



e u r e x r u n d s c h r e i b e n 064/16

Datum: 20. Juli 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc



Aktion erforderlich



Hohe Priorität

Foreign Exchange (FX)-Derivate: Einführung von Futures und Optionen auf neue Währungspaare und Änderung der Produktparameter

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 095/16

Kontakt: Christian Csomos, Product R&D Fixed Income, T +49-69-211-1 40 75,
christian.csomos@eurexchange.com

Zielgruppe:

☞ Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Geänderte Abschnitte der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich
2. Eurex Clearing-Rundschreiben 095/16

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben beschlossen, FX-Futures und -Optionen auf sechs Währungspaare (AUD/USD, AUD/JPY, EUR/AUD, EUR/JPY, USD/JPY und NZD/USD) mit Wirkung zum **12. September 2016** einzuführen sowie Parameteränderungen an den bestehenden FX-Produkten vorzunehmen.

Die physische Lieferung der FX-Derivate wird über das Multiwährungs-Abwicklungssystem Continuous Linked Settlement (CLS) erfolgen.

Dieses Rundschreiben enthält alle Informationen zur Einführung der neuen und zu den Parameteränderungen der bestehenden Produkte sowie die geänderten Abschnitte des relevanten Regelwerks der Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG.

Informationen speziell zum Clearing der neuen Produkte sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Clearing AG sind im Eurex Clearing-Rundschreiben 095/16 enthalten, welches als Anhang 2 zu diesem Rundschreiben zur Verfügung steht.



Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book, Mehtap
Dinc, Erik Tim Müller,
Michael Peters,
Dr. Randolph Roth
ARBN: 101 013 361

Foreign Exchange (FX)-Derivate: Einführung von Futures und Optionen auf neue Währungspaare und Änderung der Produktparameter

I. Foreign Exchange (FX)-Derivate: Einführung von Futures und Optionen auf neue Währungspaare

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben beschlossen, FX-Futures und -Optionen auf sechs Währungspaare (AUD/USD, AUD/JPY, EUR/AUD, EUR/JPY, USD/JPY und NZD/USD) mit Wirkung zum 12. September 2016 einzuführen.

Die physische Lieferung der FX-Derivate wird über das Multiwährungs-Abwicklungssystem „Continuous Linked Settlement (CLS)“ erfolgen.

1. Produktüberblick

| Eurex-Produkte | | | |
|--|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| FX-Futures auf | Eurex-Produktkürzel | ISINs der FX-Futures | Basiswert-ISINs (FX-Wechselkurse) |
| AUD/USD | FCAU | DE000A160WU4 | XC000A0E4TC6 |
| AUD/JPY | FCAY | DE000A160WV2 | XC0006169574 |
| EUR/AUD | FCEA | DE000A160WW0 | EU0009654748 |
| EUR/JPY | FCEY | DE000A160WX8 | EU0009652627 |
| USD/JPY | FCUY | DE000A160WY6 | XC0009659910 |
| NZD/USD | FCNU | DE000A163T81 | XC000A0G85A0 |
| FX-Optionen (Europäische Ausübung) auf | Eurex-Produktkürzel | ISINs der FX-Futures | Basiswert-ISINs (FX-Wechselkurse) |
| AUD/USD | OCAU | XC000A0E4TC6 | XC000A0E4TC6 |
| AUD/JPY | OCAJ | XC0006169574 | XC0006169574 |
| EUR/AUD | OCEA | EU0009654748 | EU0009654748 |
| EUR/JPY | OCEJ | EU0009652627 | EU0009652627 |
| USD/JPY | OCUJ | XC0009659910 | XC0009659910 |
| NZD/USD | OCNU | XC000A0G85A0 | XC000A0G85A0 |

2. Kontraktsspezifikationen

Die detaillierten Kontraktsspezifikationen können Anhang 1 entnommen werden.

| FX-Futures | | | | | | |
|-------------------------------------|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kontraktgröße | AUD 100.000 | AUD 100.000 | EUR 100.000 | EUR 100.000 | USD 100.000 | NZD 100.000 |
| Basiswert | AUD/USD | AUD/JPY | EUR/AUD | EUR/JPY | USD/JPY | NZD/USD |
| Produkt-ID | FCAU | FCAY | FCEA | FCEY | FCUY | FCNU |
| Minimale Preisveränderung | 0,00001 | 0,001 | 0,00001 | 0,001 | 0,001 | 0,00001 |
| Wert der Minimalen Preisveränderung | USD 1 | JPY 100 | AUD 1 | JPY 100 | JPY 100 | USD 1 |
| Laufzeiten | Bis zu drei Jahre (drei aufeinander folgende Kalendermonate, drei Quartalsmonate, vier Halbjahresmonate aus dem Zyklus März/Juni/September/Dezember) | | | | | |
| Letzter Handelstag | Dritter Mittwoch des Verfallmonats, Handelsschluss um 15:00 Uhr MEZ | | | | | |

| FX-Futures | |
|--------------------------------|--|
| Täglicher Abwicklungspreis | Volumengewichteter Durchschnittspreis (VWAP, „volume weighted average price“) der Futures-Transaktionen, die während einer Zeitspanne von 60 Sekunden mit Ende um 17:30 Uhr MEZ berechnet werden. Wenn weniger als fünf Transaktionen vorhanden sind, wird der VWAP der letzten fünf Transaktionen, die in den letzten 15 Minuten vor 17:30 Uhr MEZ abgeschlossen werden bzw. der Mittelwert der Bid/Ask-Preise im Orderbuch vor 17:30 Uhr MEZ herangezogen. |
| Finaler Abwicklungspreis | VWAP aller Transaktionen, die während der letzten Handelsminute mit Ende um 15:00 Uhr MEZ ausgeführt wurden. Wenn keine geeigneten Preise verfügbar sind, wendet Eurex Clearing den durchschnittlichen mittleren Preis der letzten angezeigten Bid/Ask-Spot-Preise während einer Zeitspanne von 60 Sekunden mit Ende um 15:00 Uhr MEZ an, die von einem von Eurex Clearing beauftragten Datenanbieter veröffentlicht wurden. |
| Abwicklung | Physische Lieferung der zugrunde liegenden Währungen (T+2) über das CLS-System |
| Mindestgröße für Block Trading | 100 Kontrakte (10 Millionen Nominal) |

| FX-Optionen (Europäische Ausübung) | | | | | | |
|-------------------------------------|---|-------------|---|-------------|-------------|-------------|
| Kontraktgröße | AUD 100,000 | AUD 100,000 | EUR 100,000 | EUR 100,000 | USD 100,000 | NZD 100,000 |
| Basiswert | AUD/USD | AUD/JPY | EUR/AUD | EUR/JPY | USD/JPY | NZD/USD |
| Produktkürzel | OCAU | OCAJ | OCEA | OCEJ | OCUJ | OCNU |
| Minimale Preisveränderung | 0,00005 | 0,005 | 0,00005 | 0,005 | 0,005 | 0,00005 |
| Wert der Minimalen Preisveränderung | USD 5 | JPY 500 | AUD 5 | JPY 500 | JPY 500 | USD 5 |
| Laufzeiten | Bis zu drei Jahre (drei aufeinander folgende Kalendermonate, drei Quartalsmonate, vier Halbjahresmonate aus dem Zyklus März/Juni/September/Dezember) | | | | | |
| Ausübungspreisintervall | 0,005 (bis einschließlich Jahr 2) | | 0,010 (ab Jahr 3) | | | |
| | 0,5 (bis einschließlich Jahr 2) | | 1,0 (ab Jahr 3) für Produkte mit Quotierungswährung JPY | | | |
| Letzter Handelstag | Dritter Mittwoch des Verfallmonats, Handelsschluss um 15:00 Uhr MEZ, Ausübung bis 16:00 Uhr MEZ | | | | | |
| Täglicher Abwicklungspreis | Zugrunde liegender Referenzpreis für FX-Optionskontrakte ist der tägliche Abrechnungspreis der entsprechenden FX-Futures-Serie | | | | | |
| Schlussabwicklungspreis | Schlussabwicklungspreis der entsprechenden verfallenden FX-Futures-Serie wird für die FX-Optionen zugrunde gelegt | | | | | |
| Abwicklung | Physische Lieferung der zugrunde liegenden Währungen (T+2) über das CLS-System | | | | | |
| Mindestgröße für Block Trading | 100 Kontrakte (10 Millionen Nominal) | | | | | |

Bitte beachten Sie: Der Basiswert für die FX-Optionen ist der entsprechende Spot-FX-Kurs (Optionen auf Spot-FX).

Die aktualisierten 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. Handelszeiten (alle Zeiten in MEZ)

Die Handelszeiten für die FX-Futures und -Optionen können Sie der untenstehenden Tabelle entnehmen.

Bitte beachten Sie die verkürzten Handelszeiten für den letzten Handelstag bei den Front Month-Kontrakten.

Am Tag des Verfalls (dritter Mittwoch des Verfallmonats einer Serie) enden der fortlaufende Handel und Block-Trading bereits um 15:00 Uhr MEZ. Ausübungen können an diesem Tag bis 16:00 Uhr MEZ durchgeführt werden.

| Produkt | Pre-Trading-Phase | Fortlaufender Handel | Post-Trading Full-Periode | Block Trading | Letzter Handelstag |
|------------|-------------------|----------------------|---------------------------|---------------|--------------------|
| | | | | | Handel bis |
| FX-Futures | 07:30–08:00 | 08:00–22:00 | 22:00–22:30 | 08:00–22:00 | 15:00 |

| Produkt | Pre-Trading-Phase | Fortlaufender Handel | Post-Trading Full-Periode | Block Trading | Letzter Handelstag | |
|-------------|-------------------|----------------------|---------------------------|---------------|--------------------|--------------|
| | | | | | Handel bis | Ausübung bis |
| FX-Optionen | 07:30-08:00 | 08:00-19:30 | 19:30-20:30 | 08:00-20:00 | 15:00 | 16:00 |

4. Handelskalender

Ab Handelsstart steht eine detaillierte Liste der Handelstage im Handelskalender auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

[Handel > Handelskalender](#)

5. Eurex-Trade-Entry-Services

Die neuen FX-Futures und -Optionen werden zum Block Trade-Service mit einer Minimum Block Trade Size von **100 Kontrakten** zugelassen.

Teilnehmer, die bereits für Block Trading und/oder Vola-Trading registriert sind, können die entsprechenden Funktionalitäten für die neuen FX-Futures und -Optionen ohne weitere Formalität nutzen.

