

CMC MARKETS MARKET CAPITALISATION 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 Major Crypto Index eller CMC Markets Emerging 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 och som resulterar i en substantiell ändring och åstadkommer “split” i blockchain protokollet för en Index Komponent (enligt punkt 2) och i en icke-marknadsdriven prisförändring eller ny kryptovaluta;

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

“**Index revisionskommitté**” kommittén som överser Index sammansättningen 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 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 (enligt punkt 2) med undantag för handelsdagar då handeln stänger tidigare jämfört med ordinarie handelstider.

2. Initial Index Composition och Minsta antal Index Komponenter

Public

På Index Launch Date kommer Index initial att bestå av flera Index Komponenter som visas i Tabell 1 och Tabell 2 (punkt 7), som bedömts lämpliga för antagande till Index av Index revisionskommitté och viktade utifrån vardera Index Komponentens marknadsvärde. Beräknat genom att använda Circulating Supply på Index Launch Date.

Index Komponenter viktas utifrån dess fulla marknadsvärde på Index Launch Date, baserat på Initial Index Value. En viss Index Komponent kan ha ett högt marknadsvärde i förhållande till andra Index Komponenter, marknadsvärdet av de Index Komponenter som överstiger en viktning om 40% kommer att begränsas och reduceras så tillvida att det överskjutande värdet kommer att proportionellt fördelas till andra Index Komponenter. Viktningen av varje obegränsad Index Komponent som faller under 5% gränsen kommer att återföras till 5% gränsen genom att värdet hämtas proportionellt från andra obegränsade Index Komponenters marknadsvärde. Om nödvändigt, övre och undre gräns regeln kommer att tillämpas en gång på Index Komponenter och kan resultera i att Index Komponentens slutliga viktning överstiger eller understiger övre och undre gräns (40% och 5%). Detta kan dock bli föremål för granskning och översyn om det är färre Index Komponenter än listade i Tabell 1 och Tabell 2, på grund av en Index Disruption Event.

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

3. Index Sammansättning och Beräkningsmetod

På Index Launch Date (t=0) kommer värdet på Index 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:

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

Public

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**

Så kallad divisor är ett tal som används för att prissätta Index och för att ta fram Index Price basvärde om 3,000 ("**Index Divisor**"). Om marknadsvärdet på en Index ändras på grund av en fork, kommer en ny Index Divisor att tas fram baserat på stängningskursen på 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 en viss 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 skett 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 värdet på Index 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.

Public

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 Index Komponenter på relevant Rebalancing Date.

7. Ytterligare information

CMC Markets Major Crypto Index

Allmän beskrivning:

CMC Markets All Crypto Index följer utvecklingen av initialt 5 kryptovalutor, som valts av Index revisionskommitté och som anses vara de 5 största kryptovalutorna utifrån marknadsvärdet.

Index skapades den 31 december 2018 med basvärde om 3000.

Index Komponenter på Index Launch Date:

Tabell 1

Component i	Initial weighting w(i,0)
Bitcoin	40.00%
Ethereum	24.56%
XRP	25.44%
Bitcoin Cash	5.00%
Litecoin	5.00%

Avrundningsfel för CMC Major Crypto Index är 0.0142%.

CMC Markets Crypto Emerging Index

Allmän beskrivning:

CMC Markets Crypto Emerging Index följer utvecklingen av initialt 7 kryptovalutor, som valts av Index revisionskommitté och som anses vara de 7 mest populära kryptovalutorna bland alternativa kryptovalutor.

Index skapades den 31 december 2018 med basvärde om 1000.

Index Komponenter på Index Launch Date:

Tabell 2

Component i	Initial weighting w(i,0)
EOS	26.61%

Public

Stellar Lumens	24.72%
Cardano	12.18%
TRON	14.35%
Monero	8.82%
Dash	7.72%
NEO	5.60%

Avrundningsfel för CMC Emerging Crypto Index är 0.1252%.

Public