



Key Information Document (KID) – CFD sulle azioni con stop loss garantito

Oggetto del documento

Il presente documento fornisce informazioni base su questo prodotto finanziario. Non si tratta di materiale a scopo promozionale. Tali informazioni sono previste dalla legge per aiutare gli investitori a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto al fine di confrontarlo poi con altri.

IG è un nome commerciale di IG Markets Ltd, con sede legale a Londra, Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, London, EC4R 2YA. IG Markets Ltd. è autorizzata e regolata dalla FCA di Londra (n. 195355) ed è iscritta al n. 72 del Registro delle Imprese di Investimento Comunitarie con Succursale tenuto dalla CONSOB. P.iva 06233800967. Per maggiori informazioni è possibile visitare il sito www.ig.com o contattarci al numero 800 979290. L'ultimo aggiornamento del presente documento è stato fatto in data 15 novembre 2018.



State per acquistare un prodotto complesso che potrebbe risultare di difficile comprensione.

Descrizione del prodotto

Tipologia

Un contratto per differenza ("CFD") è un contratto a leva stipulato con IG su base bilaterale. Tale contratto consente a un investitore di speculare sui prezzi in rialzo o in ribasso di un'azione sottostante.

L'investitore può scegliere di acquistare (o "andare long") il CFD per sfruttare i prezzi delle azioni in rialzo; oppure vendere (o "andare short") il CFD per trarre beneficio dai prezzi delle azioni in ribasso. Il prezzo del CFD si ottiene dal prezzo dell'azione sottostante. Ad esempio, se un investitore assume una posizione long sul CFD dell'azione di un'Azienda ABC e il prezzo dell'azione sottostante è in rialzo, il valore del CFD aumenterà: al termine del contratto IG pagherà la differenza tra il valore di chiusura e quello di apertura del contratto. Al contrario, se un investitore assume una posizione short e il prezzo dell'azione sottostante è in ribasso, il valore del CFD diminuirà: al termine del contratto l'investitore pagherà a IG la differenza tra il valore di chiusura e quello di apertura del contratto. Tutti i CFD prevedono una leva che ha l'effetto di aumentare sia i profitti che le perdite.

Tutti i CFD con stop loss garantito limitano i rischi di incorrere in potenziali perdite. Qualora il prezzo di mercato dovesse muoversi verso il livello di stop inserito, l'operazione di trading verrà chiusa al prezzo richiesto, assicurando gli investitori contro eventuali slippage di mercato. Nel caso in cui lo stop loss venga eseguito, incorrerete in un costo aggiuntivo, tuttavia, se l'operazione di trading venisse chiusa prima dell'esecuzione dello stop loss, non incorrerete in nessun costo.

Obiettivi

L'obiettivo del CFD è quello di consentire agli investitori di guadagnare un'esposizione a leva rispetto al movimento dell'azione sottostante (sia in rialzo che in ribasso), senza la necessità di acquistare o vendere il contratto sottostante o l'asset costitutivo. L'esposizione è con leva poiché il CFD richiede di investire solamente la perdita potenziale massima dell'operazione di trading (esclusi i costi di mantenimento giornalieri), piuttosto che il valore totale della posizione.

Per le posizioni con stop garantito, il margine richiesto sarà il maggiore tra i due valori derivanti dai seguenti calcoli:

1. $(\text{Valore per punto} \times \text{Distanza stop}) + (\text{Premio a rischio limitato} \times \text{Size} \times \text{Prezzo})$
2. $\text{Numero di contratti} \times \text{Size} \times \text{Prezzo} \times \text{Margine}$

A titolo esemplificativo, un investitore acquista 5000 CFD su un'azione al prezzo di 5€. **Inserisce uno stop garantito a 40 centesimi (o punti) di distanza** con 0,3% di premio per lo stop. Il margine verrà calcolato come di seguito:

Primo calcolo: $(€50 \times 40) + (0.3\% \times 5.000 \times 5€) = €2.075$ di margine

Secondo calcolo: $5.000 \times 5€ \times 20\% = €5.000$ di margine

Il requisito di margine è di €5.000 (il valore più alto tra i due).

