



eurex rundschriften 003/15

Datum: 7. Januar 2015
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendors
Autorisiert von: Mehtap Dinc

 **Aktion erforderlich**

A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf Christian Dior S.A., LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A., Reckitt Benckiser Group PLC, VINCI S.A. und Wereldhave N.V.,

B. Aktiendividenden-Futures: Einführung von Aktiendividenden-Futures auf Inditex S.A. und LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.

C. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption auf Reckitt Benckiser Group PLC aufgrund von Kapitalmaßnahmen

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10, Dr. Michael Durica, T +49-69-211-1 59 23

Zielgruppe:

➡ Alle Abteilungen

Anhang:

Geänderte Annexe A, B und D der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **12. Januar 2015** die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von Aktien-Futures auf Christian Dior S.A., LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A., Reckitt Benckiser Group PLC, VINCI S.A. und Wereldhave N.V.
2. Einführung von Aktiendividenden-Futures auf Inditex S.A. und LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.
3. Einführung einer Aktienoption auf Reckitt Benckiser Group PLC

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Eurex Trade Entry Services beträgt einen bzw. 100 Kontrakt(e).



**A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf Christian Dior S.A.,
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A., Reckitt Benckiser Group PLC,
VINCI S.A. und Wereldhave N.V.,**

**B. Aktiendividenden-Futures: Einführung von Aktiendividenden-Futures auf
Inditex S.A. und LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.**

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert- ISIN	Eurex- Gruppen- kennung	Produkt- währung	Produkt- ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
CDIG	Christian Dior S.A.	FR0000130403	FR01	EUR	DE000A13RUC6	CD4G	CD5G
I6XD	Inditex Dividends S.A.	XC000A1L19Z4	ES21	EUR	DE000A13RUD4	-----	-----
MOHG	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	FR0000121014	FR01	EUR	DE000A13RUF9	MO4G	MO5G
M3OH	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton Dividends S.A.	XC000A1DKDH0	FR21	EUR	DE000A13RUE2	-----	-----
RBFG	Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77	GB01	GBX	DE000A13RUJ1	R4FG	-----
SQUH	VINCI S.A.	FR0000125486	FR01	EUR	DE000A13RUG7	SQ4H	SQ5H
WERH	Wereldhave N.V.	NL0000289213	NL01	EUR	DE000A13RUH5	WE4H	WE5H

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
CDIG	100	0,0001	1	ENSFSE
I6XD	1000	0,001	1	XNCHYE
MOHG	100	0,0001	1	ENSFSE
M3OH	1000	0,001	1	XNCHYE
RBFG	1000	0,0001	1	XNCFSG
SQUH	100	0,0001	1	ENSFSE
WERH	100	0,0001	1	ENSFSE

2. Kontraktsspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktsspezifikationen für die neuen Produkte identisch mit denen für die bereits bestehenden Aktien-Futures bzw. Aktiendividenden-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung; dies trifft auch auf die Handelszeiten und den Handelskalender, den letzten Handelstag, die Erfüllung sowie die Ermittlung des täglichen Abrechnungspreises und des Schlussabrechnungspreises zu.

Die aktualisierten Annexe A, B und D der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktsspezifikationen

3. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen in T7 von Eurex Exchange per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Link auf der Eurex-Website veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

4. Mistrade Parameter und Positionslimite

Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktien-Futures und Aktien-Dividenden-Futures stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter den folgenden Links zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

Produkte > Dividendenderivate > Aktien-Dividendenderivate

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Werte wie für schon bestehende Aktien-Futures bzw. Aktiendividenden-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Entgelt für exzessive Systemnutzung

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die neuen Aktien-Futures und Aktiendividenden-Futures sind analog zu den entsprechenden bestehenden Aktien-Futures bzw. Aktiendividenden-Futures.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Prisma-Fähigkeit

Derzeit sind alle zum Handel zugelassenen Derivate auf Aktien, Aktienindizes, Fixed Income- und Geldmarktinstrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Prisma zugelassen.

Details zu bestimmten Prisma-fähigen Eurex-Produkten sind in der aktuellen Liste enthalten, die unter dem folgenden Link auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com zur Verfügung steht:

Risikomanagement > Risikoparameter

oder rufen Sie die Risk Control-Hotline +49-69-211-1 24 52 bei Fragen zur Prisma-Fähigkeit an.

C. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption auf Reckitt Benckiser Group PLC

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung einer Aktienoption auf Reckitt Benckiser Group PLC mit Wirkung zum 12. Januar 2015 beschlossen.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Eurex Trade Entry Services beträgt 100 Kontrakte.

