

CMC MARKETS TIERED WEIGHT CRYPTO INDEX METHODOLOGY

INDEXÖVERSIKT

1. Definitioner:

“**Circulating Supply**” antal coins som cirkulerar i “wallets” och på marknadsplatser oavsett inaktivitet. Analogier kan dras till “utgivna aktier” för aktiemarknaden;

“**CMC Markets**” CMC Markets UK plc (registreringsnr, 02448409);

“**Index**” CMC Markets All Crypto Index;

“**Index Komponent**” en av kryptovalutorna som används för att prissätta Index Price;

“**Index Launch Date**”, handelsdagen då Index prissätts för första gången samt datumet utifrån basvärdet baseras. Se “Ytterligare information” för mer information om basvärdet;

“**Index Disruption Event**”, varje händelse som tex hard fork som resulterar i en substantiell ändring och åstadkommer “split” i blockchain protokollet för en Index Komponent och i en icke-marknadsdriven prisförändring eller ny kryptovaluta;

“**Index ombalansering**”, justering i Index av Index revisionskommitté efter ett Index revisionskommitté möte.

“**Index revisionskommitté**” kommitté som överser Index sammansättning åtminstone på Review Dates eller vid var annan tid och består av minst tre medlemmar från CMC Markets och som nomineras eller ersätts från tid till annan av Group Head of Trading of CMC Markets in London, 133 Houndsditch, London, EC3A 7BX;

“**Initial Index Value**” \$10,000,000 beräknat i enlighet med punkt 3;

“**Qualifying Component**” komponent som upptas till Index av Index revisionskommitté;

“**Rebalancing Date**” första Handelsdag i en månad efter Review Date;

“**Review Date**” tredje fredagen i mars, juni, september eller december varje år med start från 2019 eller annat datum som anges av Index revisionskommitté;

“**Substitution Event**” ersättning av Index Komponent(er) till följd av en Index Disruption Event; och

“**Handelsdag**” dag då CMC Markets har öppet men som också är en ordinarie handelsdag på alla relevanta marknadsplatser för Index Komponenter med undantag för handelsdagar då handeln stänger tidigare jämfört med ordinarie handelstider.

2. Initial Index Composition och Minsta Antal Index Komponenter

På Index Launch Date kommer Index att bestå av tolv kryptovalutor som bedömts lämpliga av Index revisionskommitté och viktat utifrån två faktorer. De fem komponenterna som utgör CMC Major Crypto Index kommer att “splittas” lika för att tillsammans utgöra 60% av Index viktningen. De sju

komponenterna som utgör CMC Emerging Crypto Index kommer också att "splittas" lika för att tillsammans utgöra 40% av Index viktningen.

Med ett Initial Index Value om \$10m, kommer viktade beräkningar att användas för att tilldela portioner av Index värdet till varje Index Komponent som därefter bestämmer antal enheter till varje Index Komponent genom att använda stängningskurserna på Index Launch Date. Antal enheter av varje Index Komponent avrundas med 3 decimaler och kan komma att avvika ifrån angivet Index värde. Se "Ytterligare Information" för mer information om komponenterna, viktningen och avrundningsfel.

Index kommer på varje Index ombalansering att bestå av ett antal Index Komponenter listade i Tabellen 1 (punkt 7), men detta kan dock komma att ändras vid varje tidpunkt om det är färre antal än antalet Index Komponenter listade i Tabellen 1, på grund av en Index Disruption Event.

Mellan Index ombalansering tidpunkterna, kan en Index Komponent komma att exkluderas från Index på grund av en Index Disruption Events såsom "forks".

