X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 054/16*

Datum: 18. Mai 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ **Hohe Priorität**

Euro-Fixed-Income-Futures: Festlegung von Reporting- und Positionslimiten für Juni 2016

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 226/06, 143/15, 204/15, 027/16

Kontakt: Maesa Beany, Global Product R&D, T +44-207 8 62-72 35, maesa.beany@eurexchange.com
Jutta Frey-Hartenberger, Global Product R&D, T +49-69-211-1 49 88,
jutta.frey-hartenberger@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Front Office/Handel ➲ Middle + Backoffice ➲ Revision/Security Coordination	keine

Zusammenfassung:

Die Reporting- und die Positionslimite in den Euro-Fixed-Income-Futures für die **Juni 2016-Kontrakte** werden wie folgt festgesetzt:

- **Euro-Buxl®-Futures (FGBX) 30.000 Kontrakte**
- **Euro-Bund-Futures (FGBL) 60.000 Kontrakte**
- **Euro-Bobl-Futures (FGBM) 55.000 Kontrakte**
- **Euro-Schatz-Futures (FGBS) 45.000 Kontrakte**
- **Long-Term Euro-BTP-Futures (FBTP) 60.000 Kontrakte**
- **Short-Term Euro-BTP-Futures (FBTS) 35.000 Kontrakte**
- **Euro-OAT-Futures (FOAT) 60.000 Kontrakte**
- **Mid-Term-Euro-OAT-Futures (FOAM) 30.000 Kontrakte**
- **Euro-Bono-Futures (FBON) 30.000 Kontrakte**

Weitere Informationen zu den neuen Reporting- und Positionslimiten sind diesem Rundschreiben zu entnehmen.

Euro-Fixed-Income-Futures: Festlegung von Reporting- und Positionslimiten für Juni 2016

Die Reporting- und die Positionslimite in den Euro-Fixed-Income-Futures für die Juni 2016-Kontrakte werden wie folgt festgesetzt:

- **Euro-Buxl®-Futures (FGBX) 30.000 Kontrakte**
- **Euro-Bund-Futures (FGBL) 60.000 Kontrakte**
- **Euro-Bobl-Futures (FGBM) 55.000 Kontrakte**
- **Euro-Schatz-Futures (FGBS) 45.000 Kontrakte**
- **Long-Term Euro-BTP-Futures (FBTP) 60.000 Kontrakte**
- **Short-Term Euro-BTP-Futures (FBTS) 35.000 Kontrakte**
- **Euro-OAT-Futures (FOAT) 60.000 Kontrakte**
- **Mid-Term-Euro-OAT-Futures (FOAM) 30.000 Kontrakte**
- **Euro-Bono-Futures (FBON) 30.000 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. Mai 2016 nach Handelsschluss bis 3. Juni 2016 nach Handelsschluss**.

Eine Überschreitung der Reporting-Limite löst ein Auskunftsersuchen seitens der Eurex-Börsen gegenüber dem Börsenteilnehmer aus. Positionslimite gelten in der Zeit vom **6. Juni 2016 Handelsbeginn** bis zum Verfall des Juni-Kontrakts am **8. Juni 2016**. Dementsprechend müssen zu Handelsbeginn am 6. Juni 2016 die Long-Positionen in den Juni 2016-Kontrakten innerhalb der vorgegebenen Limite sein.

Die Limite werden von der Handelsüberwachungsstelle der Eurex Deutschland 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.

18. Mai 2016