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

[Ressourcen > Formulare > Handel Derivate > Trade Entry Services](#)

6. Neue Produktgruppen

Die neue Produkt-Zuweisungsgruppen-Logik für FX-Produkte erlaubt die Zuweisung einzelner Währungspaare zu separaten Produktgruppen. Somit wird der Zugang für Clearing-Mitglieder insoweit erleichtert, als dass sie nur für diejenigen Währungen in den Währungspaaren, welche sie tatsächlich „clearen“ wollen, die notwendigen Clearing-Geldkonten bereitstellen müssen. Die Gruppenkennungen für FX-Produkte erlauben eine klare Unterscheidung nach Basiswährung, Produktwährung (Quotierungswährung) und Produkttyp (Futures oder Optionen). Um eine klare Abgrenzung zwischen den Produktarten zu ermöglichen, ist die Produktsegmentkennung für FX-Futures der Wert „3“. Die Kennung für FX-Optionen ist der Wert „4“.

Die neuen Produkte werden folgenden Produktgruppen zugewiesen:

| Produkt | Produktname | Abwicklungs- lokation | Settlement-Typ | Produkttyp/ FX Basiswährung | Produktsegment | Produktwährung | Produktgruppenkennung | | | | | |
|---------|--|--------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Y | F | S | A | 3 | U |
| FCAU | FX Futures on AUD/USD | CLS | S | AUD | 3 | USD | Y | F | S | A | 3 | U |
| FCAY | FX Futures on AUD/JPY | CLS | S | AUD | 3 | JPY | Y | F | S | A | 3 | J |
| FCEA | FX Futures on EUR/AUD | CLS | S | EUR | 3 | AUD | Y | F | S | E | 3 | A |
| FCEY | FX Futures on EUR/JPY | CLS | S | EUR | 3 | JPY | Y | F | S | E | 3 | J |
| FCUY | FX Futures on USD/JPY | CLS | S | USD | 3 | JPY | Y | F | S | U | 3 | J |
| FCNU | FX Futures on NZD/USD | CLS | S | NZD | 3 | USD | Y | F | S | N | 3 | U |
| OCAU | FX Options on AUD/USD - European Style | CLS | S | AUD | 4 | USD | Y | N | S | A | 4 | U |
| OCAJ | FX Options on AUD/JPY - European Style | CLS | S | AUD | 4 | JPY | Y | N | S | A | 4 | J |
| OCEA | FX Options on EUR/AUD - European Style | CLS | S | EUR | 4 | AUD | Y | N | S | E | 4 | A |
| OCEJ | FX Options on EUR/JPY - European Style | CLS | S | EUR | 4 | JPY | Y | N | S | E | 4 | J |
| OCUJ | FX Options on USD/JPY - European Style | CLS | S | USD | 4 | JPY | Y | N | S | U | 4 | J |
| OCNU | FX Options on NZD/USD - European Style | CLS | S | NZD | 4 | USD | Y | N | S | N | 4 | U |

7. Transaktionsentgelte

Das Entgelt für den Handel, das Clearing und die Abwicklung von FX-Derivaten können dem aktuellen Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG entnommen werden, das auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link abrufbar ist:

[Ressourcen > Regelwerke > Preisverzeichnis](#)

8. Risikoparameter

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

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

9. Zulassungsprozess

Handelsteilnehmer, die FX-Derivate handeln möchten, müssen folgende Formulare einreichen:

- I. „Antrag auf Teilnahme am Handel der Eurex FX-Futures und -Optionen“. Dieser Antrag muss vom Clearing-Mitglied und vom Handelsteilnehmer unterschrieben eingereicht werden.
- II. Abhängig vom Abwicklungsmodell muss ein bestimmter Anhang zu den Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG (Clearing-Bedingungen) eingereicht werden:
 - Anhang 2 der Clearing-Bedingungen für das Grund-Clearingmodell
 - Anhang 3 der Clearing-Bedingungen für das Individual-Clearingmodell
 - Anhang 4 der Clearing-Bedingungen für das Individual-Clearingmodell basierend auf einer Kunden-Clearing-Dokumentation
 - Anhang 5 der Clearing-Bedingungen für das Net Omnibus-Clearingmodell

Die jeweiligen Formulare stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Ressourcen > Formulare > FX-Derivate

Clearing Mitglieder, die FX-Derivate „clearen“ möchten, müssen über eine CLS-Abwicklungsstruktur/CLS-Anbindung (Continuous Linked Settlement) verfügen. Informationen zur CLS-Abwicklungsstruktur siehe auf der CLS-Website www.cls-group.com.

Die Anbindung kann entweder als eine eigene Settlement-Mitgliedschaft bei CLS bestehen oder mittels der Nutzung der CLS-Mitgliedschaft eines Drittunternehmens nachgewiesen werden. Zusätzlich müssen Clearing-Mitglieder Geldkonten in der Basiswährung und Produktwährung aller gewählten Produkte zur Verfügung stellen.

Die Mitteilung des CLS-Abwicklungskonto und der Geldkonten erfolgt über das folgende Formular:

- “Antrag auf Einrichtung / Löschung / Änderung von Sicherheiten Konten und Clearer-Geldkonten”.

Das Formular steht auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Ressourcen > Formulare

Weitere Details zum Zulassungsprozess für Clearing-Mitglieder finden Sie in Eurex Clearing-Rundschreiben 067/14 zur Einführung von Clearing-Services für FX-Derivate.

Alle Handels- und Clearing-relevanten Formulare können als Kopien per E-Mail oder Fax eingereicht werden.

Bei Fragen steht Ihnen Ihr Group Client Services & Admission Key Account Manager unter Tel. +49-69-211-1 17 00 gerne zur Verfügung.

10. Mistrade Parameter

Die Mistrade Ranges für die neuen FX-Futures und -Optionen entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > FX-Derivate

11. Vendorenkürzel

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

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

12. Automatische Ausübung von FX-Optionen

Der Mindest-im-Geld-Betrag („Minimum in-the-money-amount“) ist der Betrag, zu dem ein Kontrakt im Geld sein muss, um am Verfalltag automatisch ausgeführt zu werden. Für Eurex-Optionsprodukte gilt der Mindest-im-Geld-Betrag von 0,01. Der Mindest-im-Geld-Betrag von Eurex-Produkten kann im @X-tract Clearing GUI über das Fenster

Settlement > Automatic Exercise Parameter Maintenance

auf Produkt- und Kontoebene individuell definiert werden.

Für FX-Optionen (Produkttyp „OCUR“) kann ein absoluter Wert von bis zu 1.000,00 gesetzt werden. Eurex Exchange empfiehlt den Teilnehmern nachdrücklich, die entsprechenden Parameterprüfungen im @x-tract Clearing GUI durchzuführen.

Weitere Informationen zur automatischen Ausübung können Eurex Clearing-Rundschreiben 120/13 entnommen werden.

13. Entgelt für die exzessive Systemnutzung (ESU) und Order-Transaktions-Verhältnis (OTV) für FX-Derivate

Die Eurex FX-Derivate werden der Produktgruppe „FX Futures“ bzw. „FX Options“ zugeordnet. Es gelten die entsprechenden Limit-Parameter. Eurex Exchange wird beobachten, ob diese Limit-Parameter für FX-Derivate angemessen sind. Wenn erforderlich, werden auf Grundlage der Beobachtungen neue Limit-Parameter für FX-Derivate eingeführt.

Die Limit Parameter für OTV entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Order-Transaktions-Verhältnis > Limit-Parameter

Die Limit Parameter für ESU-Entgelte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Entgelt für exzessive Systemnutzung > Limit-Parameter

Die Entgelt Parameter für ESU-Entgelte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Entgelt für exzessive Systemnutzung > Entgelt-Parameter

Weitere Informationen zu den Entgelten für die exzessive Systemnutzung und dem Order-Transaktions-Verhältnis entnehmen Sie bitte den Eurex-Rundschreiben 212/13 und 213/13.

14. Simulation

Ab sofort stehen Ihnen sechs FX-Derivate (drei FX-Futures und drei FX-Optionen) auf JPY-, AUD- oder NZD-Währungspaare in der Simulationsumgebung von T7, der Handelsarchitektur von Eurex Exchange, zur Verfügung:

| Eurex FX-Derivate in der T7-Simulation | | |
|--|---------------|----------------------|
| FX Futures-Produkte | Produktkürzel | ISIN der FX Futures |
| EUR/AUD | FCEA | DE000A160WW0 |
| USD/JPY | FCUY | DE000A160WY6 |
| NZD/USD | FCNU | DE000A163T81 |
| FX Options-Produkte (European Style) | Produktkürzel | ISIN der FX-Optionen |
| EUR/AUD | OCEA | EU0009654748 |
| USD/JPY | OCUY | XC0009659910 |
| NZD/USD | OCNU | XC000A0G85A0 |

Bitte beachten Sie folgende Informationen bei Ihren Planungen für die Simulation von FX-Derivaten:

- Voraussetzung für den Handel von FX-Derivaten ist, dass Ihr Clearing-Mitglied die entsprechenden Formulare einreicht, sodass der Handel für FX-Derivate freigeschaltet werden kann. Genauere Informationen zu dem Prozess entnehmen Sie bitte dem Eurex Clearing-Rundschreiben 067/14 oder kontaktieren Sie Ihr Clearing-Mitglied. Ohne die Freischaltung durch das Clearing-Mitglied ist ein Handel von FX-Derivaten auch in Simulation nicht möglich.
- Die Verfalltermine für FX-Derivate in Simulation gelten gemäß dem aktuellen Simulationskalender. Sie finden den Simulationskalender auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link:

[Technologie > Simulationskalender](#)

15. Abwicklungsprozess

Für FX-Futures, die vor dem Verfall nicht glattgestellt wurden und FX-Optionen, die am Verfalltag ausgeübt und zugeteilt wurden, erfolgt einmal pro Monat (Zahlung gegen Zahlung in CLS) die physische Abwicklung der entsprechenden Währungen. Die FX-Kontrakte verfallen am dritten Mittwoch des Verfallmonats. Der Abwicklungstag ist der dritte Freitag des Verfallmonats, d. h. T+2 nach dem letzten Handelstag.

II. Foreign Exchange (FX)-Derivate: Änderung der Produktparameter

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben beschlossen, mit Wirkung zum 12. September 2016 Parameteränderungen an den bestehenden FX-Produkten vorzunehmen. Diese Änderungen sind unten beschrieben.

