

CMC MARKETS TRADE WEIGHTED FOREIGN EXCHANGE (VALUTA) INDEKS METODOLOGI

INDEKSOVERSIKT

1. Definisjoner:

“**CMC Markets**” betyr CMC Markets UK plc, og CMC Markets Germany GmbH (registreringsnummer 02448409 og HRB 114199);

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

“**Index Coefficient**” betyr det tallet som brukes for å kalkulere Indeksen og normalisere prisen;

“**Index Component**” betyr et av de individuelle valutaparene som brukes til å konstruere Index;

“**Index Disruption Event**”, betyr en hendelse, som inkluderer men som ikke er begrenset til f.eks. valuta pegging som resulterer i en vesentlig “ikke-marked” drevet prisendring;

“**Index Launch Date**”, betyr dagen når Index begynner å prises for første gang;

“**Index Price**” betyr prisen på Indeksen;

“**Index Rebalancing**”, betyr justering av en Index av Index Review Panel etter et Index Review Panel møte;

“**Index Review Panel**” betyr komiteen som overser Index Components som minst på Review Dates eller på annet tidspunkt, og som er sammensatt av minst 3 medlemmer fra CMC Markets som nomineres og erstattes fra tid til annen av CMC Markets Group Head of Trading i London, 133 Houndsditch, London, EC3A 7BX;

“**Outgoing Component**” betyr den berørte Index Component som er erstattet med en annen Index Component som et resultat av en Substitution Event;

“**Qualifying Component**” betyr en komponent som inkluderes i Index av Index Review Panel;

“**Rebalancing Date**” betyr første handelsdag i måneden etterfølgende en Review Date;

“**Review Date**” betyr mai hvert år eller når data blir tilgjengelig eller annen dato som Index Review Panel angir etter egen diskresjon;

“**Substitution Event**” betyr erstatning av Index Component på grunn av en Index Disruption Event eller beslutning av Index Review Panel;

“**Trade Level**” betyr de totale handelsnivåer (import og eksport) av den opprinnelige Index økonomien; og

“**Trading Day**” betyr enhver dag som CMC Markets er åpent, som også er en handelsdag for alle Index Components, unntatt dager der handel av slike Index Components er planlagt å stenge tidligere enn den normale stengetiden.

header and footer to be included

2. Initiell Index Composition og Minimum Antall Index Components

På Index Launch Date vil Indeksen være sammensatt av Index Components som anses som hensiktsmessige til å bli inkludert av Index Review Panel, basert på deres Trade Level. Vektingen av hver Index Component vil bli begrenset (capped) til 40% av det totale trading volumet.

Indeksen vil i begynnelsen og ved hver Index Rebalancing, bestå av flere Index Components som vist i Tabell 7.1 (punkt 7), men som også kan endres fra tid til annen ved gjennomgang hvis det er færre Index Components tilgjengelig enn vist i Tabell 7.1, på grunn av en Index Disruption Event.

Mellom Index Rebalancing tidspunktene, kan en Index Component bli slettet fra Index på grunn av Index Disruption Events, som inkluderer, men ikke er begrenset til, f.eks. valuta pegging, fjerning av en valutapegging eller et ekstraordinært statlig inngrep.

3. Initiell Index Composition og beregningsmetode

På Index Launch Date ($t=0$) vil Indeksen bli kalkulert som illustrert nedenfor:

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

Hvor:

$IP_{(0)}$ = 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 er et tall som brukes til å kalkulere Indeksen og normalisere Index og for å sette Index Price på et startnivå på 20,000 for JPY Index og 1,000 for alle andre valutaindeks. Hvis en Index Component endres på grunn av en Index Disruption Event, vil en ny Index Coefficient bli beregnet basert på sluttkursen fra dagen før dette Index Disruption Event oppstod, for å opprettholde en konsistent Index Price.

4. Index Disruption Event

Hvis det har blitt fastsatt av vårt Index Review Panel at det har oppstått en Index Disruption Event, vil Index Review Panel avgjøre om man skal fjerne eller fortsette å inkludere Index Component (indekskomponenten) i Indeksen. Uansett vil det beregnes en ny Index Coefficient ved å bruke kursene for alle Index Components ved siste publiserte kurs før dette Index Disruption Event fant sted som berørte en Index Component.

5. Årlig revisjon av Index

Index skal gjennomgå en vurdering av Index Review Panel på hver Review Date. På disse Review Dates vil alle Index Components bli vektet på nytt basert på deres Trade Level og satt i synkende

header and footer to be included

rekkefølge etter deres nåværende vektning i Index (Indeksen). Enhver Index Component som overstiger grensen (cap) vil bli vektet på nytt på samme metode som brukt på Index Launch Date.

På Rebalancing Date skal en ny Index Coefficient bli kalkulert.

Grunnlaget for rebalansering skal være de respektive prisene på Index Component på relevante Rebalancing Date, der Index Price etter Rebalancing Date skal være lik Index Price før den relevante Rebalancing Date.

Hvis det har blitt fastsatt av vårt Index Review Panel at det har oppstått en Index Disruption Event på en Rebalancing Date, skal denne Rebalancing Date bli utsatt til den første etterfølgende Trading Day der vårt Index Review Panel må avgjøre at det ikke er noen Index Disruption Event.

6. Index Component Substitution

Vårt Index Review Panel vil avgjøre om hver Index Component fremdeles kvalifiserer som en Qualifying Component ved hver Review Date. Hvis en Substitution Event oppstår, skal den berørte Outgoing Component erstattes av en alternativ Index Component på Rebalancing Date.

Hvis ingen Qualifying Component eksisterer, vil vekten av denne Outgoing Component distribueres proporsjonalt mellom de gjenværende Index Components.

Grunnlaget for dette Substitution Event skal være de respektive prisene på Index Components på relevante Rebalancing Date.

7. Ytterligere Informasjon

CMC Markets Valutaindekser

Generell beskrivelse:

CMC Markets Valutaindekser følger prisutvikling av tolv valutaer som bestemt av Index Review Panel og vil bestå av antall egnede valutapar.

Indeksen ble opprettet med et startnivå på 20,000 for JPY Index og 1,000 for USD, USD, GBP, EUR, AUD, NZD, CAD, CNH, CHF, SEK, NOK og SGD per 31 desember 2018.

Index Components på Index Launch Date:

Tabell 7.1

CNH	Vekting	AUD	Vekting	GBP	Vekting	SEK	Vekting
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	Vekting	NZD	Vekting	EUR	Vekting	NOK	Vekting
CHFUSD	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%
CHFGDP	11.31%	NZDEUR	14.10%	EURPLN	10.72%	NOKUSD	8.82%

header and footer to be included

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	Vekting	CAD	Vekting	USD	Vekting	SGD	Vekting
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%