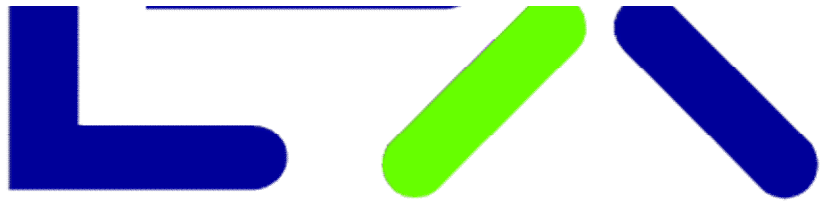


X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

Fremdwährungs (FX)-Derivate: Einführung von FX Rolling Spot Futures

**Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der
Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (eurex14)**

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat die nachfolgende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich beschlossen.

Sie tritt mit Wirkung zum 06.10.2017 in Kraft.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

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

[...]

1.22.10 **Ausschüttungskorrektur**

[...]

1.23 **Teilabschnitt:** **Kontraktsspezifikationen für FX Rolling Spot Futures-Kontrakte**

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte auf Währungen (Foreign Exchange) ohne Endfälligkeit („FX-Rolling Spot Futures-Kontrakte“).

1.23.1 **Kontraktgegenstand**

- (1) Ein FX-Rolling Spot Futures-Kontrakt ist ein fortlaufender Terminkontrakt ohne Endfälligkeit für den Kauf von Einheiten einer bestimmten Basiswährung gegen Zahlung von Einheiten einer bestimmten Quotierungswährung. Ein FX Rolling Spot Futures-Kontrakt wird in seiner jeweiligen Quotierungswährung gehandelt.
- (1)(2) Positionen in FX Rolling Spot Futures-Kontrakten werden täglich gemäß Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.12.1 Abs. 2 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG gerollt, falls am Ende des Handelstages eine offene Position besteht.
- (3) An den Eurex-Börsen stehen FX Rolling Spot 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

Die Basiswährung ist jeweils die zuerst genannte Währung des jeweiligen Währungspaares und die zweitgenannte Währung ist die Quotierungswährung.

- (4) ~~(3)~~—Der Nennwert eines FX-Futures-Kontraktes beträgt 100.000 Einheiten der Basiswährung.

1.23.2 Verpflichtung zur Erfüllung

- (1) Täglich nach Handelsschluss in FX Rolling Spot Futures-Kontrakten ist der Verkäufer eines FX Rolling Spot Futures-Kontraktes verpflichtet, die Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und dem höheren täglichen Abrechnungspreis (Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.12.2 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG) in bar auszugleichen. Der Käufer ist verpflichtet, die Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und dem niedrigeren täglichen Abrechnungspreis in bar auszugleichen (Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.12.2 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG).
- (2) Die Erfüllung von FX Rolling Spot Futures-Kontrakten erfolgt durch Barausgleich zwischen den Clearing-Mitgliedern und der Eurex Clearing AG. Der Barausgleich an Nicht-Clearing-Mitglieder und eigene Kunden ist Aufgabe des zuständigen Clearing-Mitglieds; derjenige von Nicht-Clearing-Mitgliedern an deren Kunden ist sodann Aufgabe der Nicht-Clearing-Mitglieder.

1.23.3 Laufzeit

FX Rolling Spot Futures-Kontrakte sind fortlaufende Kontrakte und verfallen nicht, es sei denn, sie werden beendet durch die Eurex Clearing AG (i) auf Anfrage eines Börsenteilnehmers gemäß Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.12.6 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG oder (ii) gemäß Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.12.7 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG.

1.23.4 Beendigung durch Marktintegritätsprozess

Positionen in FX Rolling Spot Futures-Kontrakten können von der Eurex Clearing AG auf Antrag eines Börsenteilnehmers gemäß Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.12.6 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG geschlossen und glattgestellt werden, sofern die dort genannten Voraussetzungen erfüllt sind.

1.23.5 Täglicher Handelsschluss

Handelsschluss ist täglich um 23:00 Uhr MEZ.

1.23.6 Preisabstufungen

(1) Der Preis eines FX Rolling Spot Futures-Kontraktes wird als Dezimalzahl mit fünf Nachkommastellen ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt 0,00001. Dies entspricht einem Wert je FX-Rolling Spot Futures-Kontrakt von 1 Einheit der Quotierungswährung.

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

[...]

3. Abschnitt: Kontrakte Off-Book

[...]

3.2 Teilabschnitt: Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

[...]

3.2.1 Blockgeschäfte

[...]

[...]

Index-Total-Return-Futures

Index-Total-Return-Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® (TESX)	N	100
---	---	-----

Währungsderivate-Futures

[...]

