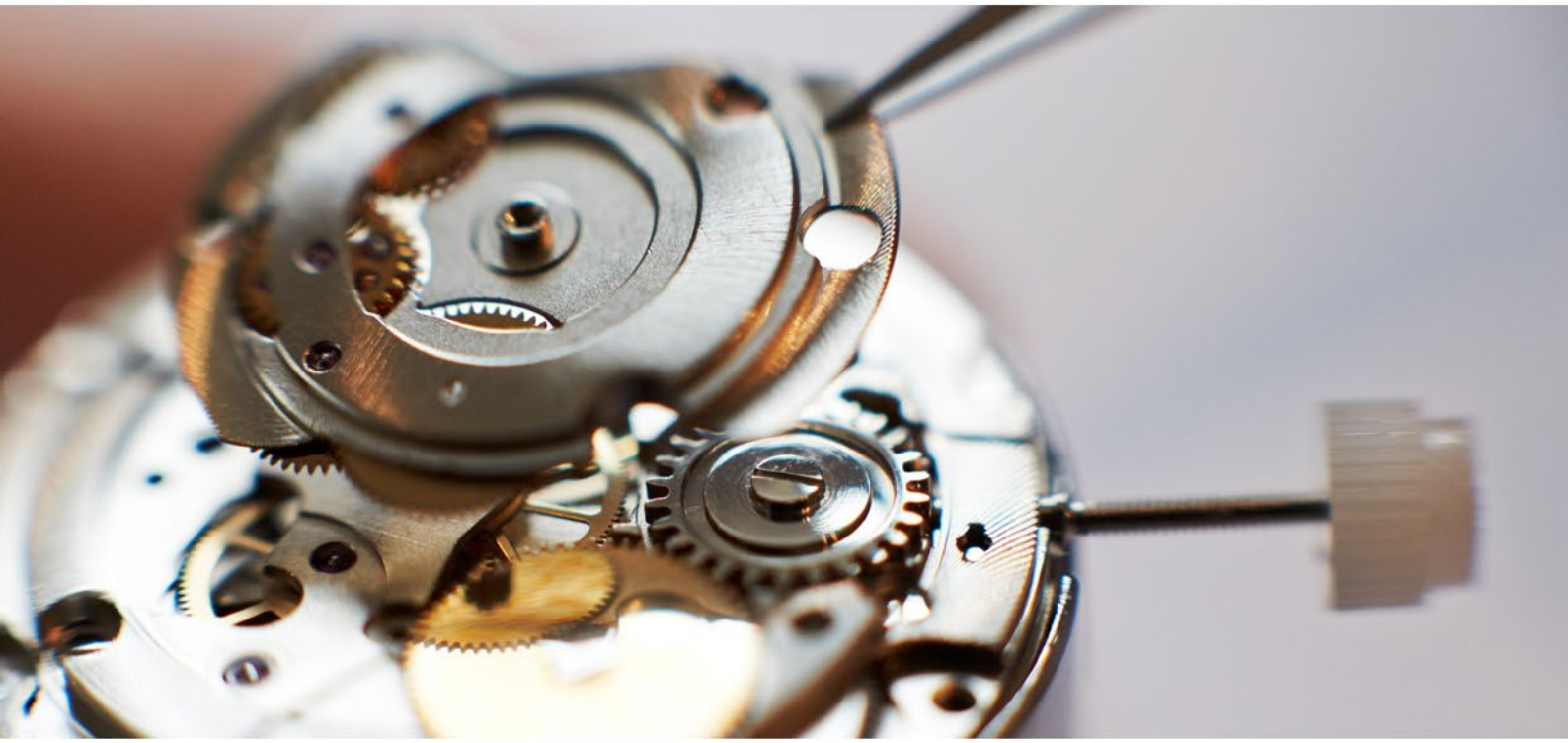
SIX Repo AG

Produktspezifikation für den CH-Repo-Markt

April 2025



ServiceGuide SIX Repo AG

Produktspezifikation für den CH-Repo-Markt

Inhaltsverzeichnis

1.	**Einleitung**	**4**
2.	**Definitionen und Erläuterungen**	**4**
3.	**Standard-Kontrakttypen**	**8**
3.1	Standardkontrakte mit fester Laufzeit	8
3.1.1	SNB-Standardkontrakte mit fester Laufzeit («SNB Standard Fixed Term Contracts»)	13
3.1.2	Liquiditätsengpassfinanzierungsfazilität («Liquidity Shortage Financing Facility», LSFF) der SNB	13
3.1.3	SIX-Standardkontrakte mit fester Laufzeit («SIX Treasury Standard Fixed Contract Terms», TRSY)	13
4.	**Nicht standardisierte Kontrakttypen («Non-Standard Contract Types»)**	**14**
4.1	Nicht standardisierte Kontrakttypen («Non-Standard Term Contract Types»)	14
4.1.1	Nicht standardisierte Kontrakttypen mit einer einzelnen Wertschrift («Non-Standard Special Term Contracts», SPC)	16
4.1.2	Offene Kontrakttypen mit einer einzelnen Wertschrift («Open Special Term Contracts», SPC)	16
4.1.3	Nicht standardisierte SNB-Kontrakttypen («SNB Non-Standard Term Contracts»)	16
5.	**Handelswährungen**	**17**
6.	**Baskets**	**17**
6.1	SNB GC	18
6.2	L1	19
6.3	L2A	19
6.4	L1 CHF	19
6.5	L2A CHF	19
6.6	ROSA GC	20
6.7	USCBOND	20
6.8	USTBOND	20
6.9	ROS SMI	20
6.10	ROS SPI	20
6.11	ROS CAC	21
6.12	ROS DAX	21
6.13	ROS ETF	21
6.14	ROS FTSE	21
6.15	ROS IBEX	21
6.16	ROS MIB	21

6.17 US-AKTIEN 22
6.18 ECB 22
6.19 ECB LC1 22
6.20 ECB LC2 22
6.21 ECB LC3 22
6.22 ECB LC4 23
6.23 ECB LC5 23

7. Indizes und Wechselkurse 23

8. Abwicklung und Collateral-Management 23

9. Markt- und Geschäftstage 24
9.1 Währungsbezogene Stichzeitpunkte («Currency Cut Off Times») 24
9.2 Währungsbezogene Valutatage («Currency Value Dates») 24

ServiceGuide SIX Repo AG

Produktspezifikation für den CH-Repo-Markt

1. Einleitung

Dieses Dokument enthält alle Details zu den Kontrakttypen, die im CH-Repo-Markt gehandelt werden können, sowie Informationen zum Markt und zur Plattform (CO:RE).

SIX Repo AG behält sich das Recht vor, jederzeit neue Kontrakttypen hinzuzufügen oder obsolet gewordene Kontrakttypen zu entfernen. SIX Repo AG wird Änderungen der Kontrakttypen eine Woche im Voraus bekannt geben.

Kategorie	Erläuterung
Standard GC	Standardisierte Kontrakttypen mit fester Laufzeit und einem Basket als Sicherheit
Non-Standard GC	Nicht standardisierte Kontrakttypen mit variabler Laufzeit und einem Basket als Sicherheit
Special	Nicht standardisierte Kontrakttypen mit variabler Laufzeit und einer einzelnen Wertschrift als Sicherheit

2. Definitionen und Erläuterungen

Die folgende Tabelle enthält Definitionen und Erläuterungen zu den Produktkonditionen und der dazugehörigen Terminologie.

