

CMC MARKETS TRADE WEIGHTED FOREIGN EXCHANGE (VALUTAPAR) INDEX METHODOLOGY

INDEXÖVERSIKT

1. Definitioner:

“**CMC Markets**” refererar till CMC Markets UK plc, CMC Spreadbet plc och CMC Markets Germany GmbH (registrerade nummer 02448409, 02589529 och HRB 114199);

“**Index**” refererar till CMC Markets USD, GBP, EUR, NZD, AUD, CNH, CHF, JPY, CAD, NOK, SEK och/eller SGD Index;

“**Index Coefficient**” är det grundvärde som används för att beräkna Indexet och normaliserar kursen;

“**Index Component**” är det valutapar som CMC Markets använder för att fastställa priset på Indexet;

“**Index Disruption Event**” En icke marknadsdriven prisrörelse kan vara en avnotering av en valutapeg som i sin tur resulterar i en betydande prisförändring.

“**Index Launch Date**”, handelsdagen då Index prissätts för första gången samt det datum utifrån basvärdet sätts;

“**Index Price**” priset på Index;

“**Index rebalancing**”, justering i Index utfört av Index revisions audit committee efter att Index audit committee har haft möte;

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

“**Outgoing Component**” Index Component som ersätts med en annan Index Component på grund av Substitution Event;

“**Qualifying Component**” En komponent som tas upp i Index av Index audit committee;

“**Rebalancing Date**” Första Trading Day månaden efter Review Date;

“**Review Date**” Sker i februari varje år, om inte annat datum angivits av Index audit committee;

“**Substitution Event**” ersättning av Index Component till följd av ett Index Disruption Event

“**Trade Level**” Den totala handelsnivån (import och export) för indexets ursprungsvärde; och

“**Trading Day**” De dagar då CMC Markets har öppettid som också är en ordinarie handelsdag på alla relevanta marknadsplatser för Index Component med undantag för handelsdagar då handeln stänger tidigare jämfört med ordinarie handelstider.

Public

2. Initial Index Composition och Minsta Antal Index Components

På Index Launch Date kommer Indexet att bestå av ett antal Index Components som bedömts lämpliga av Index audit committee, baserat på deras Trade Level. Viktningen av varje Index Component är begränsad till 40% av den övergripande handelsvolymen.

Index kommer initialt sett, och på varje Index Rebalancing, bestå av ett antal Index Components listade i Tabell 7.1 samt (punkt 7), men som kan komma att granskas om det finns färre än antalet Index Components som är listade i tabell 7.1 på grund av ett Index Disruption Event.

Mellan tidpunkterna för Index rebalancing, kan en Index Component komma att exkluderas från Indexet på grund av ett Index Disruption Event, såsom, men inte begränsat till, borttagning av en valutakoppling eller extraordinär statlig intervention.

3. Initial Index Composition och Beräkningsmetod

På Index Launch Date ($t=0$) kommer Index Price att beräknas enligt nedan:

$$IP_{(0)} = C * \prod_{i=1}^n P_{(i,0)}^{W_i}$$

$IP_{(0)}$ = Index Price on Trading Day $t=0$

C = Coefficient of Index

$P_{(i,0)}$ = Price of component i in the Index on Trading Day $t=0$. The spot rate expressed in base currency terms, i.e. EUR, GBP, CHF.

W_i = Currency weight of component i .

n = Number of components in the Index on Trading Day $t=0$

Index Coefficient är det värde som används för att beräkna Index, normalisera kursen och sätta indexpriset till en bas, 20,000 för JPY Index och 1,000 for alla andra valutaindex. Om någon Index Component ändras på grund av ett Index Disruption Event, kommer en ny Index Coefficient att beräknas baserat på priserna dagen före Index Disruption Event.

4. Index Disruption Event

Om vår Index audit committee beslutar att det har skett ett Index Disruption Event, kommer vår Index audit committee att besluta om Index Component skall behållas eller avyttras i Indexet.

Oavsett så kommer en ny Index Coefficient att beräknas baserat på de senaste publicerade priserna för samtliga Index Components före det Index Disruption Event skedde för en viss Index Component.

5. Årlig revidering av Index

Public

Indexet ska revideras av Index audit committee vid varje Review Date. På Review Dates granskas alla Index Components och viktas om baserat på deras Trade Level i fallande ordning baserat på deras nuvarande Trade Level viktning i Indexet. Varje Index Component 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.

