

MARKET NOTICE

Johannesburg
Stock Exchange

Tel: +27 11 520 7000
Fax: +27 11 520 8584

www.jse.co.za

Number: Y1441
Date: 03 November 2014

Brett Kotze

Designation Head of Operations – Clearing & Settlement
Division Post trade services
Tel +27 11 520 7587
Fax +27 11 520 8587
E-mail address: brettk@jse.co.za

Subject: Interest Rate Futures Initial Margin Requirements (IMR's)

The Initial margin requirements (IMR) for the Interest Rate Future contracts are as follows and will be in effect from Monday 10th October 2014 for settlement on **Tuesday** 11th October 2014.

Contract Code	Expiry Date	Fixed Margin	Spread Margin	VSR	Series Spread Margin
R186	2015/02/05	3 500	215	2.00	1 400
R186	2015/05/07	3 400	215	2.00	1 400
R186	2015/08/06	3 460	215	2.00	1 400
R203	2015/02/05	1 790	110	2.00	720
R203	2015/05/07	1 810	110	2.00	720
R203	2015/08/06	1 770	110	2.00	720
R204	2015/02/05	1 560	100	2.00	630
R204	2015/05/07	1 530	100	2.00	630
R204	2015/08/06	1 550	100	2.00	630
R207	2015/02/05	1 780	110	2.00	720
R207	2015/05/07	1 740	110	2.00	720
R207	2015/08/06	1 770	110	2.00	720
R208	2015/02/05	2 030	125	2.00	820
R208	2015/05/07	2 060	125	2.00	820
R208	2015/08/06	2 030	125	2.00	820

R209	2015/02/05	3 150	190	2.00	1 260
R209	2015/05/07	3 200	190	2.00	1 260
R209	2015/08/06	3 130	190	2.00	1 260
R213	2015/02/05	3 170	195	2.00	1 270
R213	2015/05/07	3 220	195	2.00	1 270
R213	2015/08/06	3 150	195	2.00	1 270
R214	2015/02/05	3 300	200	2.00	1 320
R214	2015/05/07	3 350	200	2.00	1 320
R214	2015/08/06	3 270	200	2.00	1 320
R023	2015/02/05	2 440	150	2.00	980
R023	2015/05/07	2 480	150	2.00	980
R023	2015/08/06	2 430	150	2.00	980
R248	2015/02/05	4 250	260	2.00	1 700
R248	2015/05/07	4 320	260	2.00	1 700
R248	2015/08/06	4 210	260	2.00	1 700
2037	2015/02/05	3 800	230	2.00	1 520
2037	2015/05/07	3 700	230	2.00	1 520
2037	2015/08/06	3 770	230	2.00	1 520
2030	2015/02/05	3 290	200	2.00	1 320
2030	2015/05/07	3 210	200	2.00	1 320
2030	2015/08/06	3 270	200	2.00	1 320
2044	2015/02/05	4 140	255	2.00	1 660
2044	2015/05/07	4 030	255	2.00	1 660
2044	2015/08/06	4 100	255	2.00	1 660
R197	2015/02/05	5 350	325	2.00	2 740
R197	2015/05/07	5 330	325	2.00	2 740
R197	2015/08/06	5 420	325	2.00	2 740
R202	2015/02/05	10 240	625	2.00	4 100
R202	2015/05/07	10 270	625	2.00	4 100
R202	2015/08/06	10 440	625	2.00	4 100
R210	2015/02/05	5 930	360	2.00	2 980
R210	2015/05/07	6 030	360	2.00	2 980
R210	2015/08/06	6 060	360	2.00	2 980
R211	2015/02/05	870	100	2.00	650
R211	2015/05/07	880	100	2.00	650
R211	2015/08/06	890	100	2.00	650
R212	2015/02/05	2 710	165	2.00	1 240