Begriff	Definition/Erläuterung
Aggressor	Teilnehmer, der auf einen Quote oder Request for Offer (RfO) reagiert, der zu einem Handelsabschluss («Trade») führt. Bei Handelsabschlüssen, die direkt aus einer Order resultieren, gelten beide Gegenparteien als Aggressoren.
Auto-hit	Zeigt an, dass eine als Antwort auf einen Quote gesendete Order automatisch angenommen wird. Auto-Hit-Limits müssen auf Trading-Desk-Ebene eingerichtet werden und können von jedem Händler geändert werden.
Basket	Enthält eine Reihe von Wertschriften, die vom Basket-Inhaber festgelegt wurden. Baskets werden als Sicherheit bei GC-Kontrakttypen («General Collateral») verwendet. Der Sicherungsgeber kann zusätzlich eine einzelne Wertschrift aus dem ausgewählten Basket zur Lieferung angeben.
Geschäftstag («Business Day»)	Ein Geschäftstag ist jeder Tag, an dem die Marktplattform für den Handel geöffnet ist. Weitere Informationen finden Sie im Handels- und Abwicklungskalender («Trading and Settlement Calendar») unter www.six-repo.com. Siehe auch währungsbezogener Geschäftstag.
Geldbetrag («Cash Amount»)	Der Geldbetrag, der vom Geldgeber an den Geldnehmer am Kaufdatum («Purchase Date») und vom Geldnehmer an den Geldgeber am Rückkaufdatum («Repurchase Date») überwiesen wird.
Geldnehmer («Cash Borrower»)	Eine der beiden Gegenparteien eines Repo-Geschäfts. Nimmt Geld auf und verkauft Collateral. Siehe auch Sicherungsgeber.
Geldgeber («Cash Lender»)	Eine der beiden Gegenparteien eines Repo-Geschäfts. Verleiht Geld und kauft Sicherheiten. Siehe auch Sicherungsnehmer.
Cash-Lot-Betrag	Gibt an, um welchen Betrag der Geldbetrag über den

Begriff	Definition/Erläuterung
(«Cash Lot Amount»)	Mindestgeldbetrag hinaus erhöht werden kann.
Währung (CCY)	Handelswährung
Sicherheiten («Collateral»)	Wertschriften, die am Kaufdatum vom Geldnehmer an den Geldgeber verkauft und am Rückkaufdatum vom Geldnehmer zurückgekauft werden.
Sicherungsnehmer («Collateral Buyer»)	Eine der beiden Gegenparteien eines Repo-Geschäfts. Verleiht Geld und kauft Sicherheiten. Siehe auch Geldgeber.
Sicherungsgeber («Collateral Seller»)	Eine der beiden Gegenparteien eines Repo-Geschäfts. Nimmt Geld auf und verkauft Sicherheiten. Siehe auch Geldnehmer.
Art der Sicherheit («Collateral Type»)	Gibt an, ob die Sicherheit vom Typ Basket oder Wertschrift ist. Siehe auch General Collateral (GC) und Special (SPC).
Sicherheitenbewertung («Collateral Valuation»)	Gibt an, ob die Bewertung der Sicherheiten, die den Nennbetrag der Anleihen oder die Anzahl der in einem Repo-Geschäft übertragenen Aktien bestimmt, verhandelbar ist oder auf dem Marktwert der Sicherheiten am Kaufdatum basieren muss.
Kontrakttyp («Contract Type»)	Legt die Bedingungen für ein bestimmtes Repo-Geschäft fest. Ein Kontrakttyp wird anhand seiner Handelswährung und Subkategorie identifiziert.
Währungsbezogener Geschäftstag («Currency Business Day»)	Jeder Tag, an dem eine Abwicklung in einer bestimmten Währung möglich ist. Währungsbezogene Feiertage entsprechen weitgehend den nationalen Feiertagen. Weitere Informationen finden Sie im Handels- und Abwicklungskalender («Trading and Settlement Calendar») unter www.six-repo.com. Siehe auch Geschäftstag.
Geschäftstagskonvention («Day Roll Convention»)	Legt fest, ob das Rückkaufdatum auf den nächsten oder auf den vorherigen währungsbezogenen Geschäftstag verschoben wird, wenn es auf einen währungsbezogenen Feiertag fällt. Siehe auch Following Modified.
DVP-Stichtage («DVP Cut-off Days»)	Nur relevant für Kontrakttypen mit variablem (verhandelbarem) Kaufdatum. Gibt das Mindestintervall in währungsbezogenen Geschäftstagen zwischen dem Handelstag und dem Kaufdatum an, das eingehalten werden muss. Zusätzlich gilt der Stichzeitpunkt des Kaufdatums (sofern definiert). Beträgt z.B. die Anzahl der DVP-Stichtage 1 und ist der Stichzeitpunkt des Kaufdatums für die jeweilige Handelswährung 13.00 Uhr, dann ist das frühestmögliche Kaufdatum T + 1 (wobei T der aktuelle Geschäftstag ist) und der Handel muss bis 13.00 Uhr am aktuellen Geschäftstag abgeschlossen sein. Der Abschluss des Handels nach dem Stichzeitpunkt des Kaufdatums ist möglich, wenn das Kaufdatum grösser als T + 1 ist (siehe Handel nach dem Stichzeitpunkt).
End-to-End-Konvention («End-to-End Convention»)	Für monatliche Kontrakttypen (1M - 12M) gilt das gleiche Datum für das Kauf- und Rückkaufdatum (z.B. 3. Januar - 3. Juni), es sei denn, das Kaufdatum ist der letzte währungsbezogene Geschäftstag des Monats. In diesem Fall ist das Rückkaufdatum auch der letzte währungsbezogene Geschäftstag des Monats (z.B. 31. Januar bis 28. Februar), wenn die End-to-End-Konvention gilt.
Fester Repo-Satz-Typ («Fixed Rate Type»)	Der Repo-Satz ist festgeschrieben und wird von beiden Teilnehmern bestätigt.
Following Modified	Geschäftstagskonvention, bei der das Rückkaufdatum auf den nächsten währungsbezogenen Geschäftstag verschoben wird, wenn

