

## Documento informativo essenziale: CFD su azioni (ultimo aggiornamento: 30 dicembre 2020)

**Scopo** il presente documento serve a fornire all'investitore informazioni essenziali sul prodotto di investimento. Non si tratta di un materiale promozionale né legalmente vincolante. Le informazioni sono obbligatorie per legge al fine di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi e i potenziali profitti e perdite derivanti dall'investimento su questo prodotto, e per aiutare l'investitore a confrontarlo con altri prodotti. Prima di decidere di aprire un conto, si consiglia di leggere l'intero documento, nonché i nostri Termini e condizioni.

**Creatore** questo prodotto finanziario complesso è opera di First Prudential Markets Ltd ("la Società") che:

- È registrata nella Repubblica di Cipro, con num. di registrazione HE 372179
- È autorizzata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC), con num. di licenza 371/18
- È contattabile come segue:

**Indirizzo sede principale:** Griva Digeni Street 109, Aigeo Court, 2<sup>nd</sup> floor, Limassol, 3101, Cyprus

**TEL:** +357 25 056926 **FAX:** +357 25 589201 **EMAIL:** supportdesk@fpmarkets.eu **WEB:** www.fpmarkets.com/eu, www.fpmarkets.eu

**Avviso** Il prodotto che ci si appresta ad acquistare non è semplice, e può essere difficile da comprendere.

### Cos'è questo prodotto?

#### TIPO

I Contratti per differenza ("CFD") su azioni sono strumenti finanziari over the counter ("OTC") che utilizzano la leva finanziaria e il cui valore è determinato in base al valore dell'azione ("l'asset sottostante"). L'investitore può realizzare profitti o perdite sul CFD a seconda della direzione scelta (ovvero acquisto e vendita) e della sua corrispondenza alla direzione effettivamente presa dal valore dell'azione. Il CFD può essere liquidato solamente in denaro: l'investitore non possiede fisicamente l'azione, né tale azione può essere consegnata all'investitore in alcun momento dell'operazione.

#### OBIETTIVO

I CFD su azioni hanno l'obiettivo di consentire all'investitore di ottenere un'esposizione con leva alla variazione di valore del mercato sottostante (ad es. un'azione primaria come APPLE) per il periodo compreso tra l'apertura e la chiusura del contratto. Se l'investitore ritiene che il valore dell'azione sottostante aumenterà, potrà acquistare un CFD su un'azione ("**andare long**"), con l'intenzione di rivenderlo in seguito a un valore più alto. Se invece ritiene che il valore di un'azione scenderà, potrà vendere un CFD su un'azione ("**andare short**"), per poi riacquistarlo in seguito a un prezzo inferiore. In entrambi i casi, se il movimento di prezzo dell'azione è invece in senso opposto a quello auspicato e la posizione viene chiusa, sul conto verrà addebitata la perdita per l'operazione (più eventuali altri costi pertinenti), soggetta comunque alla nostra **protezione dal saldo negativo**.

I prezzi di questo specifico prodotto di investimento potranno essere ottenuti dai fornitori di liquidità, che ottengono a loro volta i prezzi dalle piattaforme di scambio pertinenti, o direttamente da tali piattaforme. Per maggiori dettagli sugli orari di apertura del mercato azionario, l'investitore può fare riferimento alla sezione **Orari di trading ordinari**, disponibili sul sito web della Società. Per acquistare un CFD, l'investitore dovrà avere un margine sufficiente sul proprio conto. Il **margine richiesto per i CFD su azioni è del 20%**. Se l'investitore vuole aprire una transazione da 10.000€ (dimensioni operazione) dovrà avere sul proprio conto un margine minimo di 2.000€. Tale importo rappresenta una **leva massima di 1:5 per i CFD su azioni**. I requisiti di margine possono diminuire su richiesta dell'investitore, sulla base dell'aderenza ad alcuni parametri, nonché aumentati a discrezione della Società nei momenti di estrema volatilità del mercato. **Profitti e perdite ("P/P")** vengono determinati seguendo questa formula:

- **Per posizioni di acquisto (Long):** Dimensioni operazione (in unità dell'asset di base) x [Denaro, chiusura – Lettera, apertura] = P/P (in unità di valuta di quotazione)
- **Per posizioni di vendita (Short):** Dimensioni operazione (in unità dell'asset di base) x [Denaro, apertura – Lettera, chiusura] = P/P (in unità di valuta di quotazione)

I P/P delle posizioni chiuse vengono poi convertiti nella valuta di base del conto dell'investitore, se tale valuta è differente. L'operazione viene svolta sulla base del tasso denaro/lettera pertinente delle due valute nel momento in cui la posizione viene chiusa. I P/P vengono anche influenzati dalle commissioni applicate dalla Società, come da dettagli di seguito.

