12	1,00
B2LT	2014	12	1,00
B2LT	2015	12	1,00
B2MW	2011	12	1,00
B2MW	2012	12	0,43
B2MW	2013	12	0,88
B2MW	2014	12	0,64
B2MW	2015	12	0,58
B1NP	2011	12	0,92
B1NP	2012	12	1,00
B1NP	2013	12	0,88
B1NP	2014	12	0,90
B2NP	2011	12	0,92
B2NP	2012	12	1,00
B2NP	2013	12	0,88
B2NP	2014	12	0,90
B2NP	2015	12	0,91
B1SN	2011	12	0,20
B1SN	2012	12	0,23
B1SN	2013	12	0,97
B1SN	2014	12	1,00
B2SN	2011	12	0,20
B2SN	2012	12	0,23
B2SN	2013	12	0,97
B2SN	2014	12	1,00
B2SN	2015	12	1,00
BUT	2011	10	1,00
BUT	2011	7	0,86
BUT	2012	1	1,00
BUT	2012	4	1,00
BUT	2012	7	1,00
BUT	2012	10	1,00
C2AR	2011	12	0,58
C2AR	2012	12	0,82
C2AR	2013	12	1,00
C2AR	2014	12	0,99
C2AR	2015	12	1,00
C2FR	2011	12	0,56
C2FR	2012	12	0,76
C2FR	2013	12	1,00
C2FR	2014	12	0,99
C2FR	2015	12	0,96
C2RG	2011	12	0,83
C2RG	2012	12	1,00
C2RG	2013	12	0,70
C2RG	2014	12	0,75
C2RG	2015	12	0,81
C1RI	2011	12	0,43
C1RI	2012	12	0,63
C1RI	2013	12	1,00

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
C1RI	2014	12	1,00
C2RI	2011	12	0,43
C2RI	2012	12	0,63
C2RI	2013	12	1,00
C2RI	2014	12	1,00
C2RI	2015	12	1,00
C2SG	2011	12	1,00
C2SG	2012	12	0,97
C2SG	2013	12	0,97
C2SG	2014	12	0,98
C2SG	2015	12	1,00
D1AI	2011	12	1,00
D1AI	2012	12	0,06
D1AI	2013	12	0,06
D1AI	2014	12	0,06
D2AI	2011	12	1,00
D2AI	2012	12	0,06
D2AI	2013	12	0,06
D2AI	2014	12	0,06
D2AI	2015	12	0,06
D2B1	2011	12	0,19
D2B1	2012	12	0,58
D2B1	2013	12	0,87
D2B1	2014	12	0,93
D2B1	2015	12	1,00
D1BK	2011	12	0,50
D1BK	2012	12	0,76
D1BK	2013	12	0,99
D1BK	2014	12	1,00
D2BK	2011	12	0,49
D2BK	2012	12	0,74
D2BK	2013	12	0,97
D2BK	2014	12	0,98
D2BK	2015	12	1,00
D2GE	2011	12	1,00
D2GE	2012	12	1,00
D2GE	2013	12	1,00
D2GE	2014	12	1,00
D2GE	2015	12	1,00
D1TE	2011	12	0,18
D1TE	2012	12	0,68
D1TE	2013	12	0,90
D1TE	2014	12	1,00
D2TE	2011	12	0,17
D2TE	2012	12	0,63
D2TE	2013	12	0,84
D2TE	2014	12	0,93
D2TE	2015	12	1,00
E1NL	2011	12	0,43
E1NL	2012	12	0,73
E1NL	2013	12	0,89
E1NL	2014	12	1,00
E2NL	2011	12	0,40
E2NL	2012	12	0,69
E2NL	2013	12	0,84

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
E2NL	2014	12	0,94
E2NL	2015	12	1,00
E1NT	2011	12	0,78
E1NT	2012	12	0,59
E1NT	2013	12	0,95
E1NT	2014	12	1,00
E2NT	2011	12	0,73
E2NT	2012	12	0,55
E2NT	2013	12	0,89
E2NT	2014	12	0,94
E2NT	2015	12	1,00
E1OA	2011	12	0,15
E1OA	2012	12	0,48
E1OA	2013	12	0,98
E1OA	2014	12	1,00
E2OA	2011	12	0,14
E2OA	2012	12	0,46
E2OA	2013	12	0,93
E2OA	2014	12	0,95
E2OA	2015	12	1,00
EPP	2011	11	0,60
EPP	2011	6	0,56
EPP	2012	4	1,00
EPP	2013	4	0,29
F1TE	2011	12	0,13
F1TE	2012	12	0,39
F1TE	2013	12	0,74
F1TE	2014	12	1,00
F2TE	2011	12	0,12
F2TE	2012	12	0,36
F2TE	2013	12	0,69
F2TE	2014	12	0,93
F2TE	2015	12	1,00
G1OB	2011	12	0,26
G1OB	2012	12	0,54
G1OB	2013	12	0,96
G1OB	2014	12	1,00
G2OB	2011	12	0,26
G2OB	2012	12	0,53
G2OB	2013	12	0,95
G2OB	2014	12	0,99
G2OB	2015	12	1,00
G2SK	2011	12	1,00
G2SK	2012	12	1,00
G2SK	2013	12	1,00
G2SK	2014	12	1,00
G2SK	2015	12	1,00
G1ZF	2011	12	0,25
G1ZF	2012	12	0,54
G1ZF	2013	12	0,89
G1ZF	2014	12	1,00
G2ZF	2011	12	0,23
G2ZF	2012	12	0,50
G2ZF	2013	12	0,82
G2ZF	2014	12	0,92