Begriff	Definition/Erläuterung
	es auf einen währungsbezogenen Feiertag fällt, es sei denn, der nächste währungsbezogene Geschäftstag fällt in den nächsten Monat; in diesem Fall wird das Rückkaufdatum auf den letzten währungsbezogenen Geschäftstag vor dem währungsbezogenen Feiertag zurückgesetzt.
General Collateral (GC)	Kontrakttyp, bei dem ein Basket als Sicherheit dient. Der Sicherungsgeber kann zusätzlich eine einzelne Wertschrift aus dem Basket zur Lieferung angeben. Siehe auch Special (SPC).
Indizierter Repo-Satz-Typ	Fixing/Berechnung des Repo-Satzes basieren auf dem SARON-Index.
LSFF	Liquiditätsengpassfinanzierungsfazilität («Liquidity Shortage Financing Facility»). Geldpolitisches Instrument der Schweizerischen Nationalbank (SNB).
Margin-Quote («Margin Ratio»)	Das Verhältnis von Sicherheiten zu Zahlungsmitteln. Bei 100% entspricht der vom Sicherungsgeber bereitgestellte Sicherungsbetrag dem Barwert der Sicherheit. Siehe auch Sicherheitenbewertung.
Mindestgeldbetrag («Minimum Cash Amount»)	Der Mindestgeldbetrag für einen bestimmten Kontrakttyp.
Mindestlaufzeit («Minimum Duration»)	Mindestanzahl an währungsbezogenen Geschäftstagen zwischen Kaufdatum und Rückkaufdatum.
Anzahl der Zahlungen («Number of Payments»)	Häufigkeit, mit der eine Repo-Zinszahlung geleistet wird.
Nicht-Aggressor («Non-Aggressor»)	Teilnehmer, der einen Quote oder Request for Offer (RfO) abgibt, der zu einem Handelsabschluss führt. Siehe auch Aggressor.
Order	Ein verbindliches Angebot zum Abschluss eines Kontraktes an eine ausgewählte Gegenpartei. Eine Order wird verwendet, um direkt mit einer bestimmten Gegenpartei zu handeln oder um auf einen Quote oder Request for Offer (RfO) zu reagieren.
1. Fälligkeitsdatum («Payable 1st Date»)	Das Fälligkeitsdatum der (ersten) Repo-Zinszahlung.
Periodizität («Periodicity»)	Die Häufigkeit, mit der Repo-Zinszahlungen geleistet werden.
Kaufdatum («Purchase Date», PD)	Abwicklungsdatum des Kassageschäfts («Near Leg») der Repo-Transaktion. Das Kaufdatum kann vordefiniert (z.B. T + 1 für Overnight-Kontrakttypen, wobei T das Handelsdatum ist), teilweise definiert (z.B. Kaufdatum ³ T + 1) oder vollständig verhandelbar sein.
Stichzeitpunkt des Kaufdatums («Purchase Date Cut-Off Time»)	Die Uhrzeit, bis zu der ein Handel abgeschlossen sein muss. Gilt pro Währung für Intraday-, Overnight- und alle Kontrakttypen mit einer variablen Laufzeit mit einem Kaufdatum von T + 0 oder T + 1 (wobei T das Handelsdatum ist) oder wenn der Handel nach dem Stichzeitpunkt auf «Nein» gesetzt wird.
Quote	Ein generell unverbindliches Angebot an ausgewählte Teilnehmer, eine Wertschrift zum quotierten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.
Repo-Satz («Repo Rate»)	Annualisierte Rendite auf den Geldbetrag (in %). Für variable Repo-Geschäfte kann ein Offset des Repo-Satzes in Basispunkten (Bp.) angegeben werden. 1 Basispunkt = 0,01%. Siehe auch Art des Repo-Satzes.
Fixing-Häufigkeit des	Legt fest, wie oft der Repo-Satz in Bezug auf den referenzierten Index

Begriff	Definition/Erläuterung
Repo-Satzes («Repo Rate Fixing Frequency»)	angepasst wird (gilt nur für indizierte Repo-Satzarten).
Art des Repo-Satzes («Repo Rate Type»)	Es gibt die Repo-Satzarten fix und variabel. Der Repo-Satz von festverzinslichen (fixen) Repos variiert nicht. Der Repo-Satz variabler Repos variiert je nach dem Index, an den der Repo-Satz gekoppelt ist.
Rückkaufdatum («Repurchase Date», RD)	Abwicklungsdatum des Termingeschäfts (Far Leg) der Repo-Transaktion. Das Kaufdatum kann vordefiniert (z.B. für alle Kontrakttypen mit fester Laufzeit), teilweise definiert (z.B. mit einer Mindestlaufzeit von PD + 2) oder vollständig verhandelbar sein.
Art des Rückkaufdatums («Repurchase Date Type»)	Gilt nur für Kontrakttypen mit variabler Laufzeit. Gibt an, ob das Rückkaufdatum im Pre-Trading angegeben werden muss und nicht mehr geändert werden kann (fixiert), im Pre-Trading angegeben werden kann oder bis zum vereinbarten Post-Trading nicht angegeben werden kann (verhandelbar) oder erst im Post-Trading angegeben werden kann (offen). Siehe auch «Terminable on Demand.»
Request for Offer (RfO)	Ein unverbindliches Angebot an ausgewählte Teilnehmer nach Angabe des Teilnehmers.
Substitutionsrecht («Right of Substitution», RoS)	Legt fest, ob der Sicherungsgeber das Recht hat, die angegebene Sicherheit durch eine andere Sicherheit gleichen Wertes und gleicher Bonität zu ersetzen.
Recht auf Wiederverwendung («Right to Reuse», RtR)	Legt fest, ob der Sicherungsgeber das Recht hat, die angegebene Sicherheit wiederzuverwenden.
Titelwährung («Security Currency»)	Währung, in der die Wertschriften denominiert sind (Anleihen) oder gehandelt werden (Aktien).
Abwicklungstyp («Settlement Type»)	Gibt die Clearing- und Abwicklungskonditionen an, die für einen bestimmten Kontrakttyp gelten, z.B. zentrale Gegenpartei oder Triparty.
Kontrakttyp-Kat. der Abwicklungsorganisation («Settlm. Org. CT Cat.»)	Kontrakttyp-Kategorie der Abwicklungsorganisation
Kontrakttyp-Ref. der Abwicklungsorganisation (Settlm. Org. CT Ref.)	Kontrakttyp-Referenz der Abwicklungsorganisation. Eindeutige Kennung des Kontrakttyps.
SNB-Kontrakttyp («SNB Contract Type»)	Kontrakttyp, der für geldpolitische Operationen der Schweizerischen Nationalbank (SNB) eingerichtet wurde. Für die Bedingungen der SNB-Auktionen wenden Sie sich bitte an die Schweizerische Nationalbank (SNB).
Special (SPC)	Kontrakttyp, bei dem eine einzelne Wertschrift als Sicherheit dient. Siehe auch General Collateral (GC).
Laufzeit («Term»)	Im Sinne der Laufzeit eines Kontrakttyps: die Kontraktlaufzeit vom Kaufdatum bis zum Rückkaufdatum.
Terminable on Demand (ToD)	Gibt an, on der Kontrakttyp vorzeitig gekündigt werden kann. Ist das der Fall, kann der Kontrakt vor dem vereinbarten Rückkaufdatum gekündigt werden (bei Intraday-Kontrakttypen bedeutet dies, dass der Kontrakt vor Geschäftsschluss zurückgekauft werden kann). Wurde kein Rückkaufdatum festgelegt, muss der Kontrakt

Begriff	Definition/Erläuterung
	«Terminable on Demand» sein. Siehe auch Art des Rückkaufdatums.
DVP	Lieferung gegen Zahlung («Delivery versus Payment»)
Standard GC	Standardisierte Kontrakttypen mit fixer Laufzeit und einem Basket als Sicherheit
Nicht-Standard GC («Non-Standard GC»)	Nicht standardisierte Kontrakttypen mit variabler Laufzeit und einem Basket als Sicherheit
Special	Nicht standardisierte Kontrakttypen mit variabler Laufzeit und einer einzelnen Wertschrift als Sicherheit

3. Standard-Kontrakttypen

Kontrakttypen mit einer festen Laufzeit werden als Standardkontrakte mit fester Laufzeit («Standard Fixed Term Contracts») bezeichnet. Kontrakttypen mit einer variablen Laufzeit werden als Kontrakte mit variabler Laufzeit («Variable Term Contracts») bezeichnet.

Innerhalb jeder Kategorie werden die Kontrakttypen anhand ihrer Unterkategorie und Handelswährung eindeutig identifiziert.

Die Kontrakttypen des CH-Repo-Marktes sind gemäss folgenden Kriterien kategorisiert:

Laufzeit	Art der Sicherheit	
	General Collateral (GC) – Basket	Special (SPC) - Wertschriftentitel
Fest	X	-
Variabel	X	X

3.1 Standardkontrakte mit fester Laufzeit

Standardkontrakte mit fester Laufzeit («Standard Fixed Term Contracts») sind vollständig standardisiert. Die einzigen variablen (verhandelbaren) Bedingungen des Kontrakts sind der Geldbetrag und der Repo-Satz.

