

## Einführung von Index Total Return Futures auf EURO STOXX® Banks und EURO STOXX® Select Dividend 30

### Produktüberblick

#### 1. Überblick

EURO STOXX® Banks Index Total Return Futures (TESB) und EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Total Return Futures (TEDV) bilden die theoretische Leihe von Geld zum Kauf des Basiswert-Index (d. h. des Basket mit den zugehörigen Aktien) am Handelstag ab. Dabei wird ein Halten bis zum Verfalltag unterstellt. Das bedeutet, dass mit sofortiger Wirkung eine Position in den Aktien des zugrundeliegenden Index aufgebaut wird. Der Halter einer Long-Position erhält daher die Dividendenausschüttungen, die in den zugrundeliegenden Aktien des Basket am Kassamarkt anfallen. Im Gegenzug bezahlt der Halter die Finanzierung im Zusammenhang mit dem Kauf. Die Finanzierungskosten bestehen dabei zum Teil aus dem Overnight-Finanzierungszinssatz und dem festgelegten gehandelten „Spread“. Dies bildet den Spread ab, den der Verkäufer zusätzlich im Zusammenhang mit der Benchmark des Overnight-Finanzierungszinssatzes bis zum Verfallsdatum benötigt.

EURO STOXX® Banks Index Total Return Futures haben die folgenden Instrumente als Basiswerte:

Basiswerte					
Index	Währung	Indextyp	ISIN	Bloomberg	Refinitiv
EURO STOXX® Banks Index (SX7E)	EUR	Preisindex	EU0009658426	SX7E Index	.SX7E
EURO STOXX® Banks Distribution Points (SXBDD)	EUR	DVP-Index	CH0584034968	SXBDD Index	.SXBDD
Euro short-term rate (€STR)	EUR	Funding Rate	EU000A2X2A25	ESTRON Index	EUROSTR=

EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Total Return Futures haben die folgenden Instrument als Basiswerte:

Basiswerte					
Index	Währung	Indextyp	ISIN	Bloomberg	Refinitiv
EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (SD3E)	EUR	Preisindex	CH0020751589	SD3E Index	.SD3E
EURO STOXX® Select Dividend 30 Distribution Points (SD3EDD)	EUR	DVP-Index	CH0584034976	SD3EDD Index	.SD3EDD
Euro short-term rate (€STR)	EUR	Funding Rate	EU000A2X2A25	ESTRON Index	EUROSTR=

## Anhang 1 zu Eurex-Rundschreiben 021/21

EURO STOXX® Banks Index Total Return Futures und EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Total Return Futures werden die folgenden Produktcodes haben:

Eurex-Produkt					
Futures	Währung	Indextyp	Produkt-ISIN	Produkt-ID	Produkttyp
Total Return Futures auf den EURO STOXX® Banks-Index	EUR	kombiniert	DE000A2QNKM7	TESB	FINX
Total Return Futures auf den EURO STOXX® Select Dividend 30-Index	EUR	kombiniert	DE000A2QKN5	TEDV	FINX

## 2. Kontraktpezifikationen

Die wesentlichen Eigenschaften der EURO STOXX® Banks Index Total Return Futures und EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Total Return Futures sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt:

Spezifikation	Beschreibung	
<b>Kontraktname</b>	EURO STOXX® Banks Index Total Return Futures	EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Total Return Futures
<b>Produkt-ID</b>	TESB	TEDV
<b>Basiswert-Indizes</b>	EURO STOXX® Banks Index (SX7E), EURO STOXX® Banks Distribution Points (SXBDD), Euro short-term rate (€STR)	EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (SD3E), EURO STOXX® Select Dividend 30 Distribution Points (SD3EDD), Euro short-term rate (€STR)
<b>Kontraktmultiplikator</b>	EUR 50,00 pro Indexpunkt	EUR 10,00 pro Indexpunkt
<b>Notierung (TRF-Spread) (Basispunkte)</b>	TRF-Spread als annualisierter Zinssatz, ausgedrückt in Basispunkten mit einer Dezimalstelle (+ / - / 0)	
<b>Mindest-TRF-Spread-Änderung (Basispunkte)</b>	+/- 0,5 Basispunkte (1 Basispunkt = 0,0001)	
<b>Handelsnotation und Clearing-Notation</b>	Der TRF-Spread in Basispunkten („ <b>Handelsnotation</b> “) wird vom Handelssystem T7 in den TRF-Futures-Preis, ausgedrückt in Indexpunkten („ <b>Clearing-Notation</b> “) konvertiert. Off-Book (TES)-Transaktionen sowie börsliche Transaktionen und Quotes werden im Handelssystem T7 ausschließlich in Handelsnotation eingegeben und verwaltet. Ist ein TRF-Spread einmal ausgeführt, wird er in die Clearing-Notation konvertiert, bevor er an das Clearing-System C7 übertragen wird.	
<b>Geschäftstypen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>„Trade at Index Close“ (TAC) mit einem Indexstand basierend auf dem täglichen Schlussstand des Index.</li> <li>„Trade at Market“ (TAM) mit einem Indexstand wie von den Börsenteilnehmern vorab festgelegt und eingegeben.</li> </ul>	
<b>Accrued Distributions und Accrued Funding (Indexpunkte)</b>	Die Zahlungen für die Ausschüttungen und das Funding werden ab dem Handelsstart der Produkte akkumuliert und zum TRF-Futures-Preises in Indexpunkten hinzugefügt. Tägliche Preisschwankungen bei Ausschüttungen und Zahlungen für das Funding werden in die Variation Margin eingerechnet.	
<b>Verfallsmonate</b>	Bis zu sechs Jahre und elf Monate – die 8 nächsten Quartalsmonate des März, Juni, September und Dezember-Zyklus sowie die folgenden 5 Dezember-Verfälle.	
<b>Barabrechnung</b>	Barabrechnung, fällig am ersten Abwicklungstag nach dem Schlussabrechnungstag.	