Il margine minimo per un CFD con stop garantito equivale al margine richiesto in caso di stop non garantito, in questo caso 20% dell'esposizione totale. Questo significa che l'investitore avrà una leva 5:1, con conseguente valore nozionale di €25,000 ($€5.000 \times 5$).

In questo esempio, per ogni variazione di 1 punto nel prezzo del mercato sottostante, il profitto o la perdita dell'investitore subirà una variazione di €50 nel numero di contratti della posizione. Ad esempio, se l'investitore assume una posizione long e il valore del mercato aumenta, per ogni aumento di 1 punto in tale mercato verrà prodotto un profitto di €50. Tuttavia, se il valore del mercato diminuisce, si subirà una perdita di €50 per ogni punto di ribasso del valore del mercato. Viceversa, se l'investitore assume una posizione short, avrà un profitto proporzionale alla diminuzione del valore di mercato e una perdita per ogni aumento del valore di mercato.

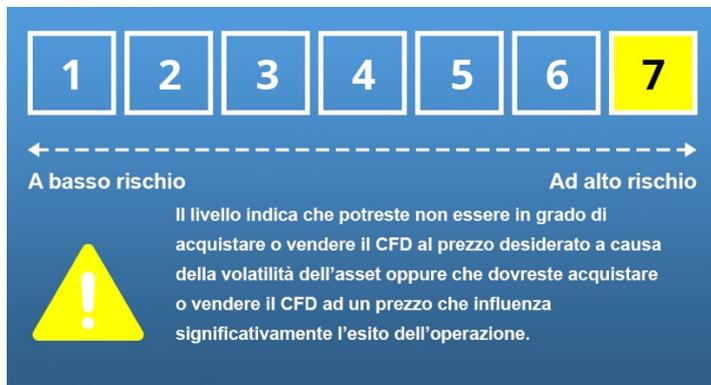
Il CFD non presenta una scadenza predefinita. Vi verrà addebitato un costo per mantenere aperte le posizioni overnight. Di conseguenza, sta alla discrezione di ogni singolo investitore stabilire il periodo di mantenimento più appropriato in base agli obiettivi e alle strategie di trading personali. IG si riserva inoltre il diritto di risolvere qualsiasi contratto CFD qualora ne ritenga violate le condizioni.

Destinato agli investitori al dettaglio

I CFD sono destinati agli investitori che conoscono o hanno maturato una certa esperienza con i prodotti a leva. È importante che gli investitori comprendano come vengono ottenuti i prezzi dei CFD, i concetti chiave di margine e leva, la possibilità che le perdite superino i depositi per una singola posizione, nonché il profilo rischio/rendimento del prodotto rispetto alla tradizionale negoziazione di azioni. Gli investitori disporranno inoltre di mezzi finanziari appropriati e della capacità di sostenere perdite superiori all'importo iniziale investito per una singola posizione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

L'indicatore del rischio



Questo indicatore è da intendersi come guida per comprendere il livello di rischio implicito in questo strumento rispetto a quello presente in altri. Indica il grado di probabilità che il prodotto comporti perdite di denaro in relazione all'andamento dei mercati o al fatto che IG possa risultare insolvente.

Questo strumento è stato inserito nella classe di rischio più alta, con un livello 7 su 7. Questa valutazione consente di stimare le potenziali perdite future a un livello molto alto.

I CFD sono prodotti a leva che, in base ai movimenti del mercato sottostante, potrebbero generare rapidamente delle perdite. Gli stop garantiti permettono all'investitore di ridurre le perdite per la singola operazione e quindi di ridurre perdite che superino l'importo investito. Senza lo stop garantito, le perdite potrebbero superare l'importo investito in una singola posizione e quindi potrebbe essere necessario depositare ulteriori fondi per mantenere la posizione aperta; è pertanto possibile perdere l'intero saldo sul proprio conto. In base ai requisiti di protezione di chiusura al raggiungimento del margine, qualora le perdite superino il 50% del margine iniziale complessivamente impegnato sul vostro conto, le singole posizioni potrebbero essere chiuse prima che lo stop garantito si attivi. Non esiste un capitale garantito contro il rischio di mercato, di credito e di liquidità.