Details der Produktkonditionen

Produktkonditionen	Art der Sicherheit
Art des Repo-Satzes	Festverzinslich
Art der Sicherheit	Basket
Sicherheitenbewertung	Marktwert am Kaufdatum
Zentraler Handel erlaubt	Nein
Periodizität	Zum Ende
Anzahl der Zahlungen	1
1. Fälligkeitsdatum	Rückkaufdatum
Abwicklungstyp	Triparty
Kontrakttyp-Kategorie der Abwicklungsorganisation (Settlm. Org. CT Cat.)	Standard GC

ServiceGuide SIX Repo AG

Produktspezifikation für den CH-Repo-Markt

Eine vollständige Liste aller Standard-Kontrakttypen mit fester Laufzeit ist nachstehend aufgeführt.

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Cut-Off	PD (T+X)	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio
CH0008258763	AUD	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258771	AUD	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258789	AUD	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258797	AUD	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258805	AUD	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258813	AUD	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258821	AUD	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259019	CAD	ON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	0	X	-	-	1.2
CH0008259142	CAD	IN	BOND	FIXED	1’000’000	17:55	0	X	-	-	1
CH0008259027	CAD	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008259035	CAD	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259043	CAD	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259050	CAD	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259068	CAD	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259076	CAD	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259084	CAD	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259092	CAD	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259134	CAD	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257005	CHF	ON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	0	X	-	-	1
CH0008264001	CHF	ON	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	0	X	-	-	1
CH0008257104	CHF	IN	BOND	FIXED	1'000'000	16:45	0	X	-	-	1
CH0008257013	CHF	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008264019	CHF	TN	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008264027	CHF	SN	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257021	CHF	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264035	CHF	1W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257039	CHF	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264043	CHF	2W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1
CH0008257047	CHF	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257054	CHF	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008263953	CHF	3W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008257062	CHF	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008263961	CHF	1M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008257070	CHF	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008263979	CHF	2M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008263987	CHF	3M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008257088	CHF	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257096	CHF	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008263995	CHF	6M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008257138	CHF	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257146	CHF	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260314	CZK	ON	BOND	FIXED	1'000'000	11:45	0	X	-	-	1.2
CH0008260306	CZK	IN	BOND	FIXED	1’000’000	12:00	0	X	-	-	1
CH0008260355	CZK	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008260348	CZK	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260363	CZK	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260371	CZK	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260389	CZK	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260397	CZK	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1

ServiceGuide SIX Repo AG

Produktspezifikation für den CH-Repo-Markt

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Cut-Off	PD (T+X)	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio
CH0008260405	CZK	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260413	CZK	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260421	CZK	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260439	CZK	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260447	CZK	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258581	DKK	ON	BOND	FIXED	1'000'000	13:00	0	X	-	-	1.2
CH0008258573	DKK	IN	BOND	FIXED	1’000’000	13:00	0	X	-	-	1
CH0008258623	DKK	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008258615	DKK	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258631	DKK	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258649	DKK	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258656	DKK	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258664	DKK	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258672	DKK	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258680	DKK	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
ch0008258698	DKK	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258706	DKK	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258714	DKK	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264068	EUR	ON	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:10	0	X	-	-	1.2
CH0008257328	EUR	ON	BOND	FIXED	1'000'000	17:10	0	X	-	-	1.2
CH0008257427	EUR	IN	BOND	FIXED	1'000'000	17:10	0	X	-	-	1
CH0008257336	EUR	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008264076	EUR	TN	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008257344	EUR	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264084	EUR	SN	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257351	EUR	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264092	EUR	1W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264100	EUR	2W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1
CH0008257369	EUR	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257377	EUR	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264126	EUR	3W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008264134	EUR	1M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008257385	EUR	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257393	EUR	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264142	EUR	2M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008264159	EUR	3M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008257401	EUR	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008264167	EUR	6M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008257419	EUR	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257435	EUR	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008257443	EUR	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008262161	GBP	ON	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:00	0	X	-	-	1.2
CH0008262021	GBP	ON	BOND	FIXED	1'000'000	17:00	0	X	-	-	1.2
CH0008262039	GBP	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008262179	GBP	TN	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008262047	GBP	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008262187	GBP	SN	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008262054	GBP	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008262195	GBP	1W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008262062	GBP	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008262203	GBP	2W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1
CH0008263003	GBP	3W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008262070	GBP	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1

ServiceGuide SIX Repo AG

Produktspezifikation für den CH-Repo-Markt

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Cut-Off	PD (T+X)	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio
CH0008262088	GBP	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008263011	GBP	1M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008262096	GBP	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008263029	GBP	2M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008263037	GBP	3M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008262104	GBP	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008263045	GBP	6M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008262112	GBP	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008262120	GBP	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008262138	GBP	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260116	HUF	ON	BOND	FIXED	1'000'000	15:15	0	X	-	-	1.2
CH0008260108	HUF	IN	BOND	FIXED	1’000’000	15:30	0	X	-	-	1
CH0008260157	HUF	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008260140	HUF	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260165	HUF	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260173	HUF	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260181	HUF	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260199	HUF	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260207	HUF	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260215	HUF	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260223	HUF	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260231	HUF	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260249	HUF	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259548	JPY	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259555	JPY	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259563	JPY	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259571	JPY	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259589	JPY	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259597	JPY	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008259639	JPY	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258417	NOK	ON	BOND	FIXED	1'000'000	14:30	0	X	-	-	1.2
CH0008258417	NOK	IN	BOND	FIXED	1’000’000	14:30	0	X	-	-	1
CH0008258466	NOK	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008258458	NOK	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258474	NOK	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258482	NOK	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258490	NOK	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258508	NOK	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258516	NOK	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258524	NOK	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258532	NOK	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258540	NOK	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258557	NOK	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258896	NZD	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258904	NZD	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258912	NZD	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258920	NZD	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258938	NZD	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258946	NZD	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258953	NZD	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260512	PLN	ON	BOND	FIXED	1'000'000	13:45	0	X	-	-	1.2
CH0008260504	PLN	IN	BOND	FIXED	1’000’000	14:00	0	X	-	-	1
CH0008260553	PLN	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1

ServiceGuide SIX Repo AG

Produktspezifikation für den CH-Repo-Markt

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Cut-Off	PD (T+X)	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio
CH0008260546	PLN	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260561	PLN	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260579	PLN	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260587	PLN	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260595	PLN	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260603	PLN	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260611	PLN	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260629	PLN	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260637	PLN	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260645	PLN	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258268	SEK	ON	BOND	FIXED	1'000'000	14:30	0	X	-	-	1.2
CH0008258250	SEK	IN	BOND	FIXED	1’000’000	14:30	0	X	-	-	1
CH0008258300	SEK	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008258292	SEK	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258318	SEK	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258326	SEK	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258334	SEK	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258342	SEK	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258359	SEK	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258367	SEK	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258375	SEK	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258383	SEK	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008258391	SEK	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008261163	USD	ON	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	0	X	-	-	1.2
CH0008261023	USD	ON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	0	X	-	-	1.2
CH0008261171	USD	TN	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008261031	USD	TN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	1	X	-	-	1
CH0008261049	USD	SN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008261189	USD	SN	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008261197	USD	1W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008261056	USD	1W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008261064	USD	2W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008261205	USD	2W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1
CH0008261072	USD	3W	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260967	USD	3W	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008261080	USD	1M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260975	USD	1M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008261098	USD	2M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260983	USD	2M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008261106	USD	3M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008260991	USD	3M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008261114	USD	6M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008261007	USD	6M	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	2	-	X	-	1.05
CH0008261122	USD	9M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1
CH0008261130	USD	12M	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	2	X	-	-	1