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
G2ZF	2015	12	1,00
HOG	2011	5	0,50
HOG	2011	6	0,56
HOG	2011	7	0,56
HOG	2011	8	0,53
HOG	2011	9	0,60
HOG	2011	10	0,72
HOG	2011	11	1,00
HOG	2011	12	0,85
HOG	2012	1	0,44
HOG	2012	2	0,42
HOG	2012	3	0,23
HOG	2012	4	0,35
HOG	2012	6	0,22
HOG	2012	9	0,17
H2SB	2011	12	1,00
H2SB	2012	12	1,00
H2SB	2013	12	1,00
H2SB	2014	12	1,00
H2SB	2015	12	1,00
I2BE	2011	12	0,30
I2BE	2012	12	1,00
I2BE	2013	12	0,82
I2BE	2014	12	0,84
I2BE	2015	12	0,87
I2ES	2011	12	0,38
I2ES	2012	12	0,95
I2ES	2013	12	1,00
I2ES	2014	12	1,00
I2ES	2015	12	1,00
I2NN	2011	12	1,00
I2NN	2012	12	0,52
I2NN	2013	12	0,55
I2NN	2014	12	0,41
I2NN	2015	12	0,41
I1SP	2011	12	0,92
I1SP	2012	12	1,00
I1SP	2013	12	0,69
I1SP	2014	12	0,67
I2SP	2011	12	0,92
I2SP	2012	12	1,00
I2SP	2013	12	0,69
I2SP	2014	12	0,67
I2SP	2015	12	0,71
I2TK	2011	12	0,89
I2TK	2012	12	1,00
I2TK	2013	12	0,98
I2TK	2014	12	0,99
I2TK	2015	12	0,98
L2OR	2011	12	0,33
L2OR	2012	12	1,00
L2OR	2013	12	0,82
L2OR	2014	12	0,82
L2OR	2015	12	0,83
LPI	2012	4	1,00

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
M1OH	2011	12	0,46
M1OH	2012	12	0,38
M1OH	2013	12	0,76
M1OH	2014	12	1,00
M2OH	2011	12	0,46
M2OH	2012	12	0,38
M2OH	2013	12	0,75
M2OH	2014	12	0,99
M2OH	2015	12	1,00
M1UV	2011	12	0,42
M1UV	2012	12	1,00
M1UV	2013	12	0,91
M1UV	2014	12	0,95
M2UV	2011	12	0,41
M2UV	2012	12	0,98
M2UV	2013	12	0,89
M2UV	2014	12	0,93
M2UV	2015	12	1,00
N2ES	2011	12	0,46
N2ES	2012	12	0,90
N2ES	2013	12	1,00
N2ES	2014	12	0,97
N2ES	2015	12	0,94
N1OA	2011	12	0,14
N1OA	2012	12	1,00
N1OA	2013	12	0,84
N1OA	2014	12	0,84
N2OA	2011	12	0,14
N2OA	2012	12	1,00
N2OA	2013	12	0,84
N2OA	2014	12	0,84
N2OA	2015	12	0,84
N2OV	2011	12	0,46
N2OV	2012	12	0,89
N2OV	2013	12	1,00
N2OV	2014	12	0,98
N2OV	2015	12	0,93
P2HI	2011	12	0,46
P2HI	2012	12	0,92
P2HI	2013	12	0,93
P2HI	2014	12	0,99
P2HI	2015	12	1,00
PIG	2011	5	0,80
PIG	2011	6	0,85
PIG	2011	7	0,84
PIG	2011	8	0,73
PIG	2011	9	0,91
PIG	2011	10	0,59
PIG	2011	11	1,00
PIG	2011	12	0,56
PIG	2012	1	0,57
PIG	2012	2	0,56
PIG	2012	3	0,57
PIG	2012	4	0,53
PIG	2012	6	0,47

