X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 183/12*

Datum: 17. August 2012
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Hohe Priorität

Euro-Fixed-Income-Futures: Festlegung von Reporting- und Positionslimiten für September 2012

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 226/06, 276/11, 032/12, 107/12

Kontakt: Lorena Dishnica, Tel. +49-69-211-1 20 73, E-Mail: lorena.dishnica@eurexchange.com

Zielgruppe:

Ü Front Office/Handel
Ü Middle + Backoffice
Ü Revision/Security Coordination

Anhänge:

keine

Die Reporting- und die Positionslimite in den Euro-Fixed-Income-Futures für die **September 2012-Kontrakte** werden wie folgt festgesetzt:

- **Euro-Buxl-Future (FGBX) 30.000 Kontrakte**
- **Euro-Bund-Future (FGBL) 60.000 Kontrakte**
- **Euro-Bobl-Future (FGBM) 60.000 Kontrakte**
- **Euro-Schatz-Future (FGBS) 45.000 Kontrakte**
- **Long-Term Euro-BTP-Futures (FBTP) 35.000 Kontrakte**
- **Short-Term Euro BTP Futures (FBTS) 30.000 Kontrakte**
- **Mid-Term Euro BTP Futures (FBTM) 30.000 Kontrakte**
- **Euro-OAT Futures (FOAT) 35.000 Kontrakte**

Die Limite beziehen sich ausschließlich auf Long-Positionen in den Front Month-Kontrakten der betroffenen Produkte. Reporting-Limite gelten in der Zeit vom **31. August 2012 nach Handelsschluss bis 3. September 2012 nach Handelsschluss**. Eine Überschreitung der Reporting-Limite löst ein Auskunftsersuchen seitens der Eurex-Börsen gegenüber dem Börsenteilnehmer aus. Positionslimite gelten in der Zeit vom **4. September 2012 Handelsbeginn** bis zum Verfall des September-Kontrakts am **6. September 2012**. Dementsprechend müssen zu Handelsbeginn am 4. September 2012 die Long-Positionen in den September 2012-Kontrakten innerhalb der vorgegebenen Limite sein.

Die Limite werden von Eurex Market Supervision und der Handelsüberwachungsstelle während des Börsentages ständig überwacht. Zur unverzüglichen Positionsbereinigung ist vorzugsweise das Instrument des **Trade Adjustment** (Open/Close Adjustment) an Stelle des **Position Close-Out** zu verwenden, um die beim Position Close-Out gegebenenfalls anfallende Late Closing Fee zu vermeiden.

Im Falle einer Überschreitung der Positionslimite werden die entsprechenden Teilnehmer durch die Eurex Deutschland oder durch die Eurex Zürich aufgefordert, jeweils eine Eurex-Benutzerkennung zu benennen, die zur Rückführung der Positionslimit-Überschreitung durch die Eurex-Börsen genutzt werden kann.