**A chi è più adatto questo conto? Ai clienti che:**

- Hanno un'alta tolleranza al rischio;
- Fanno trading con denaro che possono permettersi di perdere;
- In generale cercano di guadagnare tramite un'esposizione a breve termine su mercati/strumenti finanziari e hanno portfolio diversi per investimento e risparmio;
- Conoscono i, o sono esperti di, prodotti con leva, e comprendono appieno da cosa derivano i prezzi dei CFD e quali sono i principali concetti di margine e leva.

**Su cosa è possibile fare trading?**

- Con un conto FP Markets, l'investitore può acquistare e vendere CFD durante gli orari di apertura del mercato sulle azioni (asset sottostanti) indicati sul sito web della Società.

Accesso all'investimento


- Per accedere al proprio conto online, all'investitore basta accedere al nostro sito web sicuro.
- A seconda della banca dell'investitore, i trasferimenti possono richiedere fino a due (2) giorni in più.

Che rischi ci sono, e cosa è possibile ottenere in cambio?

1234567

Rischio inferiore  
(ricompensa inferiore)

Rischio superiore  
(ricompensa superiore)



Non c'è alcun periodo minimo o consigliato di mantenimento del presente prodotto. A causa della volatilità del mercato, è possibile che l'investitore debba acquistare o vendere i propri CFD su azioni a un prezzo che avrà un impatto profondo sul capitale investito.

Il **Summary Risk Indicator ("SRI")** è una guida che mostra il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti e quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti del mercato, o poiché la Società non è in grado di pagare l'investitore. Abbiamo classificato questo prodotto come 7 su 7, ovvero la classe di rischio più alta. Questa classificazione implica che le potenziali perdite date da performance future hanno un livello molto alto. SRI suppone che il cliente detenga il prodotto fino a un massimo di 24 ore. I rischi primari del trading di CFD sono i rischi di mercato e i rischi di controparte; vi sono però ulteriori rischi ai quali fare attenzione prima di iniziare a fare trading (ovvero rischio di leva, di margine, di mercato non regolamentato, di sconvolgimento del mercato, di

piattaforma di trading online e informatico, di conflitto di interessi e di valuta). Le scarse condizioni del mercato hanno alte probabilità di influenzare la solvenza della Società nei confronti del cliente. Il trading di CFD avviene su piattaforme elettroniche. In alcuni momenti, è possibile emergano un mancato funzionamento dei sistemi o altri malfunzionamenti tali da ostacolare la possibilità del cliente di effettuare operazioni, o la possibilità della Società di offrire prezzi in modo continuativo o creare un'esigenza di modifiche susseguenti di prezzo che riflettano i prezzi sottostanti della piattaforma di cambio.

I CFD su azioni non proteggono il cliente da performance avverse del mercato future. Gli spread possono variare, e il mercato sottostante potrebbe essere soggetto ad alta volatilità, che può generare rapide perdite. I CFD su azioni sono **prodotti con leva**, che richiedono come margine iniziale solo una porzione del valore nozionale del contratto. Utilizzando la leva, il cliente può ottenere un'esposizione più consistente a un mercato finanziario, vincolando solo una parte relativamente ridotta del proprio capitale. Il trading con leva può ampliare sia i profitti che le perdite del cliente relativamente all'investimento. Statisticamente, gran parte dei clienti perde poiché la leva amplifica le perdite, comportando così chiamate di margine e chiusure delle posizioni aperte. In caso di insolvenza, le posizioni del cliente potrebbero essere chiuse. Il cliente dovrà considerare attentamente se il trading di prodotti con leva, come i CFD, faccia al caso loro. Per maggiori informazioni sulla leva e sulla politica di divulgazione del rischio della Società, fare riferimento al sito web della Società.

**Regola di Chiusura per il margine (MCO, Margin Close Out) e investimento minimo:** il livello della chiamata di margine (noto anche come livello di "stop out") è un limite indicato dal CIF e attualmente pari al 50%. In altre parole, se il livello di margine scende al di sotto del 50%, la Società inizierà automaticamente a chiudere le posizioni al prezzo di mercato attuale, a partire dalla meno redditizia, fino a riportare il livello di margine del conto a un livello superiore al 50%. Per quanto riguarda le varie nuove posizioni e i relativi valori di esposizione minima, la percentuale di deposito iniziale e i requisiti di margine iniziali, fare riferimento al sito web della Società.

**Protezione dal saldo negativo ("NBP", Negative Balance Protection):** la Società adotta un NBP, che implica l'impossibilità di perdere più del patrimonio del conto del trader. Il rischio è dunque quello di perdere il capitale investito presso la Società.

