

# 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 såsom, men inte begränsad till, för exempel valutakoppling som resulterar i en betydande “icke-marknadsdriven” prisförändring;

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

“**Index Price**” priset på Index;

“**Index ombalansering**”, justering i Index utfört av Index revisionskommitté efter att Index revisionskommittén har haft möte;

“**Index revisionskommitté**” 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 revisionskommitté;

“**Rebalancing Date**” Första Trading Day i en månad efter Review Date;

“**Review Date**” Sker i maj varje år eller när data blir tillgängliga eller något annat datum angivits av Index revisionskommitté;

“**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 öppet men 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

## 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 revisionskommitté, 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 Index ombalansering tidpunkterna, 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 till att beräknas som enligt nedan:

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

Där:

$IP_{(0)}$  = 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 nummere 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 revisionskommitté beslutar att det har skett ett Index Disruption Event, kommer vår Index revisionskommitté 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

Indexet ska revideras av Index revisionskommitté 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.

Include header and footer

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

## 6. Index Component 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 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 revisionskommitté 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 31<sup>st</sup> december 2018.

#### Index Components på Index Launch Date:

**Table 7.1**

| <b>CNH</b> | Viktning | <b>AUD</b> | Viktning | <b>GBP</b> | Viktning | <b>SEK</b> | 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%   | GBPCNF     | 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> | Viktning | <b>NZD</b> | Viktning | <b>EUR</b> | Viktning | <b>NOK</b> | 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%    |

Include header and footer

|            |          |            |          |            |          |            |          |
|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|
| CHFAUD     | 1.29%    | NZDCAD     | 1.85%    | EURNOK     | 4.33%    | NOKCHF     | 0.94%    |
|            |          |            |          | EURCAD     | 2.68%    |            |          |
|            |          |            |          | EURSGD     | 2.03%    |            |          |
|            |          |            |          | EURAUD     | 1.61%    |            |          |
| <b>JPY</b> | Viktning | <b>CAD</b> | Viktning | <b>USD</b> | Viktning | <b>SGD</b> | 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%    |