
ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

EINFÜGUNGEN SIND UNTERSTRICHEN;

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

Teilabschnitt 1.26 Kontraktsspezifikationen für Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte

[...]

1.26.6 Handelskonventionen

[...]

1.26.6.3 Funding Rate

Die auf Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte anwendbare Funding Rate ist der Benchmark-Zinssatz für Overnight-Geschäfte, über die der TRF-Spread ermittelt und gehandelt wird („Funding Rate“):

- [...]
- Die Funding Rate für auf GBP/Great British Pence („GBX“) lautende Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte ist der von der Bank of England veröffentlichte Sterling Overnight Average (SONIA) (als prozentualer Wert)
- Die Funding Rate für auf CHF lautende Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte ist der von der SIX Group veröffentlichte SARON (Swiss Average Rate Overnight) (als prozentualer Wert) mit Fixing-Zeit 18:00 Uhr MEZ.

1.26.6.4 Zinsberechnungsmethode

In die Berechnung der gehandelten Basis der Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte fließt die Zeit bis zur Fälligkeit ein. Zur Berechnung der Zeit bis zur Fälligkeit wird die folgende Zinsberechnungsmethode angewendet:

- [...]

- Die Zinsberechnungsmethode für auf GBX lautende Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte ist Actual/365 (Act/365), d. h. die tatsächliche Anzahl der Tage in dem für die Berechnung herangezogenen Zeitraum wird durch den Annualisierungsfaktor 365 („Annualisierungsfaktor“) geteilt.
- Die Zinsberechnungsmethode für auf CHF lautende Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte ist Actual/360 (Act/360), d. h. die tatsächliche Anzahl der Tage in dem für die Berechnung herangezogenen Zeitraum wird durch den Annualisierungsfaktor 360 („Annualisierungsfaktor“) geteilt.

1.26.6.5 Tage bis zur Fälligkeit, Funding Days

[...]

Für Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte fließt außerdem die Anzahl der Funding Days in die Berechnung ein. Bezüglich der Berechnung der Funding Days findet Folgendes Anwendung:

- $Funding\ Days(t) = [t + x\ Abrechnungstage] - [(t - 1) + x\ Abrechnungstage]$

Dabei gilt:

$t =$ aktueller Handelstag

$t-1 =$ der dem aktuellen Handelstag unmittelbar vorausgehende Handelstag

- [...]
- Abrechnungstag für auf GBX lautende Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte ist jeder Tag, an dem CHAPS (Clearing House Payment System) für die Zahlungsabwicklung in Sterling geöffnet ist.
- Abrechnungstag für auf CHF lautende Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte ist jeder Tag, an dem SIC (Swiss Interbank Clearing payment system) für die Zahlungsabwicklung in Schweizer Franken geöffnet ist.

x Abrechnungstage = 2 Abrechnungstage

[...]

1.26.9 Gestörte Marktverhältnisse; Störung des ordnungsgemäßen Börsenhandels

[...]

1.26.9.1 Gestörte Marktverhältnisse bei Aktien-Total-Return-Futures

[...]

- (2) Bei Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakten wird der ~~von~~ Eintritt einer Lieferstörung insbesondere in folgenden Fällen angenommen:

[...]

(c) SIX Group berechnet und veröffentlicht vor Handelsbeginn keinen Stand des SARON (Swiss Average Rate Overnight) mit Fixing-Zeit 18 Uhr MEZ für den vorausgehenden Abrechnungstag bzw. ändert einen entsprechenden Stand nachträglich und veröffentlicht ihn nach Handelsbeginn erneut;

(ed) STOXX Ltd. veröffentlicht vor Handelsbeginn keinen effektiven Stand des Dividendenindex;

(de) STOXX Ltd. veröffentlicht den effektiven Stand des Dividendenindex vor Handelsbeginn, ändert ihn jedoch nachträglich und veröffentlicht ihn nach Handelsbeginn erneut;

(ef) der offizielle Schlusskurs der Aktie am in Annex G aufgeführten maßgeblichen primären Kassamarkt wird nicht veröffentlicht, obwohl der betreffende Tag ein Handelstag an diesem maßgeblichen primären Kassamarkt ist;

(fg) der offizielle Schlusskurs der Aktie am in Annex G aufgeführten maßgeblichen primären Kassamarkt wird veröffentlicht, wird jedoch nachträglich geändert und erneut veröffentlicht.

[...]

[...]
