

# Metodologia dell'indice dei metalli preziosi ponderata da CMC Markets

## Descrizione dell'Indice

### Definizioni

"Cmc markets" indica CMC Markets UK plc e CMC Spreadbet plc (rispettivamente numero di registro 02448409 e 02589529);

"Indice" indica l'indice dei metalli preziosi di Cmc markets

"Componente dell'indice" indica una delle cash commodities di cmc markets usata per ricavare il Prezzo dell'Indice;

"Data di lancio dell'Indice" indica il giorno in cui l'indice inizia per la prima volta a stabilire un prezzo e da quando inizia il valore di base. Vedere "Ulteriori informazioni" per ulteriori informazioni sul valore di base;

"Evento di perturbazione dell'Indice" indica qualsiasi evento come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una festività di scambio che comporta la sospensione dei prezzi o una modifica delle specifiche del contratto di uno qualsiasi dei Componenti dell'Indice;

"Divisore dell'Indice" indica il numero utilizzato per calcolare l'indice;

"Valore iniziale dell'indice" indica \$ 10.000.000 calcolati conformemente alla sezione 3;

"Prezzo dell'Indice" indica il prezzo dell'Indice;

"Riequilibrio dell'Indice" indica l'adeguamento apportato a un Indice dal Pannello di revisione dell'Indice dopo una riunione del Pannello di revisione dell'Indice.

"Pannello di revisione dell'Indice" indica il comitato che rivede i Componenti dell'Indice almeno alla Data di revisione o in qualsiasi altro momento e che è composto da almeno tre membri dei Mercati CMC che saranno nominati e sostituiti di volta in volta dal Responsabile del Gruppo di Negoziazione di mercati CMC a Londra, 133 Houndsditch, Londra, EC3A 7BX;

"Componente in uscita" indica il componente dell'indice interessato che viene sostituito con un altro componente indice a seguito di un evento di sostituzione;

"Componente qualificante" indica un componente scelto per l'inclusione nell'Indice dal Pannello di revisione dell'indice;

"Data di riequilibrio" indica il primo Giorno di negoziazione del mese successivo a una Data di revisione;

"Data di revisione" indica il terzo venerdì di marzo e settembre di ogni anno, a partire dal 2019, o qualsiasi altra data stabilita dal Pannello di revisione dell'Indice a sua esclusiva discrezione;

"Evento di sostituzione" indica la sostituzione di un Componente dell'Indice a seguito di un Evento di perturbazione dell'Indice o di una decisione da parte del Pannello di revisione dell'Indice; e

"Giorno di trading" indica qualsiasi giorno in cui CMC Markets è aperto, ovvero anche un giorno di trading in tutte le borse rilevanti per i Componenti dell'Indice diverso da un giorno in cui è programmata la chiusura delle negoziazioni in una tale borsa rilevante prima del normale orario di chiusura nei giorni feriali .

## 2. Composizione iniziale dell'indice e numero minimo di componenti dell'indice

Alla data di lancio dell'Indice l'Indice comprenderà inizialmente quattro materie prime (Commodities) in contanti di CMC markets, elencate nella Tabella 7.1 (sezione 7), ritenute idonee per l'inclusione da parte del Panel di revisione dell'Indice con ponderazioni a due livelli. L'oro e l'argento verranno suddivisi equamente per costituire collettivamente il 70% del peso dell'indice. Anche i restanti due componenti dell'indice, il platino e il palladio verranno suddivisi equamente e costituiranno collettivamente il 30% del peso dell'indice.

Con un Valore indice iniziale target di \$ 10 milioni, i pesi target verranno utilizzati per assegnare una proporzione del valore dell'Indice a ciascun Componente dell'Indice, che determinerà quindi un numero di unità per Componente dell'Indice utilizzando i prezzi di chiusura il giorno precedente l'Indice Ora di pranzo. Il numero di unità di ciascun componente dell'indice viene arrotondato al numero intero più vicino, il che può comportare una differenza minore rispetto al valore dell'indice target. Vedere la sezione "Ulteriori informazioni" per i componenti dell'indice, le ponderazioni e la percentuale di errore di arrotondamento.

L'Indice inizialmente e ad ogni riequilibrio dell'Indice, comprende il numero di Componenti dell'Indice elencati nella Tabella 7.1 (sezione 7), ma può essere soggetto a revisione se sono disponibili meno del numero di Componenti dell'Indice elencati nella Tabella 7.1, a causa di un evento di perturbazione dell'indice.

Tra un riequilibrio dell'indice, un componente dell'indice può essere eliminato dall'indice a causa di eventi di interruzione dell'indice.