1. Kontraktspezifikationen: Reduzierung der minimalen Preisveränderung für alle bestehenden FX-Futures

Die detaillierten Kontraktspezifikationen können Anhang 1 entnommen werden.

| FX-Futures | | | | | | |
|-------------------------------------|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kontraktgröße | EUR 100.000 | EUR 100.000 | EUR 100.000 | GBP 100.000 | GBP 100.000 | USD 100.000 |
| Basiswert | EUR/USD | EUR/CHF | EUR/GBP | GBP/USD | GBP/CHF | USD/CHF |
| Produkt-ID | FCEU | FCEF | FCEP | FCPU | FCPF | FCUF |
| Minimale Preisveränderung | 0,00001 | 0,00001 | 0,00001 | 0,00001 | 0,00001 | 0,00001 |
| Wert der Minimalen Preisveränderung | USD 1 | CHF 1 | GBP 1 | USD 1 | CHF 1 | CHF 1 |
| Laufzeiten | Bis zu drei Jahre (drei aufeinander folgende Kalendermonate, drei Quartalsmonate, vier Halbjahresmonate aus dem Zyklus März/Juni/September/Dezember) | | | | | |
| Letzter Handelstag | Dritter Mittwoch des Verfallmonats, Handelsschluss um 15:00 Uhr MEZ | | | | | |
| Täglicher Abwicklungspreis | Volumengewichteter Durchschnittspreis (VWAP, „volume weighted average price“) der Futures-Transaktionen, die während einer Zeitspanne von 60 Sekunden mit Ende um 17:30 Uhr MEZ berechnet werden. Wenn weniger als fünf Transaktionen vorhanden sind, wird der VWAP der letzten fünf Transaktionen, die in den letzten 15 Minuten vor 17:30 Uhr MEZ abgeschlossen werden bzw. der Mittelwert der Bid/Ask-Preise im Orderbuch vor 17:30 Uhr MEZ herangezogen. | | | | | |
| Schlussabwicklungspreis | VWAP aller Transaktionen, die während der letzten Handelsminute mit Ende um 15:00 Uhr MEZ ausgeführt wurden. Wenn keine geeigneten Preise verfügbar sind, wendet Eurex Clearing den durchschnittlichen mittleren Preis der letzten angezeigten Bid/Ask-Spot-Preise während einer Zeitspanne von 60 Sekunden mit Ende um 15:00 Uhr MEZ an, die von einem von Eurex Clearing beauftragten Datenanbieter veröffentlicht wurden. | | | | | |
| Abwicklung | Physische Lieferung der zugrunde liegenden Währungen (T+2) über das CLS-System | | | | | |

Bitte beachten Sie: Alle bestehende Orders in FX-Futures-Produkten werden in der Nachtverarbeitung („batch processing“) vor dem Wirksamkeitstag zur Reduzierung der minimalen Preisveränderung für FX-Futures, dem 12. September 2016, gelöscht.

2. Zulassung zum Block Trading: Reduzierung der Mindestgröße für Block Trading für alle bestehenden FX Kontrakte

Die neue Mindestgröße für Block Trading für alle bestehenden FX-Futures und -Optionen in der Eurex Block Trade-Funktionalität wird **100 Kontrakte** betragen, mit Ausnahme der FX-Futures und -Optionen auf das Währungspaar EUR/USD, für welche die neue Mindestgröße für Block Trading **200 Kontrakte** betragen wird.

Teilnehmer, die bereits für das Block Trading und/oder Vola-Trading registriert sind, können die entsprechenden Funktionalitäten für die neuen FX-Futures und -Optionen ohne weitere Formalität nutzen.

Teilnehmer, die die Block Trade-Funktionalitäten neu nutzen wollen, sollten durch Unterzeichnung und Rücksendung der entsprechenden Erklärung ihre Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen für die Nutzung der Eurex Trade Entry Services bestätigen. Außerdem sollte bei Nicht-Clearing-Mitgliedern

gleichzeitig deren General Clearing-Mitglied die entsprechende Anerkennungserklärung unterzeichnen und zurücksenden. Die erforderlichen Formulare finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Ressourcen > Formulare > Handel Derivate > Trade Entry Services

3. Änderung bestehender Produkt-Zuweisungsgruppen

Die unter Punkt 6 beschriebene neue Produktgruppenlogik führt zu einer Neuzuweisung bereits eingeführter FX-Produkte zu neuen Produkt-Zuweisungsgruppen.

Die bestehenden FX-Produkte werden folgenden ProduktZuweisungsgruppen zugewiesen:

| Produkt | Produktname | Abwicklungs- lokation | Settlement-Typ | Produkttyp/FX- Basiswährung | Produktsegment | Produktwährung | Produktgruppenkürzel | | | | | |
|---------|--|--------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------------|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Y | F | S | E | G | U |
| FCEU | FX Futures on EUR/USD | CLS | S | EUR | 3 | USD | Y | F | S | E | 3 | U |
| FCEF | FX Futures on EUR/CHF | CLS | S | EUR | 3 | CHF | Y | F | S | E | 3 | C |
| FCEP | FX Futures on EUR/GBP | CLS | S | EUR | 3 | GBP | Y | F | S | E | 3 | G |
| FCPU | FX Futures on GBP/USD | CLS | S | GBP | 3 | USD | Y | F | S | G | 3 | U |
| FCPF | FX Futures on GBP/CHF | CLS | S | GBP | 3 | CHF | Y | F | S | G | 3 | C |
| FCUF | FX Futures on USD/CHF | CLS | S | USD | 3 | CHF | Y | F | S | U | 3 | C |
| OCEU | FX Options on EUR/USD - European Style | CLS | S | EUR | 4 | USD | Y | N | S | E | 4 | U |
| OCEF | FX Options on EUR/CHF - European Style | CLS | S | EUR | 4 | CHF | Y | N | S | E | 4 | C |
| OCEP | FX Options on EUR/GBP - European Style | CLS | S | EUR | 4 | GBP | Y | N | S | E | 4 | G |
| OCPU | FX Options on GBP/USD - European Style | CLS | S | GBP | 4 | USD | Y | N | S | G | 4 | U |
| OCPF | FX Options on GBP/CHF - European Style | CLS | S | GBP | 4 | CHF | Y | N | S | G | 4 | C |
| OCUF | FX Options on USD/CHF - European Style | CLS | S | USD | 4 | CHF | Y | N | S | U | 4 | C |

Allen Clearing-Mitgliedern und Nicht-Clearing-Mitgliedern, denen derzeit eine oder mehrere der betroffenen FX-Produktgruppen zugeordnet sind, werden die entsprechenden neuen Produktgruppen automatisch zugewiesen. Die „Maximum Order Quantity“ (gepflegt über das T7-Admin-GUI) und die „Maximum Trade Entry Service Quantities“ (gepflegt über das @X-tract GUI) bleiben unverändert.

Bitte beachten Sie: Die Entitlement-Rollen „Trader“ oder „Market Maker“ müssen auf Benutzer-Ebene in der T7-Admin-GUI eingestellt werden, um es Händlern zu ermöglichen, Aufträge für die entsprechenden Produkte einzugeben.

Am Morgen des **12. September 2016** muss sich der Sicherheitsadministrator jedes betroffenen Clearing-Mitglieds und Nicht-Clearing-Mitglieds am T7-Admin-GUI anmelden, und den Händlern die „Trader“- oder „Market Maker“-Rolle zuweisen.

Logik und erforderliche Schritte zum Setzen der Entitlement Rollen im System: Melden Sie sich am T7 Admin GUI an und gehen Sie den Pfad: **Risk & Security > User Maintenance**.

Wählen Sie nun den entsprechenden Benutzer und gehen Sie auf: **Entitlement & TSL > filter by product**.

Klicken Sie das Kontrollkästchen für „Trader“ oder „Market-Maker“ auf Marktgruppen-Ebene.

Dieser Prozess ist für die Trade-Entry-Services nicht notwendig.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Christian Csomos, Product R&D Fixed Income unter Tel. +49-69-211-1 40 75 oder E-Mail christian.csomos@eurexchange.com.

20. Juli 2016

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

**1. Abschnitt:
Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte**

[...]

**1.18 Teilabschnitt:
Kontraktsspezifikationen für FX-Futures-Kontrakte**

Dieser Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf Währungen (Foreign Exchange), welche nachfolgend als „FX-Futures-Kontrakte“ bezeichnet werden.

1.18.1 Kontraktgegenstand

- (1) Ein FX-Futures-Kontrakt ist ein Terminkontrakt für den Kauf von Einheiten einer bestimmten Basiswährung gegen Zahlung von Einheiten einer bestimmten Quotierungswährung. Ein FX-Futures-Kontrakt wird in seiner jeweiligen Quotierungswährung gehandelt.
- (2) An den Eurex-Börsen stehen FX-Futures-Kontrakte mit den folgenden Kombinationen aus Basis- und Quotierungswährung zur Verfügung:
 - Britisches Pfund - Schweizer Franken
 - Britisches Pfund - U.S. Dollar
 - Euro - Britisches Pfund
 - Euro - Schweizer Franken
 - Euro - U.S. Dollar
 - U.S. Dollar - Schweizer Franken
 - Australischer Dollar - U.S. Dollar
 - Australischer Dollar - Japanischer Yen
 - Euro - Australischer Dollar
 - Euro - Japanischer Yen
 - U.S. Dollar - Japanischer Yen
 - Neuseeland Dollar - U.S. Dollar

[...]

[...]

1.18.5 Preisabstufungen

Der Preis eines FX-Futures-Kontraktes wird als Dezimalzahl mit fünf Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,000050,00001, dies entspricht einem Wert je FX-Futures-Kontrakt von 51 Einheiten der Quotierungswährung.

Der Preis eines FX-Futures-Kontraktes mit Japanischen Yen als Quotierungswährung wird als Dezimalzahl mit drei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,001, dies entspricht einem Wert je FX-Futures-Kontrakt von 100 Einheiten der Quotierungswährung.

[...]

2. Abschnitt: Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

2.13 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für FX-Optionen

Dieser Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Optionskontrakte auf Währungen (Foreign Exchange), welche nachfolgend als „FX-Optionskontrakte“ bezeichnet werden.

2.13.1 Kontraktgegenstand

- (1) Ein FX-Optionskontrakt bezieht sich auf eine Option für den Kauf oder Verkauf von Einheiten einer bestimmten Basiswährung gegen Zahlung von Einheiten einer bestimmten Quotierungswährung. Ein FX-Optionskontrakt wird in seiner jeweiligen Quotierungswährung gehandelt.
- (2) An den Eurex-Börsen stehen Options-Kontrakte mit den folgenden Kombinationen aus Basis- und Quotierungswährung zur Verfügung:
 - Britisches Pfund - Schweizer Franken
 - Britisches Pfund - U.S. Dollar
 - Euro - Britisches Pfund
 - Euro - Schweizer Franken
 - Euro - U.S. Dollar
 - U.S. Dollar - Schweizer Franken
 - Australischer Dollar - U.S. Dollar
 - Australischer Dollar - Japanischer Yen

- Euro - Australischer Dollar
 - Euro - Japanischer Yen
 - U.S. Dollar - Japanischer Yen
 - Neuseeland Dollar - U.S. Dollar
- [...]

[...]

2.13.6 Ausübungspreise

Optionsserien von FX-Optionskontrakten können für Laufzeiten bis zu 24 Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 0,005 Einheiten der Quotierungswährung, für Laufzeiten von mehr als 24 Monaten von 0,010 Einheiten der Quotierungswährung haben.