3. Index Sammansättning och Beräkningsmetod

På Index Launch Date (t=0) kommer Index value att ha ett Initial Index Value på \$10,000,000 (enligt nedan).

$$IV_{(0)} = \sum_{i=1}^n X_{(i,0)} * P_{(i,0)}$$

Där:

$IV_{(0)}$ = Initial Index Value on Handelsdag t=0

$X_{(i,0)}$ = Number of units of component **i** in the Index after cap and floor rules have been applied

$P_{(i,0)}$ = Price of component **i** in the Index on Handelsdag t=0

n = Number of components in the Index on Handelsdag t=0

Priset på Index ("**Index Price**") kommer att beräknas genom att använda formeln nedan:

$$IP_{(s)} = \frac{\sum_{i=1}^n X_{(i,t)} * P_{(i,s)}}{D_{(t)}}$$

Där:

$IP_{(s)}$ = Current Index Price at time s
 $P_{(i,s)}$ = Last published CMC Markets bid or ask price of component i at time s
 n = Number of components in the Index on Handelsdag t
 $X_{(i,t)}$ = Number of units of component i in the Index on Handelsdag t after cap and floor rules have been applied
 $D_{(t)}$ = Index Divisor (as defined below) on Handelsdag t

En så kallad divisor är ett tal som används för att prissätta Index och för att ta fram Index Price basvärde om 2,000 ("**Index Divisor**"). Om marknadsvärdet på en Index ändras på grund av en fork, kommer en ny Index Divisor att tas fram baserat på stängningskursen för dagen innan Index Disruption Event för att behålla Index Price på samma nivå.

4. Index Disruption Event

Om vår Index revisionskommitté finner att det har skett ett Index Disruption Event kommer vår Index revisionskommitté att besluta om Index Komponent skall behållas eller avyttras i Indexet. Oavsett så kommer en ny Index Divisor att beräknas baserat på de senaste publicerade priserna för samtliga Index Komponenter innan det att Index Disruption Event skedde för en viss Index Komponent.

5. Kvartalsvis revidering av Index

Indexet ska revideras av Index revisionskommitté vid varje Review Date. På Review Dates granskas alla Index Komponenter i fallande ordning baserat på deras nuvarande viktning i Indexet. Varje Index Komponent som överskrider den övre gränsen eller som underskrider den nedre gränsen ska erhålla en ny viktning med samma metod som användes vid Index Launch Date och nytt antalet enheter beräknas per Index Komponent.

Grunden för ombalansering utgörs av priserna för respektive Index Komponent i samband med Rebalancing Date där Index Value efter Rebalancing Date ska vara samma som Index Price innan Rebalancing Date.

Om vår Index revisionskommitté finner att det har skett ett Index Disruption Event på en Rebalancing Date ska ombalansering senareläggas till nästkommande Handelsdag som Index revisionskommitté inte bedömer är ett Index Disruption Event.

6. Index Komponent Substitution

Vår Index revisionskommitté gör en bedömning om respektive Index Komponent fortfarande är kvalificerad att utgöra en Qualifying Component vid varje Review Date. Om det uppstår ett Substitution Event kommer den påverkade Index Komponent (the "**Outgoing Component**") att ersättas av alternativ Index Komponent på Rebalancing Date vid en Index Disruption Event. Index revisionskommitté ska ersätta varje Outgoing Component med en ny Index Komponent vid Rebalancing Date.

Om det inte finns någon Qualifying Component kommer värdet av den utgående komponenten (Outgoing component) att distribueras proportionellt till de återstående Index Komponenter.

Ersättning ska ske på grundval av priserna för Component på relevant Rebalancing Date.

7. Ytterligare information

CMC Markets All Crypto Index

Allmän beskrivning:

CMC Markets All Crypto Index följer utvecklingen av initialt 12 kryptovalutor, som valts av Index revisionskommitté och består av alla komponenter i CMC Major Crypto Index och CMC Emerging Crypto Index.

Index skapades den 31 december 2018 med basvärde om 2000.

Index Komponenter vid Index Launch Date:

Tabell 1

Komponent i	Initiell viktning w(i,0)
Bitcoin	12.00%
Ethereum	12.00%
XRP	12.00%
Bitcoin Cash	12.00%
Litecoin	12.00%
EOS	5.71%
Stellar Lumens	5.71%
Cardano	5.71%
TRON	5.71%
Monero	5.71%
Dash	5.71%
NEO	5.71%

Avrundningsfel för CMC All Crypto Index är 0,01714 procentenheter (%).