3.1.1 SNB-Standardkontrakte mit fester Laufzeit («SNB Standard Fixed Term Contracts»)

Die Schweizerische Nationalbank (SNB) stellt zwischen 07.00 Uhr (MEZ) und 17.55 Uhr (MEZ) Intraday-Liquidität (IN) und Intraday-Liquidität für den nächsten Geschäftstag (Tomorrow Intraday) (TIN) zur Verfügung. Hierfür platziert die SNB Quotes für die folgenden Kontrakttypen:

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Cut-Off	PD (T+X)	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio	Particularities
CH0008257112	CHF	IN	BOND	FIXED	1’000’000	16:45	0	X	-	X	1.1	-
CH0008257120	CHF	TIN	BOND	FIXED	1’000’000	17:55	1	X	-	X	1.1	-

3.1.2 Liquiditätsengpassfinanzierungsfazilität («Liquidity Shortage Financing Facility», LSFF) der SNB

Die SNB führt an Geschäftstagen eine Special-Rate-Repo-Auktion von 18.00 Uhr (MEZ) bis 18.15 Uhr (MEZ) in folgenden Kontrakttypen durch:

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Cut-Off	PD (T+X)	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio	Particularities
CH0008257153	CHF	ON	SNBGC	FIXED	50’000	19:55	0	X	-	-	1.1	SPECIAL RATE

Der Kontrakttyp ON SNB SPECIAL RATE ist auch für den bilateralen Handel mit der SNB zwischen 8.00 Uhr (MEZ) und 17.55 Uhr (MEZ) an Geschäftstagen verfügbar. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an die Schweizerische Nationalbank.

3.1.3 SIX-Standardkontrakte mit fester Laufzeit («SIX Treasury Standard Fixed Contract Terms», TRSY)

SIX-Treasury stellt Intraday-Liquidität (IN) zur Verfügung. Hierfür platziert SIX Treasury Quotes für die folgenden Kontrakttypen:

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Cut-Off	PD (T+X)	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio	Particularities
CH0008265112	CAD	IN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	0	X	-	X	1.2	-
CH0008265120	CHF	IN	BOND	FIXED	1'000'000	16:45	0	X	-	X	1.2	-
CH0008265128	EUR	IN	BOND	FIXED	1'000'000	17:10	0	X	-	X	1.2	-
CH0008265136	GBP	IN	BOND	FIXED	1'000'000	17:00	0	X	-	X	1.2	-
CH0008265144	NOK	IN	BOND	FIXED	1'000'000	14:30	0	X	-	X	1.2	-
CH0008265152	SEK	IN	BOND	FIXED	1'000'000	14:30	0	X	-	X	1.2	-
CH0008265160	USD	IN	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	0	X	-	X	1.2	-

4. Nicht standardisierte Kontrakttypen («Non-Standard Contract Types»)

Variable Kontrakttypen, die eine variable Kontraktlaufzeit (mit oder ohne Mindestlaufzeit) haben, sind nur teilweise oder überhaupt nicht standardisiert.

Die Unterkategorien der variablen Kontrakttypen basieren auf den folgenden Kriterien:

Kriterien	Unterkategorie				
	NON STD	EQUITY NON STD	NON STD VAR	NON STD OPEN	SPECIAL
Abkürzung	NON	NON	NON	OPEN	SPC
Art des Rückkaufdatums	Verhandelbar	Verhandelbar	Verhandelbar	Offen	Verhandelbar
Art des Repo-Satzes	Festverzinslich («FIXED»)	Festverzinslich («FIXED»)	Variabel («VARIABLE»)	Variabel («VARIABLE»)	Festverzinslich («FIXED»)
Art der Sicherheit	Basket	Basket	Basket	Basket	Einzelne Wertschrift

4.1 Nicht standardisierte Kontrakttypen («Non-Standard Term Contract Types»)

Nicht standardisierte Kontrakttypen, die eine variable Kontraktlaufzeit (mit oder ohne Mindestlaufzeit) haben, sind nur teilweise oder überhaupt nicht standardisiert.

Details der Produktkonditionen

Produktkonditionen	Details
Geldbetrag	Verhandelbar
Repo-Satz	Verhandelbar
Art des Repo-Satzes	Fest oder variabel verzinslich («FIXED» oder «VARIABLE»)
Art des Rückkaufdatums	Verhandelbar
Art der Sicherheit	Basket oder einzelne Wertschrift
Sicherheitenbewertung	Marktwert am Kaufdatum
Margin-Quote	Verhandelbar (Min.: 0.0001%. / Max.: 999%)
Zentraler Handel erlaubt	Nein
Periodizität	Zum Ende
Anzahl der Zahlungen	1
1. Fälligkeitsdatum	Rückkaufdatum
Terminable on Demand	Verhandelbar
Substitutionsrecht	Verhandelbar
Handel nach Stichzeitpunkt möglich	Ja
Abwicklungstyp	Triparty
Kontrakttyp-Kategorie der Abwicklungsorganisation	Nicht standardisierter GC-Kontrakt (Non Standard GC)

ServiceGuide SIX Repo AG

Produktspezifikation für den CH-Repo-Markt

Nachfolgend finden Sie eine Übersicht aller variablen Kontrakttypen nach Handelswährung, Art der Sicherheit (Basket oder einzelne Wertschrift) und Basket-Art (falls zutreffend):

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Cut-Off	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio	Particularities	Notification Period
CH0008258748	AUD	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008259159	CAD	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008259126	CAD	NON	BOND	FIXED	10'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008259118	CAD	NON	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008259100	CAD	OPEN	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	X	X	-	-	-
CH0008259977	CHF	NON	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008260009	CHF	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008264050	CHF	NON	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008259969	CHF	OPEN	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	X	X	-	-	-
CH0008260322	CZK	NON	BOND	FIXED	1'000'000	11:45	-	-	-	-	-	-
CH0008258599	DKK	NON	BOND	FIXED	1'000'000	13:00	-	-	-	-	-	-
CH0008260041	EUR	NON	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:10	-	-	-	-	-	-
CH0008264118	EUR	NON	EQUITY	FIXED	10'000	17:10	-	-	-	-	-	-
CH0008260025	EUR	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:10	-	-	-	-	-	-
CH0008258219	EUR	NON	BOND	FIXED	10'000	15:55	-	-	-	-	-	-
CH0008260033	EUR	OPEN	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	X	X	-	-	-
CH0008263060	GBP	NON	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008262153	GBP	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:00	-	-	-	-	-	-
CH0008262211	GBP	NON	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:00	-	-	-	-	-	-
CH0008262534	GBP	NON	BOND	FIXED	10'000	17:00	-	-	-	-	-	-
CH0008263052	GBP	OPEN	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	X	X	-	-	-
CH0008260124	HUF	NON	BOND	FIXED	1'000'000	15:15	-	-	-	-	-	-
CH0008259613	JPY	NON	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008259621	JPY	NON	BOND	FIXED	10'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008259654	JPY	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008259605	JPY	OPEN	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	X	X	-	-	-
CH0008258433	NOK	NON	BOND	FIXED	1'000'000	14:30	-	-	-	-	-	-
CH0008258870	NZD	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008260520	PLN	NON	BOND	FIXED	1'000'000	13:45	-	-	-	-	-	-
CH0008258276	SEK	NON	BOND	FIXED	1'000'000	14:30	-	-	-	-	-	-
CH0008261213	USD	NON	EQUITY	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008260959	USD	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008261155	USD	NON	BOND	FIXED	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008260942	USD	NON	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008260934	USD	OPEN	BOND	VARIABLE	1'000'000	17:55	-	X	X	-	-	-

4.1.1 Nicht standardisierte Kontrakttypen mit einer einzelnen Wertschrift («Non-Standard Special Term Contracts», SPC)

Kontrakttypen mit variabler Laufzeit und einer einzelnen Wertschrift als Sicherheit haben einen fixen Repo-Satz und ein verhandelbares Rückkaufsdatum. Nachfolgend finden Sie eine Übersicht aller Kontrakttypen dieser Kategorie.