Optionsserien von FX-Optionskontrakten mit Japanischen Yen als Quotierungswährung können für Laufzeiten bis zu 24 Monaten Ausübungspreise mit Preisabstufungen von 0,5 Einheiten der Quotierungswährung, für Laufzeiten von mehr als 24 Monaten von 1,0 Einheiten der Quotierungswährung haben.

[...]

2.13.9 Preisabstufungen

Der Preis eines Optionskontrakts wird als Dezimalzahl mit fünf Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,00005; dies entspricht einem Wert je FX-Optionskontrakt von 5 Einheiten der Quotierungswährung.

Der Preis eines Optionskontrakts mit Japanischen Yen als Quotierungswährung wird als Dezimalzahl mit drei Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,005; dies entspricht einem Wert je FX-Optionskontrakt von 500 Einheiten der Quotierungswährung.

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

Handelszeiten Futures-Kontrakte

[...]

FX-Futures-Kontrakte

| Produkt | Produkt-kürzel | Pre-Trading-Periode | Fortlaufender Handel | Post-Trading Full-Periode | OTC Block Trading | Letzter Handelstag | |
|--|----------------|---------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|--|
| | | | | | | Handel bis | |
| Britisches Pfund - Schweizer Franken Futures | FCPF | 07:30–08:00 | 08:00–22:00 | 22:00–22:30 | 08:00–22:00 | 15:00 | |
| Britisches Pfund - U.S. | FCPU | 07:30–08:00 | 08:00–22:00 | 22:00–22:30 | 08:00–22:00 | 15:00 | |

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

| | | | | | | | |
|---|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|--|
| Dollar Futures | | | | | | | |
| Euro - Britisches Pfund Futures | FCEP | 07:30–08:00 | 08:00–22:00 | 22:00–22:30 | 08:00–22:00 | 15:00 | |
| Euro - Schweizer Franken Futures | FCEF | 07:30–08:00 | 08:00–22:00 | 22:00–22:30 | 08:00–22:00 | 15:00 | |
| Euro - U.S. Dollar Futures | FCEU | 07:30–08:00 | 08:00–22:00 | 22:00–22:30 | 08:00–22:00 | 15:00 | |
| U.S. Dollar - Schweizer Franken Futures | FCUF | 07:30–08:00 | 08:00–22:00 | 22:00–22:30 | 08:00–22:00 | 15:00 | |
| <u>Australischer Dollar - U.S. Dollar Futures</u> | <u>FCAU</u> | <u>07:30–08:00</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>22:00–22:30</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>15:00</u> | |
| <u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Futures</u> | <u>FCAU</u> | <u>07:30–08:00</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>22:00–22:30</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>15:00</u> | |
| <u>Euro - Australischer Dollar Futures</u> | <u>FCEA</u> | <u>07:30–08:00</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>22:00–22:30</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>15:00</u> | |
| <u>Euro - Japanischer Yen Futures</u> | <u>FCEY</u> | <u>07:30–08:00</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>22:00–22:30</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>15:00</u> | |
| <u>U.S. Dollar - Japanischer Yen Futures</u> | <u>FCUY</u> | <u>07:30–08:00</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>22:00–22:30</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>15:00</u> | |
| <u>Neuseeland Dollar - U.S. Dollar Futures</u> | <u>FCNU</u> | <u>07:30–08:00</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>22:00–22:30</u> | <u>08:00–22:00</u> | <u>15:00</u> | |

Alle Zeiten in MEZ

[...]

Handelszeiten Optionskontrakte

[...]

FX-Options-Kontrakte

| Produkt | Produkt-kürzel | Pre-Trading-Periode | Fortlaufender Handel | Post-Trading Full-Periode | OTC Block Trading | Letzter Handelstag | |
|---|----------------|---------------------|----------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| | | | | | | Handel bis | Ausübung bis |
| Britisches Pfund - Schweizer Franken Optionen | OCPF | 07:30-08:00 | 08:00-19:30 | 19:30-20:30 | 08:00-20:00 | 15:00 | 16:00 |
| Britisches Pfund - U.S. Dollar Optionen | OCPU | 07:30-08:00 | 08:00-19:30 | 19:30-20:30 | 08:00-20:00 | 15:00 | 16:00 |
| Euro - Britisches Pfund Optionen | OCEP | 07:30-08:00 | 08:00-19:30 | 19:30-20:30 | 08:00-20:00 | 15:00 | 16:00 |
| Euro - Schweizer Franken Optionen | OCEF | 07:30-08:00 | 08:00-19:30 | 19:30-20:30 | 08:00-20:00 | 15:00 | 16:00 |
| Euro - U.S. Dollar Optionen | OCEU | 07:30-08:00 | 08:00-19:30 | 19:30-20:30 | 08:00-20:00 | 15:00 | 16:00 |
| U.S. Dollar - Schweizer Franken Optionen | OCUF | 07:30-08:00 | 08:00-19:30 | 19:30-20:30 | 08:00-20:00 | 15:00 | 16:00 |
| <u>Australischer</u> | <u>OCAU</u> | <u>07:30-08:00</u> | <u>08:00-19:30</u> | <u>19:30-20:30</u> | <u>08:00-20:00</u> | <u>15:00</u> | <u>16:00</u> |

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

| Produkt | Produkt- kürzel | Pre-Trading- Periode | Fortlaufender Handel | Post-Trading Full-Periode | OTC Block Trading | Letzter Handelstag | |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------|--------------|
| | | | | | | Handel bis | Ausübung bis |
| <u>Dollar - U.S. Dollar Optionen</u> | | | | | | | |
| <u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>OCAY</u> | <u>07:30-08:00</u> | <u>08:00-19:30</u> | <u>19:30-20:30</u> | <u>08:00-20:00</u> | <u>15:00</u> | <u>16:00</u> |
| <u>Euro - Australischer Dollar Optionen</u> | <u>OCEA</u> | <u>07:30-08:00</u> | <u>08:00-19:30</u> | <u>19:30-20:30</u> | <u>08:00-20:00</u> | <u>15:00</u> | <u>16:00</u> |
| <u>Euro - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>OCEY</u> | <u>07:30-08:00</u> | <u>08:00-19:30</u> | <u>19:30-20:30</u> | <u>08:00-20:00</u> | <u>15:00</u> | <u>16:00</u> |
| <u>U.S. Dollar - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>OCUY</u> | <u>07:30-08:00</u> | <u>08:00-19:30</u> | <u>19:30-20:30</u> | <u>08:00-20:00</u> | <u>15:00</u> | <u>16:00</u> |
| <u>Neuseeland Dollar - U.S. Dollar Optionen</u> | <u>OCNU</u> | <u>07:30-08:00</u> | <u>08:00-19:30</u> | <u>19:30-20:30</u> | <u>08:00-20:00</u> | <u>15:00</u> | <u>16:00</u> |

An dem Verfallstag einer Serie (dritte Mittwoch des Verfallsmonats) endet der fortlaufende Handel für den verfallenden Kontrakt um 15:00 Uhr und das OTC Block Trading für den verfallenden Kontrakt endet um 15:00 Uhr.

Alle Zeiten in MEZ

[...]



eurex clearing

rundschreiben 095/16

Datum: 20. Juli 2016
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Heike Eckert

Foreign Exchange (FX)-Derivate: Clearing von zusätzlichen Währungspaaren und Änderung der Produktparameter bestehender FX-Futures und -Optionen

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 064/16

Kontakt: Derivatives Clearing Supervision, T +49-69-211-1 12 50, clearing@eurexclearing.com,
 Risk Control, T +49-69-211-1 24 52, risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:

☞ Alle Abteilungen

Anhänge:

Geänderte Abschnitte folgender Regelwerke:
 1. Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG
 2. Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services (Allgemeine Teilnahmebedingungen)

Zusammenfassung:

Eurex Clearing wird mit Wirkung zum **12. September 2016** Clearing Services für FX-Futures und -Optionen auf sechs zusätzliche Währungspaare anbieten (AUD/USD, AUD/JPY, EUR/AUD, EUR/JPY, USD/JPY und NZD/USD), welche an Eurex Exchange handelbar sind. Außerdem werden zwei weitere Änderungen an bestehenden FX-Futures und -Optionen vorgenommen. Die Mindestgröße für Block Trades wird reduziert und die Währungspaare werden individuellen Produktzuteilungsgruppen zugeordnet. Handelsteilnehmer, die bereits zum Handel in FX-Produkten zugelassen sind, müssen ihre Handelsberechtigungen vor Handelsstart am Wirksamkeitstag aktualisieren.

Dieses Rundschreiben enthält Informationen zum Clearing dieser Produkte sowie die geänderten Abschnitte der Regelwerke der Eurex Clearing, welche zum gleichen Tag wirksam werden.

Handelsrelevante Informationen zur Einführung der neuen Produkte sowie Informationen zu den geänderten Regelwerken der Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 064/16.



Foreign Exchange (FX)-Derivate: Clearing von zusätzlichen Währungspaaren und Änderung der Produktparameter bestehender FX-Futures und -Optionen

Eurex Clearing wird mit Wirkung zum 12. September 2016 Clearing Services für FX-Futures und -Optionen auf sechs zusätzliche Währungspaare anbieten (AUD/USD, AUD/JPY, EUR/AUD, EUR/JPY, USD/JPY und NZD/USD), welche an Eurex Exchange handelbar sind. Außerdem werden zwei weitere Änderungen an bestehenden FX-Futures und -Optionen vorgenommen. Die Mindestgröße für Block Trades wird reduziert und die Währungspaare werden individuellen Produktzuteilungsgruppen zugeordnet. Handelsteilnehmer, die bereits zum Handel in FX-Produkten zugelassen sind, müssen ihre Handelsberechtigungen vor Handelsstart am Wirksamkeitstag aktualisieren.

Dieses Rundschreiben enthält Informationen zum Clearing dieser Produkte sowie die geänderten Abschnitte der Regelwerke der Eurex Clearing, welche zum gleichen Tag wirksam werden.

Handelsrelevante Informationen zur Einführung der neuen Produkte sowie Informationen zu den geänderten Regelwerken der Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 064/16.