## Anhang 1 zu Eurex-Rundschreiben 021/21

Spezifikation	Beschreibung	
<b>Verfallstag</b> (Schlussabrechnungstag)	Der dritte Freitag jedes Verfallsmonats, wenn dieser ein Börsenhandelstag an Eurex Deutschland ist, andernfalls der Börsenhandelstag, der diesem unmittelbar vorausgeht.	
<b>Letzter Handelstag</b>	Der Handelstag an Eurex, der dem Verfallstag unmittelbar vorausgeht.	
<b>Schlussabrechnungspreis (SAPr)</b> (Indexpunkte)	Wird am Verfallstag von Eurex ermittelt und basiert auf den folgenden Bestandteilen: Schlussabrechnungspreis der EURO STOXX® Banks Index Futures (FESB), Accrued Distributions und Accrued Funding seit dem Handelsstart der Produkte bis zum Verfallstag.	Wird am Verfallstag von Eurex ermittelt und basiert auf den folgenden Bestandteilen: Schlussabrechnungspreis der EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Futures (FEDV), Accrued Accrued Distributions und Accrued Funding seit dem Handelsstart der Produkte bis zum Verfallstag.
<b>SAPr des Referenz-Preisindex-Future</b>	Schlussabrechnungspreis der EURO STOXX® Banks Index Futures (FESB)	Schlussabrechnungspreis der EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Futures (FEDV)
<b>Tick-Size (kleinste Preisveränderung) des Clearing-Preises</b> (Indexpunkte)	In Indexpunkten zum nächsten 0,0002	In Indexpunkten zum nächsten 0,01
<b>Mindestgröße für Block Trades</b>	100	100

Bitte entnehmen Sie Anhang 2 die detaillierten Kontraktsspezifikationen.

### 3. Handelszeiten (MEZ)

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading Periode	Continuous Trading	Pre-Trading-Periode	Off-Book Trading-Periode	Off-Book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag
							<b>Handel bis</b>
Index Total Return-Futures auf EURO STOXX® Indizes (SX5E, SX7E, SD3E)	TESX, TESB, TEDV	07:30-08:15	08:15-17:25	17:25-22:10	08:15-22:00 Trade At Close (TAC): 08:15-18:00	22:10	17:30

#### 4. Transaktions- und Verwaltungsentgelte

Transaktionsentgelte:

Product / Product Group	Currency	Execution Type	Accounts	Standard Fee per Contract (contract volume ≤ threshold)	Reduced Fee per Contract (contract volume > threshold)	Threshold (number of contracts)
Total Return Futures on EURO STOXX® Banks Index (TESB)	EUR	Order book	A	0.30	n. a.	n. a.
			P	0.30	n. a.	n. a.
			M	0.30	n. a.	n. a.
		TES	A	0.30	n. a.	n. a.
			P	0.30	n. a.	n. a.
			M	0.30	n. a.	n. a.
EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Total Return Futures (TEDV)	EUR	Order book	A	0.60	n. a.	n. a.
			P	0.60	n. a.	n. a.
			M	0.60	n. a.	n. a.
		TES	A	0.60	n. a.	n. a.
			P	0.60	n. a.	n. a.
			M	0.60	n. a.	n. a.

Verwaltungsentgelte:

Das täglich berechnete Verwaltungsentgelt für offene Positionen beträgt:

Product / Product group	Currency	Accounts	Fee per Contract
Total Return Futures on EURO STOXX® Banks Index (TESB)	EUR	A/P	0.001
		M	0.0005
EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Total Return Futures (TEDV)	EUR	A/P	0.002
		M	0.001

#### 5. Handelskalender

EURO STOXX 50® Index Total Return-Futures stehen an jedem Handelstag an Eurex zum Handel zur Verfügung. Die genauen Handelstage sind aus dem Handelskalender ersichtlich, der unter dem folgenden Link auf der Eurex-Website abrufbar ist:

[Handel > Handelskalender](#)