È necessario essere consapevoli del rischio valutario. È possibile acquistare o vendere CFD sulle azioni in una valuta diversa dalla valuta del vostro conto. L'esito della vostra operazione dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo fattore non viene considerato nell'indicatore del rischio.

Le condizioni di mercato possono far sì che la vostra operazione venga chiusa a un prezzo meno favorevole, tanto da poter influire significativamente sull'esito della stessa. IG può chiudere la vostra posizione aperta nel caso in cui i fondi non siano sufficienti a coprire il margine minimo richiesto, oppure siate in debito con la società, oppure stiate violando eventuali regole di mercato. Tale processo può essere automatico.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dalle performance di mercato future, pertanto potreste subire una perdita parziale o totale del vostro investimento. Se IG dovesse risultare insolvente, potreste perdere tutto il vostro investimento. Puoi tuttavia beneficiare di un programma di tutela del consumatore (vedi la sezione "Cosa accade se IG non è in grado di corrispondere quanto dovuto?"). L'indicatore di cui sopra non tiene conto di tale protezione.

Possibili scenari

Gli esempi di seguito mostrano i possibili scenari del vostro investimento. È utile confrontarli con quelli di altri prodotti. Gli esempi illustrati sono una stima delle performance future basate sui dati storici dello strumento e non rappresentano un indicatore esatto. L'esito dell'operazione dipenderà dall'andamento del mercato e dalla durata del periodo di mantenimento del CFD. Lo scenario di stress indica quello che potrebbe essere l'esito dell'operazione in caso di circostanze di mercato estreme, senza considerare che IG potrebbe risultare insolvente.

Per creare gli scenari della Tabella 1, ipotizziamo:

CFD su azione (mantenimento giornaliero)		
Prezzo di apertura:	P	5€
Numero di contratti (per CFD):	TS	5.000
Margine:	M	20%
Requisito di margine (€):	$MR = P \times TS \times GS \text{ Dist}$	€5.000
Valore nozionale dell'operazione (€):	$TN = MR/M$	€25.000
Stop garantito impostato a		40 punti dal livello di apertura*
Premio		0,3% del prezzo di apertura

Tabella 1

LONG In caso di mercato...	Prezzo di chiusura	Variazione di prezzo	Profitto/perdita (escluso lo 0,1% di commissione per lato)	SHORT In caso di mercato...	Prezzo di chiusura	Variazione di prezzo	Profitto/perdita (escluso lo 0,1% di commissione per lato)
...favorevole	5,15	3%	€ 750	...favorevole	4,85	-3%	€ 750
...moderato	5,05	1%	€ 250	...moderato	4,95	-1%	€ 250
...sfavorevole	4,925	-1,5%	-€375	...sfavorevole	5,075	1,5%	-€375
...in situazione di stress	4,75	-5%	-€1250	...in situazione di stress	5,25	5%	-€1250

*Perdite limitate grazie allo stop garantito inserito (perdita massima 2.075€).

I calcoli riportati non includono i costi del prodotto. Se questo prodotto vi è stato venduto o consigliato da terzi, tali calcoli non comprendono gli eventuali costi da corrispondere agli stessi. I calcoli non tengono conto della vostra situazione fiscale, che può influire sull'esito dell'operazione.

Cosa succede se IG dovesse risultare insolvente?

Se IG dovesse risultare insolvente, l'investimento potrebbe essere completamente perduto. Tuttavia, i fondi della clientela sono 'segregati', ovvero sono depositati in conti bancari separati, di cui i clienti sono i beneficiari, di modo che non vengano confusi con i fondi di proprietà di IG, in conformità alla Normativa sugli Asset della Clientela (Client Asset Rules) della Financial Conduct Authority del Regno Unito. Nel caso in cui IG dovesse risultare insolvente, il Financial Services Compensation Scheme (FSCS) potrebbe accordare ai clienti un risarcimento per un importo fino a £50.000 per persona, in quanto fondo di ultima istanza che copre le attività delle imprese autorizzate dalla FCA. Per maggiori informazioni, visita il sito www.fscs.org.uk.