A. Zusätzliche Währungspaare

1. Produktüberblick

| Eurex-Produkte | | | |
|---|----------------------------|-----------------------------|--|
| FX-Futures auf | Eurex-Produktkürzel | ISINs der FX-Futures | Basiswert-ISINs (FX-Wechselkurse) |
| AUD/USD | FCAU | DE000A160WU4 | XC000A0E4TC6 |
| AUD/JPY | FCAY | DE000A160WV2 | XC0006169574 |
| EUR/AUD | FCEA | DE000A160WW0 | EU0009654748 |
| EUR/JPY | FCEY | DE000A160WX8 | EU0009652627 |
| USD/JPY | FCUY | DE000A160WY6 | XC0009659910 |
| NZD/USD | FCNU | DE000A163T81 | XC000A0G85A0 |
| FX-Optionen auf (Europäische Ausübung) | Eurex-Produktkürzel | ISINs der FX-Futures | Basiswert-ISINs (FX-Wechselkurse) |
| AUD/USD | OCAU | XC000A0E4TC6 | XC000A0E4TC6 |
| AUD/JPY | OCAJ | XC0006169574 | XC0006169574 |
| EUR/AUD | OCEA | EU0009654748 | EU0009654748 |
| EUR/JPY | OCEY | EU0009652627 | EU0009652627 |
| USD/JPY | OCUJ | XC0009659910 | XC0009659910 |
| NZD/USD | OCNU | XC000A0G85A0 | XC000A0G85A0 |

2. Kontraktsspezifikationen

Die detaillierten Kontraktsspezifikationen können Eurex-Rundschreiben 064/16 entnommen werden.

| FX-Futures | | | | | | |
|-------------------------------------|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kontraktgröße | AUD 100.000 | AUD 100.000 | EUR 100.000 | EUR 100.000 | USD 100.000 | NZD 100.000 |
| Basiswert | AUD/USD | AUD/JPY | EUR/AUD | EUR/JPY | USD/JPY | NZD/USD |
| Produkt-ID | FCAU | FCAY | FCEA | FCEY | FCUY | FCNU |
| Minimale Preisveränderung | 0,00001 | 0,001 | 0,00001 | 0,001 | 0,001 | 0,00001 |
| Wert der Minimalen Preisveränderung | USD 1 | JPY 100 | AUD 1 | JPY 100 | JPY 100 | USD 1 |
| Laufzeiten | Bis zu drei Jahre (drei aufeinander folgende Kalendermonate, drei Quartalsmonate, vier Halbjahresmonate aus dem Zyklus März/Juni/September/Dezember) | | | | | |
| Letzter Handelstag | Dritter Mittwoch des Verfallmonats, Handelsschluss um 15:00 Uhr MEZ | | | | | |
| Täglicher Abwicklungspreis | Volumengewichteter Durchschnittspreis (VWAP, „volume weighted average price“) der Futures-Transaktionen, die während einer Zeitspanne von 60 Sekunden mit Ende um 17:30 Uhr MEZ berechnet werden. Wenn weniger als fünf Transaktionen vorhanden sind, wird der VWAP der letzten fünf Transaktionen, die in den letzten 15 Minuten vor 17:30 Uhr MEZ abgeschlossen werden bzw. der Mittelwert der Bid/Ask-Preise im Orderbuch vor 17:30 Uhr MEZ herangezogen. | | | | | |
| Finaler Abwicklungspreis | VWAP aller Transaktionen, die während der letzten Handelsminute mit Ende um 15:00 Uhr MEZ ausgeführt wurden. Wenn keine geeigneten Preise verfügbar sind, wendet Eurex Clearing den durchschnittlichen mittleren Preis der letzten angezeigten Bid/Ask-Spot-Preise während einer Zeitspanne von 60 Sekunden mit Ende um 15:00 Uhr MEZ an, die von einem von Eurex Clearing beauftragten Datenanbieter veröffentlicht wurden. | | | | | |
| Abwicklung | Physische Lieferung der zugrunde liegenden Währungen (T+2) über das CLS-System | | | | | |
| Mindestgröße für Block Trading | 100 Kontrakte (10 Millionen Nominal) | | | | | |

| FX-Optionen (Europäische Ausübung) | | | | | | |
|-------------------------------------|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kontraktgröße | AUD 100.000 | AUD 100.000 | EUR 100.000 | EUR 100.000 | USD 100.000 | NZD 100.000 |
| Basiswert | AUD/USD | AUD/JPY | EUR/AUD | EUR/JPY | USD/JPY | NZD/USD |
| Produktkürzel | OCAU | OCAJ | OCEA | OCEY | OCUJ | OCNU |
| Minimale Preisveränderung | 0,00005 | 0,005 | 0,00005 | 0,005 | 0,005 | 0,00005 |
| Wert der Minimalen Preisveränderung | USD 5 | JPY 500 | AUD 5 | JPY 500 | JPY 500 | USD 5 |
| Laufzeiten | Bis zu drei Jahre (drei aufeinander folgende Kalendermonate, drei Quartalsmonate, vier Halbjahresmonate aus dem Zyklus März/Juni/September/Dezember) | | | | | |
| Ausübungspreisintervall | 0,005 (bis einschließlich Jahr 2) 0,010 (ab Jahr 3) 0,5 (bis einschließlich Jahr 2) 1,0 (ab Jahr 3) für EUR/JPY-Produkte | | | | | |
| Letzter Handelstag | Dritter Mittwoch des Verfallmonats, Handelsschluss um 15:00 Uhr MEZ, Ausübung bis 16:00 Uhr MEZ | | | | | |
| Täglicher Abwicklungspreis | Der zugrunde liegende Referenzpreis für FX-Optionskontrakte ist der tägliche Abrechnungspreis der entsprechenden FX-Futures-Serie. | | | | | |
| Schlussabwicklungspreis | Der finale Abrechnungspreis der entsprechenden verfallenden FX-Futures-Serie wird für die FX-Optionen zugrunde gelegt. | | | | | |
| Abwicklung | Physische Lieferung der zugrunde liegenden Währungen (T+2) über das CLS-System | | | | | |
| Mindestgröße für Block Trading | 100 Kontrakte (10 Millionen Nominal) | | | | | |

3. Handelszeiten (alle Zeiten in MEZ)

Die Handelszeiten für die FX-Futures und -Optionen können Sie der folgenden Tabelle entnehmen.

Bitte beachten Sie die verkürzten Handelszeiten für den letzten Handelstag bei den Front Month-Kontrakten.

Am Tag des Verfalls (dritter Mittwoch des Verfallmonats einer Serie) enden der fortlaufende Handel und das Block Trading bereits um 15:00 Uhr MEZ. Ausübungen können an diesem Tag bis 16:00 Uhr MEZ durchgeführt werden.

| Produkt | Pre-Trading-Phase | Fortlaufender Handel | Post-Trading Full-Periode | Block-Trading | Letzter Handelstag |
|------------|-------------------|----------------------|---------------------------|---------------|--------------------|
| | | | | | Handel bis |
| FX-Futures | 07:30–08:00 | 08:00–22:00 | 22:00–22:30 | 08:00–22:00 | 15:00 |

| Produkt | Pre-Trading-Phase | Fortlaufender Handel | Post-Trading Full-Periode | Block-Trading | Letzter Handelstag | |
|-------------|-------------------|----------------------|---------------------------|---------------|--------------------|--------------|
| | | | | | Handel bis | Ausübung bis |
| FX-Optionen | 07:30-08:00 | 08:00-19:30 | 19:30-20:30 | 08:00-20:00 | 15:00 | 16:00 |

4. Neue Produktgruppen

Die neue Produktgruppenlogik für FX-Produkte erlaubt die Zuweisung einzelner Währungspaare zu separaten Produktgruppen. Somit wird der Zugang für Clearing-Mitglieder insoweit erleichtert, als sie nur für diejenigen Währungen in den Währungspaaren, welche sie auch tatsächlich verrechnen wollen, die notwendigen Clearing-Geldkonten bereitstellen müssen. Die Gruppenkennungen für FX-Produkte erlauben eine klare Abgrenzung nach Basiswährung, Produktwährung (Quotierungswährung) und nach Produkttyp (Futures oder Optionen). Zur Unterscheidung des Produkttyps wird bei der Produktsegmentkennung für FX-Futures der Wert „3“ und für FX-Optionen der Wert „4“ verwendet.

Die neuen Währungspaare werden folgenden Produktgruppen zugewiesen:

| Produkt | Produktname | Abwicklungs-lokation | Settlement-Typ | Produkttyp/ FX-Basiswährung | Produktsegment | Produktwährung | Produktgruppenkennung | | | | | |
|---------|--|----------------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------------|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Y | F | S | A | 3 | U |
| FCAU | FX Futures on AUD/USD | CLS | S | AUD | 3 | USD | Y | F | S | A | 3 | U |
| FCAY | FX Futures on AUD/JPY | CLS | S | AUD | 3 | JPY | Y | F | S | A | 3 | J |
| FCEA | FX Futures on EUR/AUD | CLS | S | EUR | 3 | AUD | Y | F | S | E | 3 | A |
| FCEY | FX Futures on EUR/JPY | CLS | S | EUR | 3 | JPY | Y | F | S | E | 3 | J |
| FCUY | FX Futures on USD/JPY | CLS | S | USD | 3 | JPY | Y | F | S | U | 3 | J |
| FCNU | FX Futures on NZD/USD | CLS | S | NZD | 3 | USD | Y | F | S | N | 3 | U |
| OCAU | FX Options on AUD/USD - European Style | CLS | S | AUD | 4 | USD | Y | N | S | A | 4 | U |
| OCAJ | FX Options on AUD/JPY - European Style | CLS | S | AUD | 4 | JPY | Y | N | S | A | 4 | J |

| Produkt | Produktname | Abwicklungs- lokation | Settlement-Typ | Produkttyp/ FX- Basiswährung | Produktsegment | Produktwährung | Produktgruppenkennung | | | | | |
|---------|--|--------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Y | N | S | E | 4 | A |
| OCEA | FX Options on EUR/AUD - European Style | CLS | S | EUR | 4 | AUD | Y | N | S | E | 4 | A |
| OCEY | FX Options on EUR/JPY - European Style | CLS | S | EUR | 4 | JPY | Y | N | S | E | 4 | J |
| OCUY | FX Options on USD/JPY - European Style | CLS | S | USD | 4 | JPY | Y | N | S | U | 4 | J |
| OCNU | FX Options on NZD/USD - European Style | CLS | S | NZD | 4 | USD | Y | N | S | N | 4 | U |

5. Zulassung zu den Eurex-Trade-Entry-Services

Die neuen FX-Futures und -Optionen werden zum Block Trade-Service mit einer Minimum Block Trade Size von **100 Kontrakten** zugelassen.

Teilnehmer, die bereits für Block Trading und/oder Vola-Trading registriert sind, können die entsprechenden Funktionalitäten für die neuen FX-Futures und -Optionen ohne weitere Formalität nutzen.