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
PIG	2012	9	0,47
R2DA	2011	12	1,00
R2DA	2012	12	1,00
R2DA	2013	12	1,00
R2DA	2014	12	1,00
R2DA	2015	12	1,00
R1EP	2011	12	0,28
R1EP	2012	12	0,56
R1EP	2013	12	0,93
R1EP	2014	12	1,00
R2EP	2011	12	0,28
R2EP	2012	12	0,55
R2EP	2013	12	0,92
R2EP	2014	12	0,99
R2EP	2015	12	1,00
R2OG	2011	12	0,49
R2OG	2012	12	0,91
R2OG	2013	12	1,00
R2OG	2014	12	0,96
R2OG	2015	12	0,91
R2TZ	2011	12	1,00
R2TZ	2012	12	1,00
R2TZ	2013	12	1,00
R2TZ	2014	12	1,00
R2TZ	2015	12	1,00
R2UK	2011	12	0,31
R2UK	2012	12	0,95
R2UK	2013	12	1,00
R2UK	2014	12	0,99
R2UK	2015	12	0,97
R1WE	2011	12	0,12
R1WE	2012	12	0,58
R1WE	2013	12	0,94
R1WE	2014	12	1,00
R2WE	2011	12	0,11
R2WE	2012	12	0,55
R2WE	2013	12	0,89
R2WE	2014	12	0,95
R2WE	2015	12	1,00
S2AP	2011	12	0,49
S2AP	2012	12	1,00
S2AP	2013	12	0,88
S2AP	2014	12	0,89
S2AP	2015	12	0,89
S2CM	2011	12	0,49
S2CM	2012	12	0,97
S2CM	2013	12	1,00
S2CM	2014	12	0,95
S2CM	2015	12	0,89
S1GE	2011	12	1,00
S1GE	2012	12	0,09
S1GE	2013	12	0,21
S1GE	2014	12	0,22
S2GE	2011	12	1,00
S2GE	2012	12	0,09

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
S2GE	2013	12	0,21
S2GE	2014	12	0,22
S2GE	2015	12	0,22
S1IE	2011	12	0,43
S1IE	2012	12	0,87
S1IE	2013	12	0,99
S1IE	2014	12	1,00
S2IE	2011	12	0,43
S2IE	2012	12	0,86
S2IE	2013	12	0,98
S2IE	2014	12	0,99
S2IE	2015	12	1,00
SMP	2011	10	1,00
SMP	2011	7	0,91
SMP	2012	1	1,00
SMP	2012	4	1,00
SMP	2012	7	1,00
SMP	2012	10	1,00
S2ND	2011	12	1,00
S2ND	2012	12	0,76
S2ND	2013	12	0,92
S2ND	2014	12	0,89
S2ND	2015	12	0,90
S1NW	2011	12	0,21
S1NW	2012	12	0,68
S1NW	2013	12	1,00
S1NW	2014	12	1,00
S2NW	2011	12	0,20
S2NW	2012	12	0,66
S2NW	2013	12	0,97
S2NW	2014	12	0,97
S2NW	2015	12	1,00
S2QU	2011	12	0,98
S2QU	2012	12	0,97
S2QU	2013	12	0,81
S2QU	2014	12	0,88
S2QU	2015	12	1,00
S1SD	2011	12	0,32
S1SD	2012	12	0,67
S1SD	2013	12	0,88
S1SD	2014	12	1,00
S2SD	2011	12	0,31
S2SD	2012	12	0,66
S2SD	2013	12	0,86
S2SD	2014	12	0,98
S2SD	2015	12	1,00
T1NE	2011	12	0,50
T1NE	2012	12	1,00
T1NE	2013	12	0,83
T1NE	2014	12	0,83
T2NE	2011	12	0,50
T2NE	2012	12	1,00
T2NE	2013	12	0,83
T2NE	2014	12	0,83
T2NE	2015	12	0,83

Margin Class	Exp Year	Exp Month	**New Maturity Factor**
T1OT	2011	12	0,53
T1OT	2012	12	1,00
T1OT	2013	12	0,68
T1OT	2014	12	0,76
T2OT	2011	12	0,53
T2OT	2012	12	1,00
T2OT	2013	12	0,68
T2OT	2014	12	0,76
T2OT	2015	12	0,78
T2SC	2011	12	1,00
T2SC	2012	12	1,00
T2SC	2013	12	1,00
T2SC	2014	12	1,00
T2SC	2015	12	1,00
U2BL	2011	12	0,63
U2BL	2012	12	0,23
U2BL	2013	12	0,93
U2BL	2014	12	0,97
U2BL	2015	12	1,00
U2BS	2011	12	0,90
U2BS	2012	12	0,46
U2BS	2013	12	0,92
U2BS	2014	12	1,00
U2BS	2015	12	0,98
U2NI	2011	12	0,67
U2NI	2012	12	0,43
U2NI	2013	12	1,00
U2NI	2014	12	1,00
U2NI	2015	12	1,00
V1VU	2011	12	0,08
V1VU	2012	12	0,65
V1VU	2013	12	1,00
V1VU	2014	12	1,00
V2VU	2011	12	0,08
V2VU	2012	12	0,65
V2VU	2013	12	1,00
V2VU	2014	12	1,00
V2VU	2015	12	1,00
X1CA	2011	12	0,35
X1CA	2012	12	1,00
X1CA	2013	12	0,77
X1CA	2014	12	0,81
X2CA	2011	12	0,35
X2CA	2012	12	1,00
X2CA	2013	12	0,77
X2CA	2014	12	0,81
X2CA	2015	12	0,82
Z2UR	2011	12	0,39
Z2UR	2012	12	0,56
Z2UR	2013	12	0,95
Z2UR	2014	12	0,98
Z2UR	2015	12	1,00