Quali sono i costi?

La negoziazione di un CFD su azione sottostante comporta i seguenti costi, sulla base dello scenario "moderato" della Tabella 1 sopra riportata:

Scenario con Importo nozionale (€25.000)	Addebito per [1] giorno
Costo Totale	€50 (+ €75 se lo stop garantito viene eseguito)
Incidenza sulla redditività dello scenario moderato	20%

In questa tabella vengono riportate e spiegate le diverse tipologie di costo

Costi di ingresso o uscita una tantum	Commissioni	100%	Vi viene addebitata una commissione per ogni operazione eseguita. In questo caso non viene addebitato alcun costo di spread e la differenza tra il prezzo di acquisto e il prezzo di vendita è il prezzo di mercato. La commissione totale è di 5€ in apertura e altrettanto in chiusura.
	Premio stop garantito	-	Viene addebitato un premio dello 0,3% del valore nozionale dell'operazione se si attiva lo stop garantito, equivalente nel caso riportato a €75.
	Conversione valutaria	-	Tutti i flussi di cassa, i profitti e le perdite realizzati, i conguagli, le commissioni e gli oneri espressi in una valuta diversa dalla valuta del vostro conto verranno convertiti in tale valuta e addebitati sul vostro conto. Verrà addebitato anche un costo amministrativo da parte di IG dello 0,3%.
Costi accessori	Commissione per distributore	-	Nel caso in cui siate stati presentati ad IG da terzi, potremmo dividere parte dello spread, delle commissioni e di altri costi con loro.
Costi correnti	Costo di mantenimento giornaliero	0,006%	Sul vostro conto viene addebitata una commissione per ogni notte in cui tenete aperta una posizione. Si applica il tasso di riferimento +/- un differenziale del 2,5 (+ posizioni long; - posizioni short)

Per quanto tempo è necessario mantenere aperta la posizione? Posso decidere di prelevare il capitale?

I CFD sono un prodotto che risponde alle esigenze del trading nel breve termine, in alcuni casi anche giornaliero e non sono in genere adatti agli investimenti nel lungo termine. Non esistono né periodi di mantenimento raccomandati, né tempi di annullamento, né pertanto costi di annullamento. Puoi aprire e chiudere un CFD sulle azioni in qualsiasi momento durante l'orario di mercato.

Procedura di gestione reclami

Nell'improbabile eventualità che per qualsiasi motivo desideraste presentare un reclamo in relazione a qualsiasi aspetto del nostro servizio, in primo luogo dovrete contattare il nostro servizio clienti al numero 800 979290 o alla casella di posta elettronica italiandesk@ig.com, in quanto la grande maggioranza dei reclami può essere gestita a questo livello. Se siete classificato come cliente al dettaglio e ritenete che il nostro dipartimento di Compliance non abbia risolto il vostro problema in modo soddisfacente, potete rivolgervi al Financial Ombudsman Service, un'organizzazione indipendente deputata alla risoluzione dei problemi che possono insorgere tra istituti finanziari e i relativi clienti. Per maggiori informazioni, visita il sito www.financial-ombudsman.org.uk

In alternativa, puoi rivolgerti alla piattaforma online della risoluzione dei contenziosi della Commissione Europea o anche all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) della CONSOB.

Altre informazioni rilevanti

In caso di ritardo tra il momento in cui effettuate l'ordine e il momento in cui viene eseguito, è possibile che l'ordine non venga eseguito al prezzo da voi previsto. Prima di procedere con il trading, assicuratevi che la potenza del vostro segnale internet sia sufficiente.

Nella sezione Termini e condizioni del nostro sito web sono disponibili informazioni importanti sul vostro conto. È necessario accertarsi di aver letto e compreso tutte le informative, procedure e politiche applicabili al vostro conto.

Nella sezione Dettagli operativi della nostra piattaforma di trading sono riportate per ciascuna azione ulteriori informazioni sulla negoziazione di un CFD.