

# MÉTHODOLOGIE DE L'INDICE FOREIGN EXCHANGE DE CMC MARKETS

## DESCRIPTION DE L'INDICE

### 1. Définitions:

«**CMC Markets**» désigne les sociétés CMC Markets UK plc et CMC Spreadbet plc (respectivement enregistrées sous les numéros 02448409 et 02589529);

«**Indice**» désigne les indices USD, GBP, EUR, NZD, AUD, CNH, CHF, JPY, CAD, NOK, SEK et/ou SGD (le cas échéant);

«**Coefficient de l'Indice**» désigne le nombre utilisé pour calculer l'Indice et pour normaliser le prix;

«**Comité de Révision de l'Indice**» désigne le comité qui examine les Composants de l'Indice aux Dates de Révision ou à tout autre moment et qui est composé d'au moins trois membres de CMC Markets qui doivent être nommés et remplacés de temps à autre par le chef de groupe de CMC MARKETS à Londres, 133 Houndsditch, Londres, EC3A 7BX;

«**Composant de l'Indice**» désigne une des paires de devises du foreign exchange individuel utilisée pour composer l'Indice;

«**Composant Qualifiant**» désigne un composant choisi pour inclusion dans l'Indice par le comité de révision de l'Indice;

«**Composant Sortant**» désigne le composant d'indice affecté qui est remplacé par un autre composant d'indice à la suite d'un événement de substitution;

«**Date de Lancement de l'Indice**» désigne le jour où l'Indice commence à être coté;

«**Date de Rééquilibrage**» désigne le premier Jour de Trading du mois suivant une date de révision;

«**Date de Révision**» signifie le mois de mai de chaque année ou lorsque les données deviennent disponibles, ou toute autre date que le comité de révision de l'Indice peut déterminer à son entière discrétion;

«**Événement de Perturbation de l'Indice**», désigne tout événement tel que, sans toutefois s'y limiter, ancrage de devises entraînant un changement de prix important non déterminé par le marché;

«**Événement de Substitution**» désigne le remplacement d'un Composant d'Indice à la suite d'un événement de perturbation d'indice ou en raison de la décision du comité de révision de l'Indice;

«**Jour de Trading**» désigne un jour ouvrable de CMC Markets qui est également un jour de trading pour tous les Composants de l'Indice, à l'exception du jour où il est prévu que le trading sur un des Composants de l'Indice est prévu fermer plus tôt que son heure normale de fermeture en semaine.

«**Niveau du trade**» désigne la totalité des niveaux de trades (importations exportations (imports and de l'économie de l'Indice d'origine; et

«**Prix de l'Indice**» désigne le prix de l'indice;

“Rééquilibrage de l'Indice” désigne l'ajustement apporté à un indice par le Comité de Révision des Indices après une réunion du comité.

## 2. Composition initiale de l'indice et nombre minimum de composants de l'indice

À la date de lancement de l'Indice, chaque Indice comprendra les Composants de l'Indice considérés On the Index Launch Date each Index will comprise of Index Components jugés appropriés par le Comité de révision de l'Indice, sur la base de leur Niveau de Trade. La pondération pour chaque Composant de l'Indice est plafonné à 40% du volume total des échanges.

Initialement et à chaque Rééquilibrage de l'Indice, l'Indice comprend le nombre de Composants de l'Indice énumérés au tableau 7.1 (section 7), mais peut être l'objet d'une révision s'il existe un nombre inférieur au nombre de Composants de l'Indice énumérés au tableau 7.1, en raison de: un Événement de Perturbation de l'Indice.

Entre un Rééquilibrage d'Indice, un Composant d'Indice peut être supprimé de l'Indice en raison d'Événements de Perturbation de l'Indice tels que, notamment, le rattachement d'une devise à une autre, la suppression d'une indexation d'une devise existante ou une intervention gouvernementale extraordinaire.

## 3. Composition de l'Indice et Méthode de Calcul

À la Date de lancement de l'Indice ( $t = 0$ ), le Prix de l'Indice sera calculé de la manière qui suit.

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

Où:

$IP_{(0)}$  = Prix de l'Indice le Jour de Trading  $t=0$

$C$  = Coefficient de l'Indice

$P_{(i,0)}$  = Prix du composant  $i$  de l'Indice le Jour de Trading  $t=0$ . Le taux au comptant exprimé en devise de base, c'est-à-dire EUR, GBP, CHF.

