



## e u r e x r u n d s c h r e i b e n 170/15

**Datum:** 21. September 2015  
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren  
**Autorisiert von:** Mehtap Dinc



**Aktiendividenden-Futures: Einführung eines Futures-Kontrakts auf  
Aktiendividenden der Fresenius SE & Co. KGaA aufgrund der Aufnahme  
in den EURO STOXX 50®-Index**

**Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben:** 108/15

**Kontakt:** Lorena Dishnica, Global Product R&D, T +44-207-862-72 42, [lorena.dishnica@eurexchange.com](mailto:lorena.dishnica@eurexchange.com)

**Zielgruppe:**

☉ Alle Abteilungen

**Anhang:**

Geänderter Annex D der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

**Zusammenfassung:**

Im Zuge der regulären jährlichen Indexüberprüfung hat STOXX Ltd. bekannt gegeben, dass mit Wirkung zum 21. September 2015 die Aktie der Fresenius SE & Co. KGaA in den EURO STOXX 50®-Index aufgenommen wird.

Um das Angebot von Aktiendividenden-Futures auf die Komponenten des EURO STOXX 50®-Index zu vervollständigen, haben die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG mit Wirkung zum **28. September 2015** folgenden Beschluss gefasst:

1. Einführung eines Futures-Kontrakts auf Aktiendividenden der Fresenius SE & Co. KGaA (Produktkürzel: F2RE)
2. Aufnahme dieses neuen Aktiendividenden-Future ab 1. Oktober 2015 in die bestehenden Designated Market-Making (DMM)-Pakete für Aktiendividenden-Futures auf Komponenten des EURO STOXX 50®-Index (DFEX1) sowie auf deutsche Namen (deutsches Länderpaket SDFDE)

Dieses Rundschreiben enthält alle Informationen zur Einführung des neuen Produktes sowie den geänderten Abschnitt des relevanten Regelwerks der Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG.



**Aktiendividenden-Futures: Einführung eines Futures-Kontrakts auf  
Aktiendividenden der Fresenius SE & Co. KGaA aufgrund der Aufnahme  
in den EURO STOXX 50®-Index**

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung eines neuen Futures-Kontrakts auf Aktiendividenden der Fresenius SE & Co. KGaA zum 28. September 2015 beschlossen.

Fresenius SE & Co. KGaA-Aktien werden im Zuge der regulären jährlichen Indexüberprüfung von STOXX Ltd. zum 21. September 2015 in den EURO STOXX 50®-Index aufgenommen. Mit der Einführung dieses neuen Produkts vervollständigt Eurex das Angebot von SSDFs auf die Komponenten des EURO STOXX 50®-Index.

Zur Umsetzung des Beschlusses werden die Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, wie im Anhang dargestellt, zum 28. September 2015 angepasst.

**1. Produktüberblick**

Aktiendividenden-Future auf	Aktiendividenden-Future			Technischer Basiswert des Aktiendividenden-Future	
	Eurex-Produktkürzel	Eurex-Produkt-ISIN	Eurex-Produktwährung	Basiswert-Kürzel	Basiswert-ISIN
Fresenius SE & Co. KGaA	F2RE	DE000A1637M0	EUR	F2RD	XC000A1637L0

Eurex-Produktkürzel	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe	Eurex-Gruppenkennung	Produkttyp
F2RE	1000	0,001	1	XETR	DE21	FSTK

**2. Kontraktsspezifikationen**

Grundsätzlich sind die Kontraktsspezifikationen für den neuen Aktiendividenden-Future identisch mit denen für die bereits bestehenden 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.

Der aktualisierte Annex 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](http://www.eurexchange.com) unter dem folgenden Link veröffentlicht:

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

**3. Mistrade-Parameter**

Die Mistrade Ranges für den neuen Aktiendividenden-Future werden gemäß Eurex-Rundschreiben 184/13 in Anlehnung an die für die Designated Market Maker gültigen Quote Spreads ermittelt. Im Unterschied zu den Maximum Spreads aus den Market Maker-Verpflichtungen beziehen sich die Mistrade Ranges auf den jeweiligen Referenzpreis des Aktiendividenden-Futures. In Abhängigkeit von Verfallmonat sowie Zuordnung des einzelnen Aktiendividenden-Future zur jeweiligen Spread-Klasse innerhalb eines bestimmten Market-Making-Programms können die Mistrade Ranges zwischen 15 und 55 Prozent vom Referenzpreis betragen.