U.S. Dollar – Japanischer Yen Futures (FCUY)	N	100
Neuseeland Dollar – U.S. Dollar Futures (FCNU)	N	100
<u>Britisches Pfund – Schweizer Franken Futures (RSPF)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Britisches Pfund – U.S. Dollar Futures (RSPU)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Euro – Britisches Pfund Futures (RSEP)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Euro – Schweizer Franken Futures (RSEF)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Euro – U.S. Dollar Futures (RSEU)</u>	<u>N</u>	<u>200</u>
<u>U.S. Dollar – Schweizer Franken Futures (RSUF)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Australischer Dollar – U.S. Dollar Futures (RSAU)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Futures (RSAY)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Euro – Australischer Dollar Futures (RSEA)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Euro – Japanischer Yen Futures (RSEY)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>U.S. Dollar - Japanischer Yen Futures (RSUY)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>
<u>Neuseeland Dollar – U.S. Dollar Futures (RSNU)</u>	<u>N</u>	<u>100</u>

Die Kontraktanzahl der gehandelten Futures- bzw. Optionskontrakte einschließlich deren zusätzliche Kontraktvarianten darf die festgelegte Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte nicht unterschreiten. Soweit mittels des Service für Futures Kalenderspreads, Standard Options-Strategien, Nicht-standard Options-Strategien oder Options-Volatilitätsstrategien Kontrakte eingegeben werden, die für den Block-Trade-Service zugelassen sind, gilt vorstehende Regelung entsprechend.

[...]

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

FX-Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading-Periode bis	Off-book Trading Periode ¹	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag	
							Handel bis	
Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures	FCPF	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Britisches Pfund-U.S. Dollar Futures	FCPU	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro-Britisches Pfund Futures	FCEP	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro-Schweizer Franken Futures	FCEF	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro-U.S. Dollar Futures	FCEU	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
U.S. Dollar-Schweizer Franken Futures	FCUF	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Australischer Dollar – U.S. Dollar Futures	FCAU	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Australischer Dollar - Japanischer Yen Futures	FCAY	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro - Australischer Dollar Futures	FCEA	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Euro - Japanischer Yen Futures	FCEY	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
U.S. Dollar - Japanischer Yen Futures	FCUY	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	
Neuseeland Dollar - U.S. Dollar Futures	FCNU	23:55–00:00	00:00–23:00	23: 05	00:00-23:00	23:05	15:00	

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

Alle Zeiten in MEZ.

¹ Am ersten Handelstag nach einem Wochenende oder einem Feiertag startet die Off-Book-Nutzungszeit um 00:30 MEZ

FX-Rolling-Spot-Futures-Kontrakte

<u>Produkt</u>	<u>Produkt- kürzel</u>	<u>Pre-Trading- Periode*</u>	<u>Fortlaufender Handel*</u>	<u>Post-Trading Full-Periode</u>	<u>TES Block Trading</u>	<u>Letzter Handelstag</u>
						<u>Handel bis</u>
<u>Britisches Pfund- Schweizer Franken Rolling-Spot-Futures</u>	<u>RSPF</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Britisches Pfund-U.S. Dollar Rolling- Spot Futures</u>	<u>RSPU</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Euro-Britisches Pfund Rolling-Spot-Futures</u>	<u>RSEP</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Euro-Schweizer Franken Rolling-Spot-Futures</u>	<u>RSEF</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Euro-U.S. Dollar Rolling- Spot-Futures</u>	<u>RSEU</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>U.S. Dollar-Schweizer Franken Rolling-Spot- Futures</u>	<u>RSUF</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Australischer Dollar - U.S. Dollar Rolling-Spot-Futures</u>	<u>RSAU</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Australischer Dollar - Japanischer Yen Rolling- Spot-Futures</u>	<u>RSAY</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Euro - Australischer Dollar Rolling-Spot-Futures</u>	<u>RSEA</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Euro - Japanischer Yen Rolling-Spot-Futures</u>	<u>RSEY</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>U.S. Dollar -Japanischer Yen Rolling-Spot-Futures</u>	<u>RSUY</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>
<u>Neuseeland Dollar -U.S. Dollar Rolling-Spot-Futures</u>	<u>RSNU</u>	<u>23:55-00:00</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>23:00–23:05</u>	<u>00:00–23:00</u>	<u>fortlaufend</u>

An dem ersten Handelstag nach dem Wochenende und an dem ersten Handelstag nach einem Börsenfeiertag startet die Pre-Trading-Periode um 00:25 Uhr und der fortlaufende Handel startet um 00:30 Uhr.

Alle Zeiten in MEZ.

[...]

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 06.10.2017 in Kraft.

Frankfurt am Main, 18.09.2017

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Mehtap Dinc

Dr. Randolph Roth