På Rebalancing Date ska en ny Index Coefficient beräknas. Grunden för rebalanseringen ska vara de priser som Index Components hade på aktuellt Rebalancing Date, varvid Index Price efter Rebalancing Date ska vara samma som Index Price före Rebalancing Date.

Om vår Index audit committee finner att det har skett ett Index Disruption Event på en Rebalancing Date ska Rebalancing Date senareläggas till nästkommande Trading Day som Index audit committee inte bedömer är ett Index Disruption Event.

6. Index Component Substitution

Vår Index audit committee 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 Outgoing Component att ersättas av alternativ Index Component på Rebalancing Date.

Om det inte finns någon Qualifying Component kommer vikten (värdet) av den Outgoing Component att distribueras proportionellt till de återstående Index Components.

Grunden för Substitution Event ska vara priserna för Index Component på Rebalancing Date.

7. Ytterligare information

CMC Markets Foreign Exchange (Valutapar) Indices

Allmän beskrivning:

CMC Markets Foreign Exchange Indices (valutaindex) följer utvecklingen på 12 valutor som valts av Index audit committee och kommer innefatta lämpliga valutapar.

Indexet skapades till ett basvärde på 20,000 för JPY Index och 1,000 för USD, GBP, EUR, AUD, NZD, CAD, CNH, CHF, SEK, NOK och SGD per 31st december 2018.

Index Components på Index Launch Date:

Table 7.1

CNH	Viktning	AUD	Viktning	GBP	Viktning	SEK	Viktning
CNHUSD	33.42%	AUDCNH	40.00%	GBPEUR	40.00%	SEKEUR	40.00%
CNHEUR	26.65%	AUDJPY	21.23%	GBPUSD	22.30%	SEKNOK	16.96%
CNHJPY	17.01%	AUDEUR	13.91%	GBPCNH	15.31%	SEKGBP	12.56%
CNHAUD	7.88%	AUDUSD	11.69%	GBPCHF	6.16%	SEKCNH	12.54%
CNHCAD	4.32%	AUDSGD	4.90%	GBPNOK	5.71%	SEKUSD	11.17%
CNHGBP	4.16%	AUDNZD	3.75%	GBPCAD	3.71%	SEKJPY	3.02%
CNHSGD	4.00%	AUDGBP	3.20%	GBPJPY	3.65%	SEKCHF	2.01%
CNHCHF	2.57%	AUDCHF	1.33%	GBPSEK	3.15%	SEKAUD	1.73%
CHF	Viktning	NZD	Viktning	EUR	Viktning	NOK	Viktning
CHFEUR	40.00%	NZDCNH	33.19%	EURUSD	22.36%	NOKEUR	40.00%
CHFUSD	20.25%	NZDAUD	18.91%	EURCNH	20.56%	NOKGBP	21.66%
CHFCNH	17.32%	NZDUSD	14.50%	EURGBP	16.27%	NOKSEK	16.27%
CHFGBP	11.31%	NZDEUR	14.10%	EURPLN	10.72%	NOKUSD	8.82%
CHFSGD	4.18%	NZDJPY	9.57%	EURCHF	8.44%	NOKCNH	7.81%
CHFJPY	3.83%	NZDGBP	4.04%	EURSEK	6.23%	NOKJPY	2.26%
CHFCAD	1.83%	NZDSGD	3.84%	EURJPY	4.76%	NOKCAD	2.24%
CHFAUD	1.29%	NZDCAD	1.85%	EURNOK	4.33%	NOKCHF	0.94%
				EURCAD	2.68%		
				EURSGD	2.03%		
				EURAUD	1.61%		
JPY	Viktning	CAD	Viktning	USD	Viktning	SGD	Viktning
JPYCNH	40.00%	CADUSD	40.00%	USDCNH	29.01%	SGDCNH	29.46%
JPYUSD	26.46%	CADCNH	25.04%	USDEUR	25.67%	SGDUSD	24.54%
JPYEUR	15.60%	CADEUR	18.59%	USDCAD	23.67%	SGDEUR	20.59%
JPYAUD	7.43%	CADJPY	7.07%	USDJPY	9.43%	SGDJPY	11.32%
JPYSGD	3.74%	CADGBP	5.85%	USDGBP	5.26%	SGDAUD	5.19%
JPYCAD	2.97%	CADCHF	1.57%	USDSGD	2.89%	SGDCHF	4.56%
JPYGBP	2.41%	CADAUD	0.95%	USDCHF	2.60%	SGDGBP	3.44%
JPYCHF	1.38%	CADNOK	0.93%	USDAUD	1.46%	SGDCAD	0.91%

Public