

MARKET NOTICE

Johannesburg
Stock Exchange

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

www.jse.co.za

Number: Y1377
Date: 01 July 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 7th July 2014 for settlement on **Tuesday** 8th July 2014.

Contract Code	Expiry Date	Fixed Margin	Spread Margin	VSR	Series Spread Margin
R157	2014/08/07	570	100	1.00	380
R157	2014/11/06	570	100	1.00	380
R157	2015/02/05	570	100	1.00	380
R157	2015/05/07	570	100	1.00	380
R186	2014/08/07	3480	205	1.00	1400
R186	2014/11/06	3530	205	1.00	1400
R186	2015/02/05	3530	205	1.00	1400
R186	2015/05/07	3530	205	1.00	1400
R201	2014/08/07	260	100	1.00	110
R201	2014/11/06	260	100	1.00	110
R201	2015/02/05	260	100	1.00	110
R203	2014/08/07	1650	100	1.00	660
R203	2014/11/06	1650	100	1.00	660
R203	2015/02/05	1650	100	1.00	660
R203	2015/05/07	1650	100	1.00	660
R204	2014/08/07	1650	100	1.00	660
R204	2014/11/06	1670	100	1.00	660
R204	2015/02/05	1670	100	1.00	660

R204	2015/05/07	1670	100	1.00	660
R207	2014/08/07	1770	105	1.00	710
R207	2014/11/06	1800	105	1.00	710
R207	2015/02/05	1800	105	1.00	710
R207	2015/05/07	1800	105	1.00	710
R208	2014/08/07	2040	120	1.00	820
R208	2014/11/06	2040	120	1.00	820
R208	2015/02/05	2040	120	1.00	820
R208	2015/05/07	2040	120	1.00	820
R209	2014/08/07	3100	180	1.00	1240
R209	2014/11/06	3100	180	1.00	1240
R209	2015/02/05	3100	180	1.00	1240
R209	2015/05/07	3100	180	1.00	1240
R213	2014/08/07	3050	180	1.00	1220
R213	2014/11/06	3050	180	1.00	1220
R213	2015/02/05	3050	180	1.00	1220
R213	2015/05/07	3050	180	1.00	1220
R214	2014/08/07	3200	185	1.00	1280
R214	2014/11/06	3200	185	1.00	1280
R214	2015/02/05	3200	185	1.00	1280
R214	2015/05/07	3200	185	1.00	1280
R023	2014/08/07	2440	140	1.00	980
R023	2014/11/06	2440	140	1.00	980
R023	2015/02/05	2440	140	1.00	980
R023	2015/05/07	2440	140	1.00	980
R248	2014/08/07	3990	240	1.00	1670
R248	2014/11/06	3990	240	1.00	1670
R248	2015/02/05	3990	240	1.00	1670
R248	2015/05/07	3990	240	1.00	1670
2037	2014/08/07	3640	185	1.00	
2037	2014/11/06	3640	185	1.00	
2037	2015/02/05	3640	185	1.00	
2037	2015/05/07	3640	185	1.00	
R197	2014/08/07	5510	320	1.00	2810
R197	2014/11/06	5600	320	1.00	2810
R197	2015/02/05	5600	320	1.00	2810
R197	2015/05/07	5670	320	1.00	2810
R202	2014/08/07	10160	590	1.00	4070
R202	2014/11/06	10320	590	1.00	4070
R202	2015/02/05	10340	590	1.00	4070
R202	2015/05/07	10510	590	1.00	4070

R210	2014/08/07	5960	345	1.00	2990
R210	2014/11/06	5980	345	1.00	2990
R210	2015/02/05	6080	345	1.00	2990
R210	2015/05/07	6110	345	1.00	2990
R211	2014/08/07	990	100	1.00	650
R211	2014/11/06	1010	100	1.00	650
R211	2015/02/05	1010	100	1.00	650
R211	2015/05/07	1030	100	1.00	650
R212	2014/08/07	2800	165	1.00	1270
R212	2014/11/06	2850	165	1.00	1270
R212	2015/02/05	2860	165	1.00	1270
R212	2015/05/07	2900	165	1.00	1270
2025	2014/08/07	3340	195	1.00	1590
2025	2014/11/06	3400	195	1.00	1590
2025	2015/02/05	3420	195	1.00	1590
2025	2015/05/07	3470	195	1.00	1590
2038	2014/08/07	6750	395	1.00	3600
2038	2014/11/06	6860	395	1.00	3600
2038	2015/02/05	6890	395	1.00	3600
2038	2015/05/07	7010	395	1.00	3600
2050	2014/08/07	12530	730	1.00	5020
2050	2014/11/06	12720	730	1.00	5020
2050	2015/02/05	12780	730	1.00	5020
2050	2015/05/07	13000	730	1.00	5020
ES33	2014/08/07	5240	305	1.00	
ES33	2014/11/06	5240	305	1.00	
ES33	2015/02/05	5240	305	1.00	
ES33	2015/05/07	5240	305	1.00	
2030	2014/08/07	3070	180	1.00	1230
2030	2014/11/06	3110	180	1.00	1230
2030	2015/02/05	3110	180	1.00	1230
2030	2015/05/07	3110	180	1.00	1230
ALBI	2014/08/07	103000	6000	1.00	30900
ALBI	2014/11/06	104480	6000	1.00	30900
ALBI	2015/02/05	104480	6000	1.00	30900
ALBI	2015/05/07	104480	6000	1.00	30900
GOVI	2014/08/07	103500	6030	1.00	31050
GOVI	2014/11/06	105020	6030	1.00	31050
GOVI	2015/02/05	105020	6030	1.00	31050
GOVI	2015/05/07	105020	6030	1.00	31050
AL37	2014/08/07	82600	4810	1.00	24780

AL37	2014/11/06	83780	4810	1.00	24780
AL37	2015/02/05	83780	4810	1.00	24780
AL37	2015/05/07	83780	4810	1.00	24780
AL7T	2014/08/07	112700	6565	1.00	33810
AL7T	2014/11/06	114350	6565	1.00	33810
AL7T	2015/02/05	114350	6565	1.00	33810
AL7T	2015/05/07	114350	6565	1.00	33810
AL12	2014/08/07	147700	8605	1.00	44310
AL12	2014/11/06	149820	8605	1.00	44310
AL12	2015/02/05	149820	8605	1.00	44310
AL12	2015/05/07	149820	8605	1.00	44310
IGOV	2014/08/07	50600	2945	1.00	15180
IGOV	2014/11/06	51320	2945	1.00	15180
IGOV	2015/02/05	51320	2945	1.00	15180
IGOV	2015/05/07	51320	2945	1.00	15180
ILBI	2014/08/07	136500	7950	1.00	
ILBI	2014/11/06	136500	7950	1.00	
ILBI	2015/02/05	136500	7950	1.00	
ILBI	2015/05/07	136500	7950	1.00	
JBAF	2014/07/16	110	60	2.00	
JBAF	2014/08/20	110	60	2.00	
JBAF	2014/09/17	110	60	2.00	
JBAF	2014/10/15	120	60	2.00	
JBAF	2014/11/19	130	70	2.00	
JBAF	2014/12/17	160	80	2.00	
JBAF	2015/03/18	160	80	2.00	
JBAF	2015/06/17	170	90	2.00	
JBAF	2015/09/16	160	80	2.00	
JBAF	2015/12/15	170	90	2.00	
JBAF	2016/03/16	170	90	2.00	
JBAF	2016/06/15	180	90	2.00	

Should you have any queries please contact André Koen on (011) 520-7469 or andrek@jse.co.za/
safexops@jse.co.za