Klassifizierung der Mistrade Ranges für Aktiendividenden-Futures:

Klasse	Mistrade Range in Prozent vom Referenzpreis		
	Laufzeiten (Verfallmonat)		
	1	2	>= 3
1	15	15	25
2	20	20	30
3	25	25	35
4	30	30	40
5	40	40	50
6	20	25	35
7	40	45	55

Die Mistrade Ranges für den Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden der Fresenius SE & Co. KGaA sind wie folgt:

Eurex-Produktkürzel	Eurex-Produktname	Mistrade Ranges in Prozent vom Referenzpreis			Klasse
		1. Verfall	2. Verfall	>= 3. Verfall	
F2RE	Fresenius Dividend Futures	30%	30%	40%	4

Zudem stehen die Mistrade Ranges auf Produktebene für alle Aktiendividenden-Futures auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

**Produkte > Dividendenderivate > Aktien-Dividendenderivate > Produktname > Parameter > Mistrade Range**

#### 4. Market-Making

Der neue Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden der Fresenius SE & Co. KGaA (F2RE) wird ab dem 1. Oktober 2015 Bestandteil des bestehenden Designated Market-Making (DMM)-Pakets für Aktiendividenden-Futures auf Komponenten des EURO STOXX 50®-Index (DFEX1) sowie des deutschen Pakets (SDFDE) sein.

Die DMM-Verpflichtungen für den Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden der Fresenius SE & Co. KGaA (F2RE) sind wie folgt:

Produktname	Produkt-ID	Maximum Spreads			Mindestgröße		
		1. Verfall	2. Verfall	3. Verfall	1. Verfall	2. Verfall	3. Verfall
Fresenius Dividend Futures	F2RE	30%	30%	40%	50	50	25

Detaillierte Informationen zu den DMM-Paketen werden in einem gesonderten Eurex-Rundschreiben bekannt gegeben.

#### 5. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für das neue Produkt entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

**Produkte > Vendoren Produkt-Codes**

## 6. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades

Es gelten die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden Aktiendividenden-Futures.

## 7. Weiterführende Informationen

Nachstehend finden Sie Informationen zum neuen Aktiendividenden-Future, die auch Eurex Clearing-Rundschreiben 108/15 entnommen werden können.

### 7.1. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte werden entsprechend der jeweiligen Gruppenkennung (siehe Punkt 1.) festgelegt. Die regulären Entgelte sind wie folgt:

Aktiendividenden-Futures mit Gruppenkennung entsprechend Annex D der Eurex-Kontrakt-spezifikationen	Dividende	Währung	Reguläre Transaktionen	Block Trades
DE21	>= 1,00	EUR	1,20	1,80
	0,75 – 0,99	EUR	1,00	1,50
	0,50 – 0,74	EUR	0,80	1,20
	0,25 – 0,49	EUR	0,60	0,90
	< 0,25	EUR	0,20	0,30

Die genaue Höhe der Transaktionsentgelte je Aktiendividenden-Future entnehmen Sie bitte dem Anhang des Eurex Clearing-Rundschreiben 108/15.

Weitere Details finden Sie im aktuellen Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG auf der Eurex-Website unter dem Link:

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

### 7.2. Eurex-Trade-Entry-Services

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Eurex Block Trade-Services beträgt einen Kontrakt.

Teilnehmer, die die Eurex-Trade-Entry-Services neu nutzen wollen, sollten durch Unterzeichnung und Rücksendung der entsprechenden Erklärung ihre Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen bestätigen. Außerdem sollte bei Nicht-Clearing-Mitgliedern gleichzeitig deren Clearing-Mitglied die entsprechende Anerkennungserklärung unterzeichnen und zurücksenden. Die erforderlichen Formulare finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

**[Ressourcen > Formulare > Eurex Trade Entry Services](#)**

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Eurex-Trade-Entry-Services sowie detaillierte Angaben zu allen Produkten auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Eurex-Trade-Entry-Services finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

**[Produkte > Eurex Trade Entry Services > TES Parameter](#)**

### 7.3. Risikoparameter

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

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

**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 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>Fresenius SE &amp; Co. KGaA</u>	<u>F2RE</u>	<u>DE21</u>	<u>XETR</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

[...]