



Key Information Document (KID) – Barrier sul forex

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 marchio registrato. IG Europe GmbH (una società costituita nella Repubblica Federale di Germania e iscritta al Registro delle Imprese di Francoforte al n. HRB 115624, con sede legale a Westhafenplatz 1, 60327 Francoforte) è autorizzata e regolamentata nella Repubblica Federale di Germania dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht e dalla Deutsche Bundesbank al n. 148759 ed è iscritta al Registro delle Imprese di Investimento Comunitarie con Succursale tenuto dalla CONSOB al n.170. P. IVA 10372620962. IG Europe GmbH Filiale Italiana ha sede in Via Paolo da Cannobio 33, 20122 Milano, Italia.



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

Descrizione del prodotto

Tipologia

Una barrier sul forex è contratto di tipo derivato stipulato con IG su base bilaterale. Tale contratto permette al cliente di speculare sui prezzi in rialzo o in ribasso di uno strumento finanziario sottostante. Una barrier sul forex è un'opzione esotica su una coppia valutaria sottostante.

Il trading con il forex comporta l'acquisto di una valuta e allo stesso tempo la vendita di un'altra. Il prezzo della coppia forex indica il valore di un'unità della prima valuta (valuta base) rispetto alla seconda (valuta quotata).

Il prezzo della barrier viene calcolato considerando i seguenti fattori:

1. Differenza tra il livello di knock-out e il prezzo spot della coppia valutaria. Il prezzo spot deriva dai prezzi forniti dai principali liquidity provider del mercato OTC FX bullion market

2. Premio di knock-out, corrispondente al costo del livello di knock-out garantito.

Esistono due tipi di barrier: call e put. I clienti possono decidere se assumere una posizione long (call) o short (put) sul sottostante.

Al momento dell'acquisto di un contratto call ("andare long") il cliente suppone che il prezzo di un certo sottostante subirà un rialzo. Al contrario, al momento dell'acquisto di un contratto put ("andare short") il cliente suppone che il prezzo di un certo sottostante subirà un ribasso. Se la valuta base aumenta di valore rispetto alla valuta quotata, il prezzo della coppia valutaria aumenterà. Se, al contrario, la valuta base perde valore rispetto alla valuta quotata, il prezzo della coppia valutaria diminuirà.

In entrambi i casi, il cliente spera nell'aumento di prezzo della barrier in relazione alla differenza tra prezzo strike e il livello crescente della coppia valutaria sottostante.

Un movimento nel prezzo denaro/lettera del sottostante si traduce in un movimento identico nel prezzo della barrier. Tale principio è soggetto a variazione nel momento in cui il livello di knock-out cambia. Una situazione simile si verifica quando IG decide di aumentare l'importo del premio di knock-out necessario per all'apertura del contratto in vista di eventi che possono causare un elevato rischio di perdita. Il premio di knock-out diminuisce al termine di un determinato evento.

Il rischio derivante da una posizione aperta su una barrier dipende dal livello di knock-out stabilito dal cliente al momento dell'acquisto del contratto. Il contratto viene chiuso automaticamente non appena il prezzo del sottostante raggiunge il livello di knock-out. Il cliente deve far fronte al pagamento di una commissione al momento dell'apertura e della chiusura della posizione.

Obiettivi

Il prodotto garantisce un'esposizione sull'andamento di coppia valutaria sottostante senza dover acquistare o vendere lo strumento finanziario sottostante.

Il presente strumento è soggetto a pagamento iniziale, all'addebito di una commissione, dello spread e del premio di knock-out. Ad esempio, una posizione di € 10.000 su una barrier call sulla coppia EUR/USD (100 contratti), comporterà un pagamento iniziale pari a € 10.000. Il prezzo di acquisto della coppia EUR/USD è negoziato a 1.1700. Il livello di knock-out stabilito dal di 1.1602. Il premio knock-out è pari a 2 punti al momento della stipula del contratto. La differenza tra il livello di knock-out e il valore della coppia EUR/USD moltiplicato per il valore del contratto (100 contratti X € 1) è pari a 9.800 mentre il premio di knock-out moltiplicato per il valore del contratto sarà pari a € 200. La commissione è pari a 10 centesimi per contratto, pertanto saranno addebitati €10 all'apertura e alla chiusura della posizione.

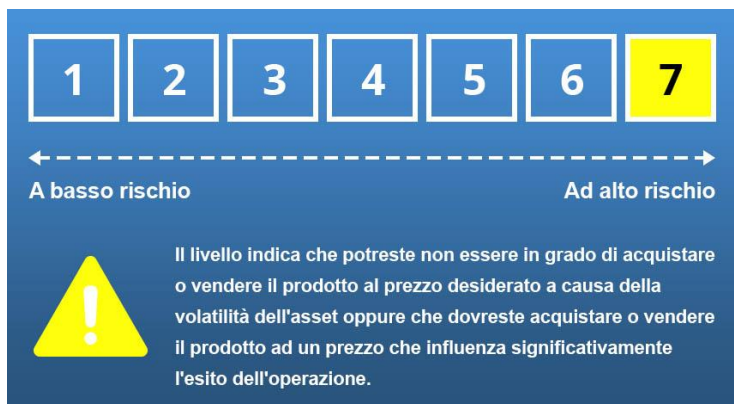
Il cliente non può modificare il livello di knock-out durante tutto il periodo di mantenimento della posizione.