Teilnehmer, die die Eurex-Trade-Entry-Services neu nutzen wollen, müssen durch Unterzeichnung und Rücksendung der entsprechenden Erklärung ihre Anerkennung der Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services bestätigen. Außerdem muss bei Nicht-Clearing-Mitgliedern gleichzeitig deren General Clearing-Mitglied die entsprechende Anerkennungserklärung unterzeichnen und zurücksenden. Die erforderlichen Formulare finden Sie auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem Link:

[Ressourcen > Formulare > Handel Derivate > Trade Entry Services](#)

6. Transaktionsentgelte

Für die neuen Produkte auf die sechs Währungspaare gelten folgende Handels- und Clearing-Entgelte:

| Entgelte | | M-Konten | | P-Konten | | A-Konten | |
|--------------------------------------|-----------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|
| FX-Futures FX- Optionen auf | Rechnungs- währung | Order- buch Standard- Entgelt | Off-Book Standard- Entgelt | Order- buch Standard- Entgelt | Off-Book Standard- Entgelt | Order- buch Standard- Entgelt | Off-Book Standard- Entgelt |
| AUD/USD | USD | 0,30 | 0,45 | 0,15 | 0,225 | 0,30 | 0,45 |
| AUD/JPY | USD | 0,30 | 0,45 | 0,15 | 0,225 | 0,30 | 0,45 |
| EUR/AUD | USD | 0,30 | 0,45 | 0,15 | 0,225 | 0,30 | 0,45 |
| EUR/JPY | USD | 0,30 | 0,45 | 0,15 | 0,225 | 0,30 | 0,45 |
| USD/JPY | USD | 0,30 | 0,45 | 0,15 | 0,225 | 0,30 | 0,45 |
| NZD/USD | USD | 0,30 | 0,45 | 0,15 | 0,225 | 0,30 | 0,45 |

Die geänderten Abschnitte des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG sind diesem Rundschreiben angehängt (Anhang 1).

7. Risikoparameter

Die sechs neuen Währungspaare für FX-Futures und FX-Optionen sind für die Berechnung in Prisma zugelassen.

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

Risikomanagement > Risikoparameter

8. Abwicklungsprozess

Die Belieferung der FX-Derivate findet in CLS (Continuous Linked Settlement) statt. Der Abwicklungsprozess für die neuen FX-Futures und -Optionen ist derselbe wie für die bereits bestehenden Währungspaare.

Für FX-Futures, die vor dem Verfall nicht glattgestellt und FX-Optionen, die am Verfalltag ausgeübt und zugeteilt wurden, erfolgt einmal pro Monat die physische Abwicklung (Zahlung gegen Zahlung) der entsprechenden Währungen in CLS. Die FX-Kontrakte verfallen am dritten Mittwoch des Verfallmonats. Der Abwicklungstag ist der dritte Freitag des Verfallmonats, d. h. T+2 nach dem letzten Handelstag.

9. Neue Produktwährungen

Um das Clearing der FX-Futures und -Optionen auf die zusätzlichen Währungspaare zu ermöglichen, werden der Australische Dollar (AUD) und der Japanische Yen (JPY) als Produktwährungen eingeführt. Die Belastungs- und Gutschriftzeiten für diese Währungen sind wie folgt:

AUD: Für Belastungsinstruktionen muss bis 08:00 Uhr MEZ am Tag „T“ eine entsprechende Deckung der Konten vorhanden sein. Gutschriftsinstruktionen werden sofort am Tag „T“ versandt, nachdem die Bestätigung der Belastungen erhalten wurde (Tag „T“ ist der Tag, an dem die Instruktionen verschickt werden). Mitglieder können entweder Australia and New Zealand Banking Group Limited oder Westpac Banking Corporation für die Zahlungen in AUD bei Eurex Clearing benutzen.

JPY: Für Belastungsinstruktionen muss bis 08:00 Uhr MEZ am Tag T+1 eine entsprechende Deckung der Konten vorhanden sein. Gutschriftsinstruktionen werden am Tag „T“ um 15:30 Uhr MEZ verschickt. Banken, welche JPY-Zahlungen bei Eurex Clearing unterstützen, sind unter dem folgendem Link auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com aufgeführt:

Sicherheitenmanagement > Geldsicherheiten

10. Simulation

Ab sofort stehen Ihnen sechs FX-Derivate (drei FX-Futures und drei FX-Optionen) auf JPY-, AUD- oder NZD-Währungspaare in der Simulationsumgebung von T7, der Handelsarchitektur von Eurex Exchange, zur Verfügung:

| Eurex FX-Derivate in der T7-Simulation | | |
|--|---------------|----------------------|
| FX Futures-Produkte | Produktkürzel | ISIN der FX Futures |
| EUR/AUD | FCEA | DE000A160WW0 |
| USD/JPY | FCUY | DE000A160WY6 |
| NZD/USD | FCNU | DE000A163T81 |
| FX Options-Produkte (European Style) | Produktkürzel | ISIN der FX-Optionen |
| EUR/AUD | OCEA | EU0009654748 |
| USD/JPY | OCUY | XC0009659910 |
| NZD/USD | OCNU | XC000A0G85A0 |

Bitte beachten Sie folgende Informationen bei Ihren Planungen für die Simulation von FX-Derivaten:

- Voraussetzung für den Handel von FX-Derivaten ist, dass Ihr Clearing-Mitglied die entsprechenden Formulare einreicht, sodass der Handel für FX-Derivate freigeschaltet werden kann. Genauere Informationen zu dem Prozess entnehmen Sie bitte dem Eurex Clearing-Rundschreiben 067/14 oder kontaktieren Sie Ihr Clearing-Mitglied. Ohne die Freischaltung durch das Clearing-Mitglied ist ein Handel von FX-Derivaten auch in Simulation nicht möglich.
- Die Verfalltermine für FX-Derivate in Simulation gelten gemäß dem aktuellen Simulationskalender. Sie finden den Simulationskalender auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link:

[Technologie > Simulationskalender](#)

11. Zulassungsprozess

Handelsteilnehmer, die FX-Derivate handeln möchten, müssen folgende Formulare einreichen:

- I. „Antrag auf Teilnahme am Handel der Eurex FX-Futures und -Optionen“. Dieser Antrag muss vom Clearing-Mitglied und vom Handelsteilnehmer unterschrieben eingereicht werden. Er kann per Fax oder E-Mail übermittelt werden.
- II. Abhängig vom Clearing-Modell des Clearing-Mitglieds muss ein bestimmter Anhang zu den Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG (im Original) eingereicht werden:
 - Anhang 2 der Clearing-Bedingungen für das Grund-Clearingmodell
 - Anhang 3 der Clearing-Bedingungen für das Individual-Clearingmodell
 - Anhang 4 der Clearing-Bedingungen für das Individual-Clearingmodell basierend auf einer Kunden-Clearing-Dokumentation
 - Anhang 5 der Clearing-Bedingungen für das Net Omnibus-Clearingmodell

Die jeweiligen Formulare stehen auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

[Ressourcen > Formulare > FX-Derivate](#)

Clearing-Mitglieder, die FX-Derivate „clearen“ möchten, müssen über eine CLS-Abwicklungsstruktur/CLS-Anbindung verfügen. Informationen zur CLS-Abwicklungsstruktur siehe auf der CLS-Website www.cls-group.com.

Die Anbindung kann entweder als eine eigene Settlement-Mitgliedschaft bei CLS bestehen oder mittels der Nutzung der CLS-Mitgliedschaft eines Drittunternehmens nachgewiesen werden. Zusätzlich müssen Clearing-Mitglieder Geldkonten in der Basiswährung und Produktwährung aller gewählten Produkte zur Verfügung stellen.

Die Mitteilung des CLS-Abwicklungskonto und der Geldkonten erfolgt über das folgende Formular:

- „Antrag auf Einrichtung/Löschung/Änderung von Sicherheiten Konten und Clearer-Geldkonten“.

Das Formular steht auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Ressourcen > Formulare

Weitere Details zum Zulassungsprozess für Clearing-Mitglieder finden Sie in Eurex Clearing-Rundschreiben 067/14 zur Einführung von Clearing-Services für FX-Derivate.

Alle handels- und Clearing-relevanten Formulare können als Kopien per E-Mail oder Fax eingereicht werden.

Bei Fragen steht Ihnen Ihr Group Client Services & Admission Key Account Manager unter Tel. +49-69-211-1 17 00 gerne zur Verfügung.

B. Änderung bestehender Währungspaare

1. Zulassung zum Block-Trading: Reduzierung der Mindestgröße für Block Trading für alle bestehenden FX-Kontrakte

Die neue Mindestgröße für Block Trading für alle bestehenden FX-Futures und -Optionen in der Eurex Block-Trade-Funktionalität wird **100 Kontrakte** betragen, mit Ausnahme der FX-Futures und -Optionen auf das Währungspaar EUR/USD, für welche die neue Mindestgröße für Block Trading **200 Kontrakte** betragen wird.

2. Änderung bestehender Produkt-Zuteilungsgruppen

Die neue Produktgruppenlogik führt zu einer Neuzuweisung bereits eingeführter FX-Produkte zu neuen Produkt-Zuteilungsgruppen.

Die bestehenden FX-Produkte werden folgenden Produkt-Zuteilungsgruppen zugewiesen:

| Produkt-kürzel | Produktname | Settlement Location | Settlement-Typ | Produkttyp/ FX Basiswährung | Produkt-segment | Produkt-währung | Produktgruppenkürzel | | | | | |
|----------------|--|---------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Y | F | S | E | 3 | U |
| FCEU | FX Futures on EUR/USD | CLS | S | EUR | 3 | USD | Y | F | S | E | 3 | U |
| FCEF | FX Futures on EUR/CHF | CLS | S | EUR | 3 | CHF | Y | F | S | E | 3 | C |
| FCEP | FX Futures on EUR/GBP | CLS | S | EUR | 3 | GBP | Y | F | S | E | 3 | G |
| FCPU | FX Futures on GBP/USD | CLS | S | GBP | 3 | USD | Y | F | S | G | 3 | U |
| FCPF | FX Futures on GBP/CHF | CLS | S | GBP | 3 | CHF | Y | F | S | G | 3 | C |
| FCUF | FX Futures on USD/CHF | CLS | S | USD | 3 | CHF | Y | F | S | U | 3 | C |
| OCEU | FX Options on EUR/USD - European Style | CLS | S | EUR | 4 | USD | Y | N | S | E | 4 | U |
| OCEF | FX Options on EUR/CHF - European Style | CLS | S | EUR | 4 | CHF | Y | N | S | E | 4 | C |

| Produkt-kürzel | Produktname | Settlement Location | Settlement-Typ | Produkttyp/ FX Basiswährung | Produkt-segment | Produkt-währung | Produktgruppenkürzel | | | | | |
|----------------|--|---------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Y | N | S | E | 4 | G |
| OCEP | FX Options on EUR/GBP - European Style | CLS | S | EUR | 4 | GBP | Y | N | S | E | 4 | G |
| OCPU | FX Options on GBP/USD - European Style | CLS | S | GBP | 4 | USD | Y | N | S | G | 4 | U |
| OCPF | FX Options on GBP/CHF - European Style | CLS | S | GBP | 4 | CHF | Y | N | S | G | 4 | C |
| OCUF | FX Options on USD/CHF - European Style | CLS | S | USD | 4 | CHF | Y | N | S | U | 4 | C |

Clearing-Mitgliedern und Nicht-Clearing-Mitgliedern, die derzeit eine oder mehrere der betroffenen FX-Produktgruppen abonniert haben, werden die entsprechenden neuen Produktgruppen automatisch zugewiesen. Die „Maximum Order Quantity“ (gepflegt über das T7-Admin-GUI) und die „Maximum Trade Entry Service Quantities“ (gepflegt über das @X-tract GUI) bleiben unverändert.