$W_i$  = Pondération de la devise du composant  $i$ .

$n$  = Nombre de composants de l'Indice le Jour de Trading  $t=0$

---

Le Coefficient de l'Indice est un nombre utilisé pour calculer et normaliser l'Indice et fixe le Prix de l'Indice à une base de 20,000 pour l'Indice JPY et 1,000 pour tous les Indices foreign exchange.

Si un composant de l'indice change en raison d'un Événement Perturbateur de l'Indice, un nouveau Coefficient d'Indice sera calculé sur la base des prix de clôture le jour précédant l'événement afin de maintenir le prix de l'Indice identique.

#### 4. Événement de perturbation de l'indice

4. Lorsque un événement d'interruption de l'indice s'est produit, le Comité de Révision de l'Indice décidera de la meilleure façon de supprimer ou de continuer d'inclure le ou les Composants de l'Indice. Dans les deux cas, un nouveau Coefficient de l'Indice sera calculé en utilisant le prix de chaque Composant de l'Indice au moment du dernier cours publié avant l'Événement de Perturbation de l'Indice du Composant d'Indice concerné.

#### 5. Revue Annuelle de l'Indice

L'Indice doit être examiné par le Comité de Révision de l'Indice à chaque Date de révision. À la Date de Révision, tous les Composants de l'Indice seront repondérées en fonction de leur Niveau de Trading et affichés dans l'ordre décroissant de leur pondération actuelle dans l'Indice. Tout Composant de l'Indice qui dépasse le plafond doit être repondéré selon la méthode en vigueur à la Date de Lancement de l'Indice.

À la Date de Rééquilibrage, un nouveau Coefficient d'Indice doit être calculé. La base du rééquilibrage sera constituée des prix respectifs des Composants de l'Indice à la Date de Rééquilibrage pertinente, le Prix de l'Indice après la Date de Rééquilibrage étant égal au Prix de l'Indice avant la Date de Rééquilibrage.

Si, dans la détermination du Comité de Révision de l'Indice, un Événement Perturbateur de l'Indice s'est produit à une Date de Rééquilibrage donnée, la Date de Rééquilibrage doit être reportée au premier Jour de Trading suivant où le Comité de Révision de l'Indice détermine qu'il n'y a pas d'Événement de Perturbation de l'Indice.

#### 6. Substitution du Composant de l'Indice

Le Comité de Révision de l'Indice déterminera si chaque Composant de l'Indice satisfait toujours les conditions d'un Composant Qualifiant à chaque Date de Révision. Si un événement de substitution se produit, le Composant Sortant sera remplacé par un Composant de l'Indice alternatif à la Date de Rééquilibrage.

Si aucun Composant Qualifiant n'existe, la pondération du Composant Sortant sera distribuée proportionnellement parmi les Composants d'Indice restants.

La base de l'Événement de Substitution seront les prix respectifs du Composante de l'Indice à la Date de Rééquilibrage correspondante.

#### 7. Informations complémentaires

##### **Indices Foreign Exchange de CMC Markets**

###### **Description générale:**

Les Indices **Foreign Exchange de CMC Markets** suivent les performances de 12 devises choisies par le Comité de révision et seront composés d'un certain nombre de paires de devises jugées appropriées.

L'indice a été créé avec un prix de base de 20 000 pour l'indice JPY et de 1 000 pour les USD, GBP, EUR, AUD, NZD, CAD, CNH, CHF, SEK, NOK et SGD au 31 décembre 2018.

**Composants d'Indice à la Date de Lancement de l'Indice:**

**Tableau 7.1**

<b>CNH</b>	Pondération	<b>AUD</b>	Pondération	<b>GBP</b>	Pondération	<b>SEK</b>	Pondération
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%
<b>CHF</b>	Pondération	<b>NZD</b>	Pondération	<b>EUR</b>	Pondération	<b>NOK</b>	Pondération
CHF EUR	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%		
<b>JPY</b>	Pondération	<b>CAD</b>	Pondération	<b>USD</b>	Pondération	<b>SGD</b>	Pondération
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%