Non c'è un periodo di mantenimento consigliato, sebbene molti clienti scelgano di tenere le posizioni aperte per un periodo di poco inferiore a un giorno. Qualsiasi tipo di raccomandazione circa il periodo di mantenimento sarebbe fuorviante per il cliente.

La commissione sul mantenimento giornaliero della posizione sarà applicata alle posizioni aperte alle ore 23:00 (CET).

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.

Le barrier, in base ai movimenti del mercato sottostante, potrebbero generare rapidamente delle perdite. Non esiste un capitale garantito contro il rischio di mercato, di credito e di liquidità. **È possibile perdere l'intero saldo sul proprio conto.**

È necessario essere consapevoli del rischio valutario. È possibile acquistare o vendere una barrier su uno strumento finanziario sottostante 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. Tuttavia, anche nel caso in cui non venisse attivato il livello di knock-out, la posizione verrà chiusa automaticamente al raggiungimento di quest'ultimo. 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.

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 della barrier. 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:

Barrier su forex (mantenimento giornaliero)	
Scenario basato sui dati EUR/USD relativi al periodo compreso tra il 29-01-2016 e il 11-06-2018 inclusi.	
Numero di contratti:	100
Spread:	0,9 punti
Commissione:	€0,10 per lotto
Valore nozionale dell'operazione (€):	€10.000
Distanza della barrier:	100 punti dal prezzo di mercato
Premio di knock-out:	1,2 punti

Tabella 1

LONG In caso di mercato...	Variazione del valore dell'opzione	Ritorno su un investimento di € 10.000 (incluso premio iniziale)	SHORT In caso di mercato...	Variazione del valore dell'opzione	Ritorno su un investimento di € 10.000 (incluso premio iniziale)
...favorevole	66,32	16.631,97	...favorevole	67,7	16.770,19
...moderato	-1,86	9.814,01	...moderato	-1,86	9.814,01
...sfavorevole	-73,08	2.692,21	...sfavorevole	-71,21	2.878,50
...in situazione di stress	-100	0	...in situazione di stress	-100	0

I calcoli riportati 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', in modo che non vengano confusi con i fondi di proprietà di IG, in conformità con la legge tedesca sulle transazioni finanziarie (Wertpapierhandelsgesetz, oppure WpHG). Nel caso in cui IG dovesse risultare insolvente, il fondo di compensazione per le imprese di investimento (Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen, oppure EdW, 10865 Berlino/Germania) potrebbe accordare ai clienti un risarcimento sino al 90% dell'importo totale richiesto, per un massimo di €20.000 a persona, per società. Per maggiori informazioni, potete consultare il sito <http://www.e-d-w.de/>

Quali sono i costi?

La negoziazione di una barrier su una coppia valutaria sottostante comporta i seguenti costi, sulla base dello scenario "moderato" della Tabella 1 sopra riportata:

Scenario con importo nozionale (€10.000)		Addebito per [1] giorno	
Costo Totale (spread + commissione)		€110	
Incidenza sulla redditività dello scenario moderato		59%	
In questa tabella vengono riportate e spiegate le diverse tipologie di costo			
Costi di ingresso o uscita un tantum	Spread	81.8%	La differenza tra prezzo di acquisto e prezzo di vendita viene denominata "spread". Incorrete in questo tipo di costo ogni volta che aprite o chiudete un'operazione di trading. Lo spread per la coppia valutaria presa in considerazione nell'esempio della Tabella 1 è 90€.
	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%.
	Commissione	18.2%	Al cliente viene addebitata una commissione sia all'apertura che alla chiusura della posizione; nell'esempio della Tabella 1 è di 20€ (10€ apertura + 10€ chiusura).
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.
	Premio di knock-out	-	Ogni volta che viene attivato un livello di knock-out, viene addebitato un premio di knock-out. Nel caso in cui il premio fosse più alto al momento dell'apertura della posizione rispetto alla chiusura, il cliente potrebbe dover far fronte al pagamento parziale del premio anche nel caso in cui il livello di knock-out non venisse attivato. Nell'esempio riportato il premio corrisponde a 120€.
Costi correnti	Costo di mantenimento giornaliero	0,002%	Sul vostro conto viene addebitata una commissione per ogni notte in cui tenete aperta una posizione. Questo costo di finanziamento giornaliero viene calcolato sulla base di una combinazione del TOM/NEXT (un tasso swap variabile) e un costo amministrativo dello 0,80% (annuale per contratti mini) o 0,30% (annuale per contratti standard) – per es. $0,80\%/365=0,0021\%$ al giorno. Ciò significa che più a lungo mantenete aperta una posizione, più alti saranno i costi della stessa.

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

Le barrier rappresentano un prodotto che risponde alle esigenze del trading nel breve termine, in alcuni casi anche giornaliero e non sono in genere adatte agli investimenti nel lungo termine. Non esistono né periodi di mantenimento raccomandati, né tempi di annullamento, né pertanto costi di annullamento. Potete aprire e chiudere una barrier su forex 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 dovreste 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 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Per maggiori informazioni, potete consultare il sito https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle_artikel.html

In alternativa, potete rivolgervi 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 ulteriori informazioni sulla negoziazione delle barrier sulla coppia forex sottostante.