Bitte beachten Sie: Aufgrund der automatischen Zuweisung der neuen FX-Produktgruppen müssen die Entitlement-Rollen „Trader“ oder „Market Maker“ im T7-Admin-GUI auf der Benutzerebene neu eingerichtet werden, damit die Händler Aufträge in den entsprechenden Produkten eingeben können.

Am Morgen des **12. September 2016** muss sich der Sicherheitsadministrator jedes betroffenen Clearing-Mitglieds und Nicht-Clearing-Mitglieds am T7-Admin-GUI anmelden, und den Händlern die „Trader“- oder „Market Maker“-Rolle zuweisen.

Logik und erforderliche Schritte zum Setzen der Entitlement-Rollen im System: Melden Sie sich am T7-Admin-GUI an und folgen Sie dem Pfad: **Risk & Security > User Maintenance**.

Wählen Sie nun den entsprechenden Benutzer und gehen Sie auf: **Entitlement & TSL > filter by product**.

Klicken Sie das Kontrollkästchen für „Trader“ oder „Market-Maker“ auf Marktgruppen-Ebene.

Dieser Prozess ist für die Trade-Entry-Services nicht erforderlich.

Gemäß Ziffer 14 Abs. 3 des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG (Preisverzeichnis) gelten die mit diesem Rundschreiben mitgeteilten Änderungen und Ergänzungen des Preisverzeichnisses als durch das jeweilige Clearing-Mitglied angenommen, sofern dieses nicht durch schriftliche Mitteilung an die Eurex Clearing AG innerhalb von zehn (10) Geschäftstagen nach der Veröffentlichung widerspricht.

Gemäß Ziffer 15.6 der Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services (Allgemeine Teilnahmebedingungen) der Eurex Clearing AG sowie Kapitel 1, Abschnitt 1 Ziffer 17.2.3 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG gelten Änderungen und Ergänzungen zu den Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services, welche mit diesem Rundschreiben kommuniziert werden, als von jedem Teilnehmer an den Eurex-Trade-Entry-Services als angenommen, wenn die Eurex Clearing AG bis zu einem Geschäftstag vor dem Wirksamkeitstag keinen schriftlichen Widerspruch von diesem Teilnehmer erhalten sollte.

Für Fragen und weitere Informationen kontaktieren Sie bitte Derivatives Clearing Supervision unter Tel. +49-69-211-1 12 50 oder E-Mail: clearing@eurexclearing.com. Alternativ ist Risk Control erreichbar unter Tel. +49-69-211-1 24 52 oder per E-Mail an: risk@eurexclearing.com.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate Geschäften (Geschäftsabschluss)

3.1.1 Orderbuch-Geschäfte

Für an den Eurex-Börsen über das Orderbuch abgeschlossene Transaktionen gelten die nachfolgend aufgeführten Entgelte pro Kontrakt. Für einzelne nachfolgend näher bezeichnete Produkte wird in Abhängigkeit von der Kontraktzahl, auf die sich ein Geschäftsabschluss bezieht, ein reduziertes Entgelt für die Zahl der Kontrakte berechnet, die den jeweils definierten Schwellenwert übersteigt. Auf Transaktionen, die auf M-Konten verbucht werden, findet das in der Kategorie „Standard-Entgelt“ festgelegte Entgelt Anwendung.

Satz 3 gilt nicht für zutreffend auf M-Konten verbuchte Aktienfutures-Geschäfte. Für diese Geschäfte findet die gemäß Satz 2 festgelegte Entgelt-Staffel Anwendung.

| Kontrakt ¹⁾ | Währung | Standard Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt-zahl ≤ Schwellenwert) | Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt-zahl > Schwellenwert) | Schwellenwert A-Konten (Kontrakt-zahl) | Schwellenwert P-Konten (Kontrakt-zahl) |
|---|------------|---|--|--|--|
| [...] | | | | | |
| Währungsderivate¹⁰⁾ | | | | | |
| FX-Futures | | | | | |
| Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures | USD | 0,30 | n. a. | | |
| Britisches Pfund-US Dollar Futures | USD | 0,30 | n. a. | | |
| Euro-Britisches Pfund Futures | USD | 0,30 | n. a. | | |
| Euro-Schweizer Franken Futures | USD | 0,30 | n. a. | | |
| Euro-US Dollar Futures | USD | 0,30 | n. a. | | |
| US Dollar-Schweizer Franken Futures | USD | 0,30 | n. a. | | |
| <u>Australischer Dollar - US Dollar Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |

Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG

| Kontrakt ¹⁾ | Währung | Standard Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt-zahl ≤ Schwellen- wert) | Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt-zahl > Schwellen- wert) | Schwellen- wert A-Konten (Kontrakt-zahl) | Schwellen- wert P-Konten (Kontrakt-zahl) |
|--|------------|--|---|---|---|
| <u>Euro - Australischer Dollar Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Euro - Japanischer Yen Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>US Dollar - Japanischer Yen Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Neuseeland Dollar - US Dollar Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| FX-Optionen | | | | | |
| Britisches Pfund - Schweizer Franken Optionen | USD | 0,30 | n. a. | | |
| Britisches Pfund - US Dollar Optionen | USD | 0,30 | n. a. | | |
| Euro - Britisches Pfund Optionen | USD | 0,30 | n. a. | | |
| Euro - Schweizer Franken Optionen | USD | 0,30 | n. a. | | |
| Euro - US Dollar Optionen | USD | 0,30 | n. a. | | |
| US Dollar - Schweizer Franken Optionen | USD | 0,30 | n. a. | | |
| <u>Australischer Dollar - US Dollar Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Euro - Australischer Dollar Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Euro - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>US Dollar - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Neuseeland Dollar - US Dollar Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,30</u> | <u>n. a.</u> | | |
| [...] | | | | | |

- 1) Die im Zusammenhang mit einem Geschaftabschluss gemäß Ziffer 3.1.1.1 des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG bereits angefallenen Entgelte werden storniert, wenn dieses Geschäft gemäß den Regelungen in Ziffer 2.7 der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich aufgehoben wurde.

[...]

- 10) Für Währungsderivate (FX-Futures und FX-Optionen) beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P-Konten gebucht wurden, 0,15 USD.

[...]

3.1.2 Off-Book-Geschäfte

[...]

| Kontrakt | Währung | Standard Entgelt pro Kontrakt (Kontraktzahl ≤ Schwellenwert) | Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktzahl > Schwellenwert) | Schwellenwert A-Konten (Kontraktzahl) | Schwellenwert P-Konten (Kontraktzahl) |
|---|------------|--|---|---|---|
| Währungsderivate¹⁰⁾ | | | | | |
| FX-Futures | | | | | |
| Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures | USD | 0,45 | n. a. | | |
| Britisches Pfund-US Dollar Futures | USD | 0,45 | n. a. | | |
| Euro-Britisches Pfund Futures | USD | 0,45 | n. a. | | |
| Euro-Schweizer Franken Futures | USD | 0,45 | n. a. | | |
| Euro-US Dollar Futures | USD | 0,45 | n. a. | | |
| US Dollar-Schweizer Franken Futures | USD | 0,45 | n. a. | | |
| <u>Australischer Dollar - US Dollar Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Euro - Australischer Dollar Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Euro - Japanischer Yen Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>US Dollar - Japanischer Yen Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Neuseeland Dollar - US Dollar Futures</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| FX-Optionen | | | | | |
| Britisches Pfund-Schweizer Franken Optionen | USD | 0,45 | n. a. | | |
| Britisches Pfund-US Dollar Optionen | USD | 0,45 | n. a. | | |
| Euro-Britisches Pfund Optionen | USD | 0,45 | n. a. | | |
| Euro-Schweizer Franken Optionen | USD | 0,45 | n. a. | | |
| Euro-US Dollar Optionen | USD | 0,45 | n. a. | | |
| US Dollar-Schweizer Franken Optionen | USD | 0,45 | n. a. | | |
| <u>Australischer Dollar - US Dollar Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |

Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG

| Kontrakt | Währung | Standard Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt- zahl ≤ Schwellen- wert) | Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt- zahl > Schwellen- wert) | Schwellen- wert A-Konten (Kontrakt- zahl) | Schwellen- wert P-Konten (Kontrakt- zahl) |
|--|-----------------|---|--|--|--|
| <u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Euro - Australischer Dollar Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Euro - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>US Dollar - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |
| <u>Neuseeland Dollar - US Dollar Optionen</u> | <u>USD</u> | <u>0,45</u> | <u>n. a.</u> | | |

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

2.2 Exchange for Physicals (for Index-Futures/FX-Futures) Trades

[...]

[...]

9.4 Block-Trade-Service

Die Eurex Clearing AG hat für den Block-Trade-Service die nachfolgend aufgeführten Produkte und Kombinationsgeschäfte Option-Aktie zugelassen. Die Zulassung gilt unabhängig davon, ob die jeweiligen Geschäfte, im Rahmen einer Options-Strategie, einer Options-Volatilitätsstrategie oder als Kombinationsgeschäft Option-Aktie, bestehend aus außerhalb des Orderbuches abgeschlossenen Options- und Wertpapiergeschäften, in das Eurex-System eingegeben werden.