## 3. Composizione dell'indice e metodo di calcolo

Alla Data di lancio dell'Indice (t = 0) il valore dell'Indice avrà un Valore iniziale dell'indice di \$ 10.000.000 (come calcolato di seguito):#

$$IV_{(0)} = \sum_{i=1}^n X_{(i,0)} * P_{(i,0)}$$

Dove:

IV (0) = Valore iniziale dell'indice nel Giorno di trading t = 0

X (i, 0) = Numero di unità del componente i nell'Indice

P (i, 0) = Prezzo del componente i nell'indice nel giorno di trading t = 0

n = numero di componenti nell'indice nel giorno di trading t = 0

Tale che:

$$X_{(i,0)} = \frac{W_{(i,0)} * IV_{(0)}}{P_{(i,0)}}$$

Dove:

W = Peso del componente target del componente i nel Giorno di trading t = 0

Il prezzo dell'indice verrà quindi calcolato utilizzando la seguente formula:

$$IP_{(s)} = \frac{\sum_{i=1}^n X_{(i,t)} * P_{(i,s)}}{D_{(t)}}$$

Dove:

IP (s) = Prezzo indice corrente al momento s

P (i, s) = Ultima offerta di mercati CMC pubblicata o chiedere il prezzo del componente i al momento s

t = La data di lancio o dell'ultimo riequilibrio

n = numero di componenti nell'indice nel giorno di trading t

X (i, t) = Numero di unità del componente i nell'Indice nel Giorno di trading t

D (t) = Divisore dell'indice (come definito di seguito) nel Giorno di trading t

Il Divisore dell'Indice è un numero utilizzato per impostare inizialmente il Prezzo dell'Indice a un livello base iniziale. Se si prevede una variazione del valore dell'Indice a causa di un evento non determinato dal mercato in relazione a uno dei Componenti dell'Indice, un nuovo Divisore dell'Indice verrà calcolato in base al prezzo di chiusura, di ciascun Componente dell'Indice, il giorno prima l'evento previsto in modo da mantenere la coerenza del Prezzo dell'Indice.

#### 4. Evento di perturbazione dell'indice

Se, nella determinazione del Panel di revisione dell'Indice, si è verificato un Evento di perturbazione dell'Indice, il Panel di Revisione dell'Indice deciderà sulla migliore linea d'azione per rimuovere o

continuare a includere i Componenti dell'Indice interessati nell'Indice. In entrambi i casi, un nuovo Divisore dell'Indice verrà calcolato utilizzando l'ultimo prezzo valido dei mercati CMC vicino a ciascun Componente dell'Indice prima dell'evento di perturbazione dell'Indice dei componenti dell'Indice interessati.

## 5. Revisione periodica dell'Indice

L'Indice sarà rivisto dal Pannello di Revisione dell'Indice in ciascuna Data di revisione almeno ogni due anni. Alla Data di revisione, tutti i Componenti dell'Indice devono essere ponderati secondo il metodo alla Data di lancio dell'Indice e calcolato un nuovo numero di unità per Componente dell'Indice.

La base per il Riequilibrio dell'Indice sarà costituita dai rispettivi prezzi delle Componenti dell'Indice alla Data di Riequilibrio pertinente, per cui il Prezzo dell'Indice dopo la Data di Riequilibrio sarà uguale al Prezzo dell'Indice prima della Data di Riequilibrio.

Se, nella determinazione del Panel di revisione dell'Indice, si è verificato un Evento di interruzione dell'Indice in una Data di riequilibrio o Data di revisione, la Data di riequilibrio o Data di revisione deve essere posticipata al primo Giorno di negoziazione successivo in cui il Pannello di revisione dell'indice determina che esiste nessun evento di interruzione dell'indice.

## 6. Sostituzione dei componenti dell'indice

Il Pannello di revisione dell'Indice determinerà se ciascuno dei Componenti dell'Indice si qualifica ancora come Componente qualificante ad ogni Data di revisione. Se si verifica un Evento di sostituzione, il Componente in uscita verrà sostituito con un Componente indice alternativo alla Data di riequilibrio, soggetto a un Evento di interruzione dell'Indice.

Il gruppo di revisione dell'indice sostituirà tale componente in uscita pertinente con un nuovo componente in indice con effetto dalla data di ribilanciamento.

Se non esiste alcun Componente qualificante, il valore del Componente in uscita verrà distribuito in modo proporzionale tra i restanti Componenti dell'indice.

La base per la sostituzione saranno i rispettivi prezzi di chiusura di CMC markets delle Componenti dell'Indice alla Data di Riequilibrio pertinente.

## 7. Ulteriori informazioni

Indice dei metalli preziosi di CMC markets

Descrizione generale:

L'indice CMC Markets Precious Metals replica la performance di quattro strumenti CMC Markets in contanti. Questo indice sarà rivisto dal pannello di revisione dell'indice ogni due anni.

L'indice è stato creato con un livello base di 1.000 al 29 marzo 2019.

Componenti dell'indice alla data di lancio dell'indice:

Tabella 7.1

<b>Componente i</b>	<b>Ponderazione target iniziale <math>w(i, 0)</math></b>
<b>Oro</b>	<b>35,00%</b>
<b>Argento</b>	<b>35,00%</b>
<b>Platinum</b>	<b>15.00%</b>
<b>Palladium</b>	<b>15.00%</b>

L'errore di arrotondamento percentuale per l'indice CMC Markets Metalli Preziosi è dello 0,006%.