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Min Quantity	Cut-Off	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio	Particula-rities	Notification Period
CH0008259993	CHF	SPC	SECURITY	10'000	16:45	X	-	-	-	-	-
CH0008260330	CZK	SPC	SECURITY	10'000	11:45	X	-	-	-	-	-
CH0008258607	DKK	SPC	SECURITY	1'000'000	13:00	X	-	-	-	-	-
CH0008260017	EUR	SPC	SECURITY	10'000	17:10	X	-	-	-	-	-
CH0008262146	GBP	SPC	SECURITY	10'000	17:00	X	-	-	-	-	-
CH0008260132	HUF	SPC	SECURITY	10'000	15:15	X	-	-	-	-	-
CH0008260538	PLN	SPC	SECURITY	10'000	13:45	X	-	-	-	-	-
CH0008258284	SEK	SPC	SECURITY	1'000'000	14:30	X	-	-	-	-	-
CH0008261148	USD	SPC	SECURITY	10'000	17:55	X	-	-	-	-	-

4.1.2 Offene Kontrakttypen mit einer einzelnen Wertschrift («Open Special Term Contracts», SPC)

Kontrakttypen ohne feste Laufzeit und einer einzelnen Wertschrift als Sicherheit haben einen fixen Repo Satz und kein definiertes Rückkaufsdatum. Nachfolgend finden Sie eine Übersicht aller Kontrakttypen dieser Kategorie.

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Min Quantity	Cut-Off	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio	Particula-rities	Notification Period
CH0008265240	CHF	SPC	SECURITY	10'000	16:45	X	-	X	-	-	-
CH0008265248	CZK	SPC	SECURITY	10'000	11:45	X	-	X	-	-	-
CH0008265256	DKK	SPC	SECURITY	1'000'000	13:00	X	-	X	-	-	-
CH0008265264	EUR	SPC	SECURITY	10'000	17:10	X	-	X	-	-	-
CH0008265272	GBP	SPC	SECURITY	10'000	17:00	X	-	X	-	-	-
CH0008265280	HUF	SPC	SECURITY	10'000	15:15	X	-	X	-	-	-
CH0008265288	PLN	SPC	SECURITY	10'000	13:45	X	-	X	-	-	-
CH0008265296	SEK	SPC	SECURITY	1'000'000	14:30	X	-	X	-	-	-
CH0008265304	USD	SPC	SECURITY	10'000	17:55	X	-	X	-	-	-

4.1.3 Nicht standardisierte SNB-Kontrakttypen («SNB Non-Standard Term Contracts»)

Contract Type ID	CCY	Term	Asset	Rate Type	Min Quantity	Incre-ment	Cut-Off	RtR	RoS	ToD	Margin Ratio	Particula-rities	Notification Period
CH0008259126	CAD	NON	BOND	FIXED	10'000	1	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008258219	EUR	NON	BOND	FIXED	10'000	1	15:55	-	-	-	-	-	-
CH0008262534	GBP	NON	BOND	FIXED	10'000	1	17:00	-	-	-	-	-	-
CH0008259621	JPY	NON	BOND	FIXED	10'000	1	17:55	-	-	-	-	-	-
CH0008260959	USD	NON	BOND	FIXED	1'000'000	1	17:55	-	-	-	-	-	-

5. Handelswährungen

Nachfolgend finden Sie eine Liste aller im CH-Repo-Markt unterstützten Handelswährungen:

Währungskürzel	Währungsbezeichnung	Transaction shaping*
AUD	Australischer Dollar	AUD 100'000'000
CAD	Kanadischer Dollar	CAD 100'000'000
CHF	Schweizer Franken	CHF 100'000'000
CZK	Tschechische Krone	CZK 2'500'000'000
DKK	Dänische Krone	DKK 700'000'000
EUR	Euro	EUR 100'000'000
GBP	Britisches Pfund	GBP 100'000'000
HUF	Ungarischer Forint	HUF 2'800'000'000
JPY	Japanischer Yen	JPY 10'000'000'000
NOK	Norwegische Krone	NOK 900'000'000
NZD	Neuseeland-Dollar	NZD 100'000'000
PLN	Polnischer Złoty	PLN 400'000'000
SEK	Schwedische Krone	SEK 900'000'000
USD	US-Dollar	USD 100'000'000

*Repo-Transaktionen werden in Tranchen aufgeteilt (shaping), um die wirtschaftlichen Auswirkungen von Settlement-Fails abzuschwächen und ein «all or nothing»-Settlement zu unterstützen.

6. Baskets

Weitere Informationen zu den Basket-Spezifikationen auf CO:RE.

SIX Repo AG hat den Repo-Handel auf CO:RE mit US-Wertschriften als Sicherheit ermöglicht. Im Allgemeinen werden Wertschriften als US-Wertschriften betrachtet, wenn sie ein Steuerdomizil in den USA haben und wenn Erträge (Zinsen oder Dividendenzahlungen) aus solchen Wertschriften nach den Vorschriften des IRS einbehalten und/oder gemeldet werden müssten.

CO:RE ermöglicht derzeit den Handel in drei verschiedenen Wertschriften-Baskets, deren Zusammensetzung auf den nachfolgenden Unterschieden basiert:

1. US-Treasury-Basket: festverzinsliche Schatzanleihen der USA
2. Basket aus US-Unternehmensanleihen: festverzinsliche Anleihen von US-Unternehmen
3. US-Aktien: Aktienwerte, die im Standard & Poor's 500 Index enthalten sind

SIX Repo AG veröffentlicht keine Dateien mit allen in Frage kommenden spezifischen ISIN-Wertschriften, die für den Handel mit diesen Baskets auf CO:RE geliefert werden können.

SIX Repo AG legt auch keine weiteren Zulassungskriterien für die Bestimmung des Inhalts dieser Baskets fest.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über alle verfügbaren Baskets im CH-Repo-Markt.

Basket	Erläuterung	Basket-Typ	Wertschriftenwährung
SNB GC	SCHWEIZERISCHE NATIONALBANK GENERAL COLLATERAL	Anleihen	CHF, DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD
L1	SCHWEIZERISCHE NATIONALBANK GENERAL COLLATERAL	Anleihen	CHF, DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD
L2A	SCHWEIZERISCHE NATIONALBANK GENERAL COLLATERAL	Anleihen	CHF, DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD
L1 CHF	SCHWEIZERISCHE NATIONALBANK GENERAL COLLATERAL	Anleihen	CHF
L2A CHF	SCHWEIZERISCHE NATIONALBANK GENERAL COLLATERAL	Anleihen	CHF
ROSAGC	REPO VON SIX GENERAL COLLATERAL	Anleihen	CHF, DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, PLN, HUF
USCBOND	US-UNTERNEHMENSANLEIHEN	Anleihen	USD
USTBOND	US-STAATSANLEIHEN	Anleihen	USD
ROSCAC	REPO VON SIX CAC40	Aktien	EUR
ROSFTSE	REPO VON SIX FTSE	Aktien	GBP
ROSIBEX	REPO VON SIX IBEX	Aktien	EUR
ROSMIB	REPO VON SIX MIB	Aktien	EUR
ROSSPI	REPO OF SIX SWISS PERFORMANCE INDEX	Aktien	CHF
ROSSMI	REPO VON SIX SMI	Aktien	CHF
ROSDAX	REPO VON SIX DAX	Aktien	EUR
USEQUITY	US-AKTIEN	Aktien	USD
ECB	Europäische Zentralbank (EZB)	Anleihen	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
ECB LC1	Europäische Zentralbank (Liquidity Class 1)	Anleihen	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
ECB LC2	Europäische Zentralbank (Liquidity Class 2)	Anleihen	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
ECB LC3	Europäische Zentralbank (Liquidity Class 3)	Anleihen	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
ECB LC4	Europäische Zentralbank (Liquidity Class 4)	Anleihen	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
ECB LC5	Europäische Zentralbank (Liquidity Class 5)	Anleihen	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN

6.1 SNB GC

Details	SNB GC
Inhaber	Schweizerische Nationalbank (SNB)
Basket-Typ	Anleihen

Details	SNB GC
Währung	CHF, DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD
Zulässige Wertschriften	SNB-repofähige Wertschriften
Link zum Merkblatt	https://www.snb.ch/de/mmr/reference/repo_mb26/source/repo_mb26.de.pdf

6.2 L1

Details	L1
Inhaber	Schweizerische Nationalbank (SNB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	CHF, DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD
Zulässige Wertschriften	Teilmenge von SNB GC. Enthält jene Wertschriften, welche die Anforderungen für erstklassige liquide Aktiva (High-Quality Liquid Assets, HQLA) Level 1 nach Basel III erfüllen.

6.3 L2A

Details	L2A
Inhaber	Schweizerische Nationalbank (SNB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	CHF, DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD
Zulässige Wertschriften	Teilmenge von SNB GC. Enthält jene Wertschriften, welche die Anforderungen für erstklassige liquide Aktiva (High-Quality Liquid Assets, HQLA) Level 2A nach Basel III erfüllen.

6.4 L1 CHF

Details	L1 CHF
Inhaber	Schweizerische Nationalbank (SNB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	CHF
Zulässige Wertschriften	Teilmenge von SNB GC. Enthält jene Wertschriften, welche die Anforderungen für erstklassige liquide Aktiva (High-Quality Liquid Assets, HQLA) Level 1 nach Basel III erfüllen.

6.5 L2A CHF

Details	L2A CHF
Inhaber	Schweizerische Nationalbank (SNB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	CHF
Zulässige Wertschriften	Teilmenge von SNB GC. Enthält jene Wertschriften, welche die Anforderungen für erstklassige liquide Aktiva (High-Quality Liquid Assets, HQLA) Level 2A nach Basel III erfüllen.

6.6 ROSA GC

Details	REPO OF SIX GENERAL COLLATERAL
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Anleihen
Währung	CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, CHF, DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD
Zulässige Wertschriften	HQLA (ausschliesslich nicht SNB GC-fähige-Wertschriften) und Non-HQLA-Wertschriften / Rating: mind. BBB- (S&P), und/oder Baa3 (Moody's). In Absenz eines S&P oder Moody's Ratings wird ergänzend ein allfällig vorhandenes SBI Composite Rating angewandt (Rating: mind. BBB). Aktuelle Wertschriftenpreise von SIX Financial Information müssen im Rahmen des ordentlichen Abwicklungsprozesses bei SIX SIS verfügbar sein.

6.7 USCBOND

Details	US CORPORATE BOND
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Anleihen
Währung	USD
Zulässige Wertschriften	festverzinsliche Anleihen von US-Unternehmen

6.8 USTBOND

Details	US TREASURY BOND
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Anleihen
Währung	USD
Zulässige Wertschriften	festverzinsliche Schatzanleihen der USA

6.9 ROS SMI

Details	REPO OF SIX SWISS MARKET INDEX
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	CHF
Zulässige Wertschriften	SMI Index Aktien

6.10 ROS SPI

Details	REPO OF SIX SWISS PERFORMANCE INDEX
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	CHF
Zulässige Wertschriften	SPI Index Aktien

6.11 ROS CAC

Details	REPO OF SIX COTATION ASSISTEE EN CONTINU
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	EUR
Zulässige Wertschriften	CAC 40 Index Aktien

6.12 ROS DAX

Details	REPO OF SIX DEUTSCHER AKTIENINDEX
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	EUR
Zulässige Wertschriften	DAX Index Aktien

6.13 ROS ETF

Details	REPO OF SIX EXCHANGE TRADED FUND
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	-
Zulässige Wertschriften	An Swiss Stock Exchange gelistete ETFs

6.14 ROS FTSE

Details	REPO OF SIX FINANCIAL TIMES STOCK EXCHANGE
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	GBP
Zulässige Wertschriften	FTSE Index Aktien

6.15 ROS IBEX

Details	REPO OF SIX IBERIA INDEX
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	EUR
Zulässige Wertschriften	IBEX 35 Index Aktien

6.16 ROS MIB

Details	REPO OF SIX MILANO ITALIA BORSA
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	EUR
Zulässige Wertschriften	MIB Index Aktien

6.17 US-AKTIEN

Details	US EQUITY
Inhaber	SIX Repo AG
Basket-Typ	Aktien
Währung	USD
Zulässige Wertschriften	US S&P500 Index Aktien

6.18 ECB

Details	ECB
Inhaber	Europäische Zentralbank (EZB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
Zulässige Wertschriften	Alle EZB-fähigen Wertpapiere gemäss der offiziellen Veröffentlichung der Europäischen Zentralbank

6.19 ECB LC1

Details	ECB LC1 (Liquidity Class 1)
Inhaber	Europäische Zentralbank (EZB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
Zulässige Wertschriften	Untergruppe definiert als die Haircut-Kategorie L1A der EZB-fähigen Wertpapiere gemäss der offiziellen Veröffentlichung der Europäischen Zentralbank

6.20 ECB LC2

Details	ECB LC2 (Liquidity Class 2)
Inhaber	Europäische Zentralbank (EZB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
Zulässige Wertschriften	Untergruppe definiert als die Haircut-Kategorie L1B der EZB-fähigen Wertpapiere gemäss der offiziellen Veröffentlichung der Europäischen Zentralbank

6.21 ECB LC3

Details	ECB LC3 (Liquidity Class 3)
Inhaber	Europäische Zentralbank (EZB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
Zulässige Wertschriften	Untergruppe definiert als die Haircut-Kategorie L1C der EZB-

Details	ECB LC3 (Liquidity Class 3)
	fähigen Wertpapiere gemäss der offiziellen Veröffentlichung der Europäischen Zentralbank

6.22 ECB LC4

Details	ECB LC4 (Liquidity Class 4)
Inhaber	Europäische Zentralbank (EZB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
Zulässige Wertschriften	Untergruppe definiert als die Haircut-Kategorie L1D der EZB-fähigen Wertpapiere gemäss der offiziellen Veröffentlichung der Europäischen Zentralbank

6.23 ECB LC5

Details	ECB LC5 (Liquidity Class 5)
Inhaber	Europäische Zentralbank (EZB)
Basket-Typ	Anleihen
Währung	DKK, EUR, GBP, NOK, SEK, USD, CAD, JPY, AUD, NZD, CZK, HUF, PLN
Zulässige Wertschriften	Untergruppe definiert als die Haircut-Kategorie L1E der EZB-fähigen Wertpapiere gemäss der offiziellen Veröffentlichung der Europäischen Zentralbank

7. Indizes und Wechselkurse

Folgende Indizes stehen für variable Laufzeiten auf CO:RE zur Verfügung.

