
ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

EINFÜGUNGEN SIND UNTERSTRICHEN;

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

[...]

Teilabschnitt 1.22 Kontraktsspezifikationen für Index-Total-Return-Futures-Kontrakte

[...]

1.22.8 Umrechnungsparameter und -preise

1.22.8.1 Gehandelte Basis

[...]

- Für Index-Total-Return-Futures auf MSCI Indizes:

- ~~der Indexschlusskurs zur Berechnung der gehandelten Basis entspricht dem Indexstand des entsprechenden MSCI Index, wie von MSCI Inc. zum europäischen Börsenschluss um 17:30 MEZ berechnet,~~
- mit Ausnahme der Index-Total-Return-Futures auf den MSCI Emerging Markets entspricht der Indexschlusskurs zur Berechnung der gehandelten Basis dem Indexstand des entsprechenden MSCI Index, wie von MSCI Inc. zum europäischen Börsenschluss um 17:30 MEZ berechnet. Für Index-Total-Return-Futures auf den MSCI Emerging Markets wird der MSCI-Indexstand aus dem täglichen Abrechnungskurs der jeweiligen Index-Futures um 17:30 Uhr MEZ abgeleitet.
- der Custom Index entspricht dem vom Börsenteilnehmer im Vorfeld festgelegten und von ihm eingegebenen Indexstand des entsprechenden MSCI Index („Custom Index“).

[...]

1.22.8.3 Gehandelter Futures-Preis

[...]

- Trade at Index Close (TAC)

$$\text{Gehandelter Futures-Preis } (t) = \text{Indexschlusskurs } (t) + \text{Accrued Distributions } (t) - \text{Accrued Funding } (t) + \text{gehandelte Basis } (t)$$

- ~~Trade at Market (TAM)~~

$$\text{Gehandelter Futures-Preis } (t) = \text{Custom Index } (t) + \text{Accrued Distributions } (t) - \text{Accrued Funding } (t) + \text{gehandelte Basis } (t)$$

Dabei gilt:

$t =$ aktueller Handelstag

- Für Index-Total-Return-Futures auf MSCI Indizes:

~~Der Indexschlusskurs (t) zur Berechnung des gehandelten Futures-Preises entspricht dem Stand des entsprechenden MSCI Index, wie von MSCI Inc. zum europäischen Börsenschluss um 17:30 MEZ berechnet.~~

~~mit Ausnahme der Index-Total-Return-Futures auf den MSCI Emerging Markets entspricht der Indexschlusskurs (t) zur Berechnung des gehandelten Futures-Preises dem Indexstand des entsprechenden MSCI Index, wie von MSCI Inc. zum europäischen Börsenschluss um 17:30 MEZ berechnet. Für Index-Total-Return-Futures auf den MSCI Emerging Markets wird der MSCI-Indexstand aus dem täglichen Abrechnungskurs der jeweiligen Index-Futures um 17:30 Uhr MEZ abgeleitet.~~

- Trade at Market (TAM)

$$\text{Gehandelter Futures-Preis } (t) = \text{Custom Index } (t) + \text{Accrued Distributions } (t) - \text{Accrued Funding } (t) + \text{gehandelte Basis } (t)$$

Dabei gilt:

$t =$ aktueller Handelstag

[...]