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Eurex Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 12. Januar 2015						
<i>Britische Aktienoptionen (Gruppenkennung: GB11)</i>						
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77	RBE	1000	24	0,5	GBX

2. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind bis zu 24 Monate handelbar, d. h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie zwei der darauf folgenden Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember).

3. Ausübungspreise

Die Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppenkennung. Die Ausübungspreise sind den Kontraktsspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung der Aktienoptionskontrakte stehen für jeden Call und Put für jedes Verfalldatum in den jeweiligen Laufzeiten mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer am Geld und drei aus dem Geld.

Die Kontraktsspezifikationen für die neuen Produkte stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

[Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen](#)

4. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

[Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins](#)

Ein gesondertes Eurex-Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

5. Handelszeiten

Die Handelszeiten entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die vorhandene Eurex-Gruppenkennung und sind den Kontraktsspezifikationen zu entnehmen.

6. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neue Aktienoption werden ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

[Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen](#)

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

[Produkte > Vendoren Produkt-Codes](#)

8. Handelskalender

Es gelten die bestehenden Handelskalender für britische Aktienoptionen. Diese finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Handelskalender

9. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades, Transaktionsentgelte

Es gelten die gleichen Werte wie für die bestehenden Aktienoptionen mit der entsprechenden Eurex-Gruppenkennung.

10. Produktgruppe

Die neue Aktienoption werden der folgenden Gruppe zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs- lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
							C	N	S	O	E	G
Britische Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktien- optionen	EUR	C	N	S	O	E	G

Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6.

11. Eurex Trade Entry Services

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Eurex Block Trade- und Flexible Options Services beträgt 100 Kontrakte.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für Eurex Block Trades entspricht 1.000.000 Kontrakten.

Die Flexible Options-Funktionalität wird unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen zur Verfügung stehen.

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Eurex Trade Entry Services sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Eurex Trade Entry Services finden Sie auf der Eurex-Website. In der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher Eurex Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar auf der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Eurex Trade Entry Services > TES-Parameter

12. Prisma-Fähigkeit

Derzeit sind alle zum Handel zugelassenen Derivate auf Aktien, Aktienindizes, Fixed Income- und Geldmarktinstrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Prisma zugelassen.

Details zu bestimmten Prisma-fähigen Eurex-Produkten sind in der aktuellen Liste enthalten, die unter dem folgenden Link auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com zur Verfügung steht:

Risikomanagement > Risikoparameter

oder rufen Sie die Risk Control-Hotline +49-69-211-1 24 52 bei Fragen zur Prisma-Fähigkeit an.

7. Januar 2015

**Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte
und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland
und der Eurex Zürich**

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktsspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Währung **
[...]						
<u>Christian Dior S.A.</u>	<u>CDIG</u>	<u>FR01</u>	<u>XPAR</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>EUR</u>
<u>LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.</u>	<u>MOHG</u>	<u>FR01</u>	<u>XPAR</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>EUR</u>
<u>Reckitt Benckiser Group PLC</u>	<u>RBFG</u>	<u>GB01</u>	<u>XLON</u>	<u>1000</u>	<u>0,0001</u>	<u>GBX</u>
<u>VINCI S.A.</u>	<u>SQUH</u>	<u>FR01</u>	<u>XPAR</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>EUR</u>
<u>Wereldhave N.V.</u>	<u>WERH</u>	<u>NL01</u>	<u>XAMS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>EUR</u>
[...]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

** GBX: Pence Sterling

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktsspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisveränderung	Währung **
[...]							
<u>Reckitt Benckiser Group PLC</u>	<u>RBE</u>	<u>GB11</u>	<u>XLON</u>	<u>1000</u>	<u>24</u>	<u>0,5</u>	<u>GBX</u>
[...]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

** GBX: Pence Sterling

**Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte
und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland
und der Eurex Zürich**

Annex D zu Ziffer 1.14 der Kontraktsspezifikationen:

Futures-Kontrakte auf Aktiendividenden ("Aktiendividenden-Futures")	Produkt- kennung	Gruppen- kennung*	Kassa- markt-ID*	Kontrakt- größe	Minimale Preisver- änderung	Wäh- rung**
[...]						
<u>Inditex S.A.</u>	<u>I6XD</u>	<u>ES21</u>	<u>XMAD</u>	<u>1000</u>	<u>0.001</u>	<u>EUR</u>
<u>LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.</u>	<u>M3OH</u>	<u>FR21</u>	<u>XPAR</u>	<u>1000</u>	<u>0.001</u>	<u>EUR</u>
[...]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und haben lediglich eine interne Zuordnungsfunktion.

** GBX: Pence Sterling

[...]