R212	2015/05/07	2 720	165	2.00	1 240
R212	2015/08/06	2 770	165	2.00	1 240
ES33	2015/02/05	6 080	370	2.00	-
ES33	2015/05/07	6 180	370	2.00	-
ES33	2015/08/06	6 010	370	2.00	-
2025	2015/02/05	3 260	200	2.00	1 560
2025	2015/05/07	3 280	200	2.00	1 560
2025	2015/08/06	3 340	200	2.00	1 560
2038	2015/02/05	6 840	420	2.00	3 640
2038	2015/05/07	6 880	420	2.00	3 640
2038	2015/08/06	7 000	420	2.00	3 640
2050	2015/02/05	13 060	800	2.00	5 230
2050	2015/05/07	13 130	800	2.00	5 230
2050	2015/08/06	13 350	800	2.00	5 230
2046	2015/02/05	11 150	680	2.00	4 460
2046	2015/05/07	11 330	680	2.00	4 460
2046	2015/08/06	11 400	680	2.00	4 460
2032	2015/02/05	3 490	215	3.00	1 400
2032	2015/05/07	3 550	215	3.00	1 400
2032	2015/08/06	3 460	215	3.00	1 400
ICAA	2015/02/05	1 230	620	2.00	
ICAA	2015/05/07	1 240	620	2.00	
ICAA	2015/08/06	1 260	630	2.00	
ALBI	2015/02/05	109 960	6 615	1.00	37 910
ALBI	2015/05/07	109 960	6 615	1.00	37 910
ALBI	2015/08/06	109 960	6 615	1.00	37 910
GOVI	2015/02/05	110 410	6 645	1.00	38 080
GOVI	2015/05/07	110 410	6 645	1.00	38 080
GOVI	2015/08/06	110 410	6 645	1.00	38 080
OTH1	2015/02/05	143 550	8 635	1.00	49 490
OTH1	2015/05/07	143 550	8 635	1.00	49 490
OTH1	2015/08/06	143 550	8 635	1.00	49 490
AL13	2015/02/05	32 880	1 980	1.00	28 350
AL13	2015/05/07	32 880	1 980	1.00	28 350
AL13	2015/08/06	32 880	1 980	1.00	28 350
AL37	2015/02/05	87 340	5 260	1.00	30 140
AL37	2015/05/07	87 340	5 260	1.00	30 140

AL37	2015/08/06	87 340	5 260	1.00	30 140
AL7T	2015/02/05	120 110	7 225	1.00	41 410
AL7T	2015/05/07	120 110	7 225	1.00	41 410
AL7T	2015/08/06	120 110	7 225	1.00	41 410
AL12	2015/02/05	159 390	9 590	1.00	54 950
AL12	2015/05/07	159 390	9 590	1.00	54 950
AL12	2015/08/06	159 390	9 590	1.00	54 950
IGOV	2015/02/05	52 340	3 150	1.00	18 060
IGOV	2015/05/07	52 340	3 150	1.00	18 060
IGOV	2015/08/06	52 340	3 150	1.00	18 060
ILBI	2015/02/05	140 000	8 550	1.00	
ILBI	2015/05/07	140 000	8 550	1.00	
ILBI	2015/08/06	140 000	8 550	1.00	
JBAF	2014/12/17	120	60	2.00	
JBAF	2015/01/21	120	60	2.00	
JBAF	2015/02/18	120	60	2.00	
JBAF	2015/03/18	130	70	2.00	
JBAF	2015/04/15	150	80	2.00	
JBAF	2015/06/17	150	80	2.00	
JBAF	2015/09/16	150	80	2.00	
JBAF	2015/12/15	150	80	2.00	
JBAF	2016/03/16	160	80	2.00	
JBAF	2016/06/15	160	80	2.00	
JBAF	2016/09/21	170	90	2.00	

Should you have any queries regarding the margin changes, please contact Operations / Risk team on 011 520-7349 or clearops@jse.co.za / risk@jse.co.za