9.4.1 Zugelassene Produkte:

| Produkt | Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte |
|--|---|
| Aktienindexoptionen | |
| [...] | |
| Volatilitätsindexoptionen | |
| Optionskontrakte auf den VSTOXX [®] (OVS) | 500 |
| <u>FX-WährungsD</u>erivate | |
| Britisches Pfund-Schweizer Franken Optionen (OCPF) | <u>1500</u> |
| Britisches Pfund-U.S. Dollar Optionen (OCPU) | <u>1500</u> |

| Produkt | Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte |
|---|---|
| Euro-Britisches Pfund Optionen (OCEP) | <u>1500</u> |
| Euro-Schweizer Franken Optionen (OCEF) | <u>1500</u> |
| Euro-U.S. Dollar Optionen (OCEU) | <u>4.0200</u> |
| U.S. Dollar-Schweizer Franken Optionen (OCUF) | <u>1500</u> |
| <u>Australischer Dollar – U.S. Dollar Optionen (OCAU)</u> | <u>100</u> |
| <u>Australischer Dollar – Japanischer Yen Optionen (OCAY)</u> | <u>100</u> |
| <u>Euro – Australischer Dollar Optionen (OCEA)</u> | <u>100</u> |
| <u>Euro - Japanischer Yen Optionen (OCEY)</u> | <u>100</u> |
| <u>U.S. Dollar – Japanischer Yen Optionen (OCUY)</u> | <u>100</u> |
| <u>Neuseeland Dollar – U.S. Dollar Optionen (OCNU)</u> | <u>100</u> |
| [...] | |
| Währungsderivate | |
| Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures (FCPF) | <u>1500</u> |
| Britisches Pfund-U.S. Dollar Futures (FCPU) | <u>1500</u> |
| Euro-Britisches Pfund Futures (FCEP) | <u>1500</u> |
| Euro-Schweizer Franken Futures (FCEF) | <u>1500</u> |
| Euro-U.S. Dollar Futures (FCEU) | <u>4.0200</u> |
| <u>U.S. Dollar – Schweizer Franken Futures (FCUF)</u> | <u>100</u> |
| <u>Australischer Dollar – U.S. Dollar Futures (FCAU)</u> | <u>100</u> |
| <u>Australischer Dollar – Japanischer Yen Futures (FCAY)</u> | <u>100</u> |
| <u>Euro – Australischer Dollar Futures (FCEA)</u> | <u>100</u> |

| Produkt | Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte |
|---|---|
| <u>Euro – Japanischer Yen Futures (FCEY)</u> | <u>100</u> |
| <u>U.S. Dollar – Japanischer Yen Futures (FCUY)</u> | <u>100</u> |
| <u>Neuseeland Dollar – U.S. Dollar Futures (FCNU)</u> | <u>100</u> |
| <u>U.S. Dollar – Schweizer Franken Futures (FCUF)</u> | <u>500</u> |

9.4.2 Zugelassene Kombinationsgeschäfte Option-Aktie

Kombinationsgeschäfte Option-Aktie bestehen aus mindestens einem außerhalb des Orderbuches abgeschlossenen Optionsgeschäft, dessen Kontraktspezifikationen mit den Spezifikationen eines entsprechenden an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich zum Handel zugelassenen Optionskontraktes identisch sind und einem Wertpapiergeschäft, das sich auf Aktien einer der nachfolgend aufgeführten Aktiengesellschaften, die als Basiswert für an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich zum Handel zugelassenen Optionskontrakte dienen, bezieht.

Für den Block-Trade-Service sind Kombinationsgeschäfte Option-Aktie zugelassen, die aus den nachfolgend benannten Options- und Wertpapiergeschäften, die außerhalb des Orderbuches vereinbart wurden, bestehen:

| Eurex-Produkte (Optionsgeschäfte): | Aktien (Wertpapiergeschäfte): |
|--|--|
| Alle Optionskontrakte auf Aktien, die in Abschnitt 2 der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich aufgeführt sind. | Alle Aktien, die als Basiswert für Optionskontrakte auf Aktien, die in Abschnitt 2 der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich aufgeführt sind, dienen. |

9.5 Vola-Trade-Service

Die Eurex Clearing AG hat die folgenden Produkte zum Vola-Trade-Service zugelassen:

| Optionskontrakt | Futures-Kontrakt |
|--|---|
| Britisches Pfund-Schweizer Franken Optionen (OCPF) | Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures (FCPF) |
| Britisches Pfund-U.S. Dollar Optionen (OCPU) | Britisches Pfund-U.S. Dollar Futures (FCPU) |
| Euro-Britisches Pfund Optionen (OCEP) | Euro-Britisches Pfund Futures (FCEP) |

| Optionskontrakt | Futures-Kontrakt |
|---|--|
| Euro-Schweizer Franken Optionen (OCEF) | Euro-Schweizer Franken Futures (FCEF) |
| Euro-U.S. Dollar Optionen (OCEU) | Euro-U.S. Dollar Futures (FCEU) |
| U.S. Dollar-Schweizer Franken Optionen (OCUF) | U.S. Dollar-Schweizer Franken Futures (FCUF) |
| <u>Australischer Dollar – U.S. Dollar Optionen (OCAU)</u> | <u>Australischer Dollar – U.S. Dollar Futures (FCAU)</u> |
| <u>Australischer Dollar – Japanischer Yen Optionen (OCAJ)</u> | <u>Australischer Dollar – Japanischer Yen Futures (FCAJ)</u> |
| <u>Euro – Australischer Dollar Optionen (OCEA)</u> | <u>Euro – Australischer Dollar Futures (FCEA)</u> |
| <u>Euro - Japanischer Yen Optionen (OCEY)</u> | <u>Euro – Japanischer Yen Futures (FCEY)</u> |
| <u>U.S. Dollar – Japanischer Yen Optionen (OCUY)</u> | <u>U.S. Dollar – Japanischer Yen Futures (FCUY)</u> |
| <u>Neuseeland Dollar – U.S. Dollar Optionen (OCNU)</u> | <u>Neuseeland Dollar – U.S. Dollar Futures (FCNU)</u> |
| [...] | |
| [...] | |

11.3 FX-Futures-Kontrakte

Von der Eurex Clearing AG wurden folgende Kombinationen von FX-Basisinstrumenten und FX-Futures-Kontrakten (positionserzeugende Transaktion) zugelassen:

| Zugelassene Basisinstrumente (Reportende Transaktion) | Positionserzeugende Transaktion |
|--|--|
| Nicht-Eurex* Britisches Pfund - Schweizer Franken Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions | Eurex Britisches Pfund - Schweizer Franken Futures |
| Nicht-Eurex* Britisches Pfund - U.S. Dollar Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions | Eurex Britisches Pfund - U.S. Dollar Futures |
| Nicht-Eurex* Euro - Britisches Pfund Futures, Spot, Non -Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, | Eurex Euro - Britisches Pfund |

| Zugelassene Basisinstrumente (Reportende Transaktion) | Positionserzeugende Transaktion |
|--|--|
| Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions | |
| Nicht-Eurex* Euro - Schweizer Franken Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions | Eurex Euro - Schweizer Franken Futures |
| Nicht-Eurex* Euro - U.S. Dollar Futures, Spot, Non- Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions | Eurex Euro - U.S. Dollar Futures |

| Zugelassene Basisinstrumente (Reportende Transaktion) | Positionserzeugende Transaktion |
|--|---|
| Nicht-Eurex* U.S. Dollar - Schweizer Franken Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions | Eurex U.S. Dollar - Schweizer Franken Futures |
| <u>Nicht-Eurex* Australischer Dollar – U.S. Dollar Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions</u> | <u>Eurex Australischer Dollar – U.S. Dollar</u> |
| <u>Nicht-Eurex* Australischer Dollar- Japanischer Yen Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions</u> | <u>Eurex Australischer Dollar - Japanischer Yen</u> |
| <u>Nicht-Eurex* Euro-Australischer Dollar Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions</u> | <u>Eurex Euro - Australischer Dollar</u> |
| <u>Nicht-Eurex* Euro-Japanischer Yen Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions</u> | <u>Euro - Japanischer Yen</u> |
| <u>Nicht-Eurex* US Dollar-Japanischer Yen Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions</u> | <u>US Dollar - Japanischer Yen</u> |
| <u>Nicht-Eurex* Neuseeland Dollar-U.S. Dollar Futures, Spot, Non-Deliverable Forwards (NDF), FX Swaps, Cross Currency (Basis) Swaps und Currency Swaptions</u> | <u>Neuseeland Dollar - U.S. Dollar</u> |

[...]
[...]

Annex A zu den Allgemeinen Teilnahmebedingungen:**Off-Book-Nutzungszeiten (alle Zeitangaben entsprechen mitteleuropäischer Zeit – MEZ)****Futures-Kontrakte**

[...]

FX (Foreign Exchange) Futures-Kontrakte

| Produkt | Produkt-ID | Start-Ende* |
|---|-------------|--------------------|
| Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures | FCPF | 08:00-22:00 |
| Britisches Pfund-U.S. Dollar Futures | FCPU | 08:00-22:00 |
| Euro-Britisches Pfund Futures | FCEP | 08:00-22:00 |
| Euro-Schweizer Franken Futures | FCEF | 08:00-22:00 |
| Euro-U.S. Dollar Futures | FCEU | 08:00- 22:00 |
| U.S. Dollar-Schweizer Franken Futures | FCUF | 08:00-22:00 |
| <u>Australischer Dollar – U.S. Dollar</u> | <u>FCAU</u> | <u>08:00-22:00</u> |
| <u>Australischer Dollar - Japanischer Yen</u> | <u>FCAY</u> | <u>08:00-22:00</u> |
| <u>Euro - Australischer Dollar</u> | <u>FCEA</u> | <u>08:00-22:00</u> |
| <u>Euro - Japanischer Yen</u> | <u>FCEY</u> | <u>08:00-22:00</u> |
| <u>U.S. Dollar - Japanischer Yen</u> | <u>FCUY</u> | <u>08:00-22:00</u> |
| <u>Neuseeland Dollar - U.S. Dollar</u> | <u>FCNU</u> | <u>08:00-22:00</u> |

* An dem Verfallstag einer Serie (dritte Mittwoch des Verfallsmonats) ist die Eingabe von Geschäften in FX Futures in dem verfallenden Kontrakt über die OTC Block Trade Entry Funktionalität bis 15:00 MEZ möglich.

[...]

Optionskontrakte

[...]

FX (Foreign Exchange)-Optionskontrakte

| Produkt | Produkt-ID | Start-Ende* |
|---|------------|--------------|
| Britisches Pfund-Schweizer Franken Optionen | OCPF | 08:00- 20:00 |
| Britisches Pfund-U.S. Dollar Optionen | OCPU | 08:00- 20:00 |
| Euro-Britisches Pfund Optionen | OCEP | 08:00- 20:00 |
| Euro-Schweizer Franken Optionen | OCEF | 08:00- 20:00 |

| Produkt | Produkt-ID | Start-Ende* |
|--|--------------|---------------------|
| Euro-U.S. Dollar Optionen | OCEU | 08:00- 20:00 |
| U.S. Dollar-Schweizer Franken Optionen | OCUF | 08:00- 20:00 |
| <u>Australischer Dollar – U.S. Dollar Optionen</u> | <u>OCAU</u> | <u>08:00- 20:00</u> |
| <u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>OCA Y</u> | <u>08:00- 20:00</u> |
| <u>Euro - Australischer Dollar Optionen</u> | <u>OCEA</u> | <u>08:00- 20:00</u> |
| <u>Euro - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>OCEY</u> | <u>08:00- 20:00</u> |
| <u>U.S. Dollar - Japanischer Yen Optionen</u> | <u>OCUY</u> | <u>08:00- 20:00</u> |
| <u>Neuseeland Dollar - U.S. Dollar Optionen</u> | <u>OCNU</u> | <u>08:00- 20:00</u> |

* An dem Verfalltag einer Serie (dritte Mittwoch des Verfallsmonats) ist die Eingabe von
Geschäften in FX Optionen in dem verfallenden Kontrakt über die OTC Block Trade Entry
Funktionalität bis 15:00 MEZ möglich.

[...]