CCY	Benchmark Index	ISIN
CHF	SNB POLICY RATE	CH1109218094
CHF	SARON	CH0049613687
EUR	ESTR	EU000A2X2A25
GBP	SONIA	GB00B6Z6W79
USD	TGCR	XD0490033566

Alle für die Berechnungen im Auftrag der Teilnehmer verwendeten Wechselkurse werden von SIX Financial Information zur Verfügung gestellt.

8. Abwicklung und Collateral-Management

Das Straight-Through-Processing für Abwicklung und Clearing erfolgt über den Triparty Repo Service von SIX Securities Services und umfasst das Risikomanagement sowie die Zuteilung und Substitution von Sicherheiten. Alle Transaktionen werden auf der Basis von Lieferung gegen Zahlung (DVP) abgewickelt.

9. Markt- und Geschäftstage

Ein Geschäftstag ist jeder Tag, an dem der Markt für den Handel geöffnet ist. Der Markt ist von Montag bis Freitag geöffnet, ausser an Feiertagen. Eine Übersicht über alle Feiertage für den Markt finden Sie im detaillierten Handels- und Abwicklungskalender unter:
https://www.six-group.com/de/products-services/securities-services/securities-finance/info-center.html#scrollTo=trading-hours

Geschäftszeiten (MEZ)	Ereignis
06.00	Beginn des Geschäftstages
07:00	Beginn des Handels
18.15	Ende des Geschäftstages

9.1 Währungsbezogene Stichzeitpunkte («Currency Cut Off Times»)

Währung	Unterkategorie			
	INTRADAY	OVERNIGHT	NON STD	SPECIAL
AUD	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Keine	Nicht anwendbar
CAD	Nicht anwendbar	17:55	17:55	Nicht anwendbar
CZK	Nicht anwendbar	11:45	11:45	11:45
CHF	16:45	17:55	17:55	15:55
DKK	Nicht anwendbar	13:00	13:00	13:00
EUR	16:45	16:45	16:45	15:55
GBP	17:00	17:00	17:00	17:00
HUF	Nicht anwendbar	15:15	15:15	15:15
JPY	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Keine	Nicht anwendbar
NOK	Nicht anwendbar	14:30	14:30	14:30
NZD	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Keine	Nicht anwendbar
PLN	Nicht anwendbar	13:45	13:45	13:45
SEK	Nicht anwendbar	14:30	14:30	14:30
USD	17:55	17:55	17:55	17:55

9.2 Währungsbezogene Valutatage («Currency Value Dates»)

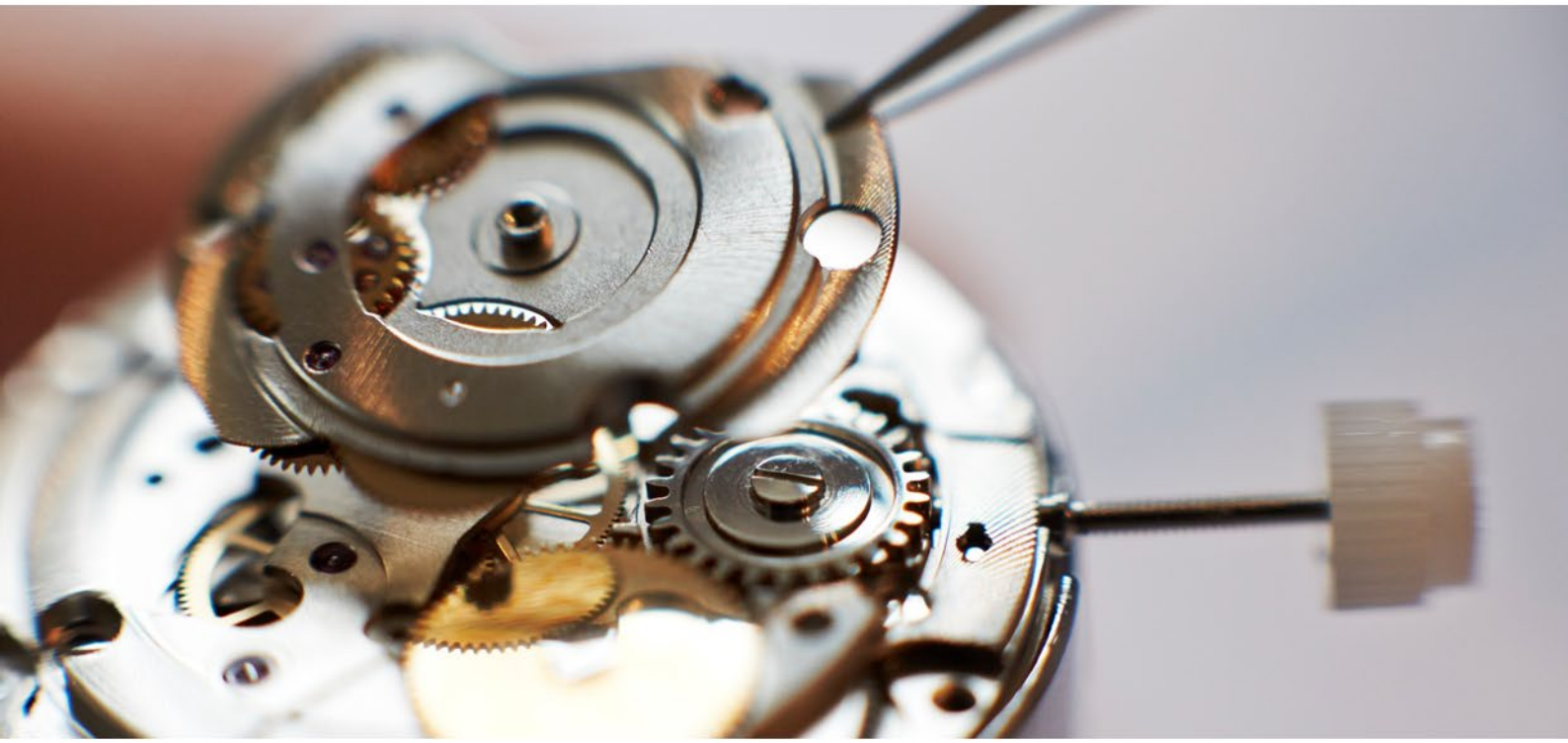
Ein währungsbezogener Valutatag ist jeder Tag, an dem eine Zahlung abgewickelt werden kann. Ein währungsbezogener Valutatag ist jeder Tag von Montag bis Freitag, ausgenommen Feiertage.

Währungsbezogene Feiertage sind Tage, an denen die Zentralbank, die die jeweilige Währung verwaltet, geschlossen ist (siehe Tabelle unten).

Eine Übersicht über alle Feiertage für den Markt finden Sie im detaillierten Handels- und Abwicklungskalender unter:
https://www.six-group.com/de/products-services/securities-services/securities-finance/info-center.html#scrollTo=trading-hours

Währung	Zentralbank
AUD	Reserve Bank of Australia (RBA)
CAD	Bank of Canada (BoC)
CHF	Schweizerische Nationalbank (SNB)
DKK	Dänische Nationalbank (Danmarks Nationalbank)
EUR	Europäische Zentralbank (EZB)
GBP	Bank of England (BoE)
HUF	Ungarische Nationalbank (MNB)
JPY	Bank of Japan (BoJ)
NOK	Norwegische Zentralbank (Norges Bank)
NZD	Reserve Bank of New Zealand (RBNZ)
PLN	Polnische Nationalbank (NBP)
SEK	Schwedische Zentralbank (Sveriges Riksbank)
USD	Federal Reserve Bank (Fed)

SIX Repo AG
Pfingstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:
Postfach
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 2190
F +41 58 499 2488
www.six-group.com