Bloomberg China HC Future Tracker LT-6SD 4DR Monthly Index 방법론

1. 계산

$$I_t = I_{t-1} \times \left(1 + L \times \left[\frac{P_t^{UI}}{P_{t-1}^{UI}} - 1 \right] + F \times FCR_t \right)$$

L : 레버리지승수(정배수는 1, 레버리지는 2, 인버스레버리지는 -2)

P : 기초자산 가격(HKEX에 상장된 HSCEI 선물)

F : 편딩 팩터 (1배수형은 90%, 레버리지형은 80% 고정)

FCR : t-1일과 t일 사이의 편딩 금리 (편딩금리는 한국 CD금리를 따름)

단, 지수값은 소수점 4째자리까지만 표기(이하 버림)

지수는 HKD로 표시

블룸버그 티커 : BTHC1L9F(1배수) / BTHC2L8F(2배수) / BTHC2I8F(-2배수)

2. 롤오버

시기 : 매월

시작 : 선물만기 6일전 (통상 선물만기일은 매월 말일의 전 영업일)

기간 : 4일(매일 25%씩 롤 진행)

특수한 상황 처리 : 시장교란이 발생하지 않은 날에 원래 했어야 하는 롤 한번에 진행