**Rischio di valuta:** l'investitore potrebbe acquistare o vendere CFD su azioni in una valuta differente da quella di denominazione del conto. Il ritorno che otterrà dipenderà dunque dal tasso di cambio tra le due valute (ovvero dalla conversione del profitto/perdita dalla valuta di quotazione alla valuta nel quale il conto è denominato). Il rischio non viene considerato nell'RSI indicato più in alto.

**Considerazioni fiscali:** per i trader, tutti i profitti vengono ritenuti redditi tassabili. A tali profitti si applica dunque l'aliquota fiscale del trader. La Società non fornisce dichiarazioni dei redditi annuali né altre informazioni di carattere fiscale. Per informazioni in merito, consultare il proprio commercialista o consulente finanziario.

**Scenari di performance:** gli scenari illustrati di seguito mostrano varie possibili performance dell'investimento del trader in diverse condizioni di mercato, e non vanno considerati indicatori né raccomandazioni esatte. Tali scenari escludono inoltre gli eventuali tipi di oneri applicabili al conto del trader. Le performance del conto (potenziali profitti e perdite) variano dunque in base a diversi fattori, come ad es. Il tempo di mantenimento della posizione aperta.

CFD su azione APPLE (posizione intraday)		
Prezzo di apertura azione APPLE	P	136 USD
Dimensioni operazione (per CFD)	TS	1 unità (1 lotto)
Percentuale di margine (%)	M	20% (leva 1:5)
Requisito di margine (USD)	MR = P x TS x M	27,20 USD
Valore nozionale operazione (USD)	NV = MR / M	136 USD
Valuta conto		USD

Scenario performance d'acquisto (long)	Prezzo di chiusura (spread inc.)	Variazione di prezzo	Profitto / (Perdita)	Scenario performance di vendita (short)	Prezzo di chiusura (spread inc.)	Variazion e di prezzo	Profitto / (Perdita)
Favorevole	140,08	+ 3%	4,08 USD	Favorevole	131,92	- 3%	4,08 USD
Moderato	138,04	+ 1,5%	2,54 USD	Moderato	133,96	- 1,5%	2,04 USD
Sfavorevole	131,92	- 3%	- 4,08 USD	Sfavorevole	140,08	+ 3%	- 4,08 USD
Stress	127,84	- 6%	- 8,16 USD	Stress	144,16	+ 6%	- 8,16 USD

**Nota:** gli scenari di cui sopra non tengono conto di costi e commissioni per la detenzione overnight, né del caso in cui il CIF non sia in grado di pagare l'investitore. È impossibile prevedere gli sviluppi future del mercato. Gli scenari mostrati sono solamente un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base dei ritorni recenti. I ritorni effettivi potrebbero essere inferiori.

**Cosa succede se la Società non è in grado di pagare?** Qualora la Società non fosse in grado di ottemperare ai propri obblighi finanziari nei confronti dei clienti, le perdite dei clienti idonei che sposteranno reclamo saranno coperte dal Fondo di compensazione degli investitori ("ICF", *Investor Compensation Fund*). Il pagamento della compensazione da parte dell'ICF viene definito come il più basso dei seguenti due importi: il 90% delle cifre cumulative richieste dal cliente coperto o un totale di 20.000 EUR a ogni cliente idoneo, senza tener conto del numero di conti tenuti aperti, dalla valuta e dall'offerta del servizio di investimento. Per maggiori info, fare riferimento alla politica di ICF della Società e/o alla [sezione CySEC - ICF](#).

**Che costi ci sono?** La tabella di seguito illustra i tipi di costi e il rispettivo significato. Nota bene: i costi sono diversi a seconda che il tipo di conto sia **STANDARD** o **RAW ECN**:

<b>COSTI SINGOLI</b>	<b>Spread</b>	<p><b>Definizione:</b> lo spread è la differenza tra il prezzo denaro e il prezzo lettera. Il costo si realizza ogni volta che l'investitore apre/chiude un'operazione, è variabile, e le sue dimensioni variano all'apertura e alla chiusura dell'operazione. I prezzi dei CFD, nonché i relativi termini commerciali come lo spread, possono variare in modo da riflettere i periodi di volatilità superiore e liquidità ridotta. Per maggiori dettagli sullo spread sui vari asset sottostanti, l'investitore può fare riferimento al sito web della Società.</p> <p><b>Esempio:</b> supponiamo che una transazione riguardi 1 unità di azioni APPLE (1 lotto) con uno spread di 0,23 pip. Un pip su APPLE è il secondo decimale di prezzo, ovvero <math>1 \times 0,23 = 0,23</math> USD. L'importo di 0,23 USD verrà detratto dai P/P all'apertura della transazione, dunque i P/P dell'operazione diventeranno 0,23 USD subito dopo l'apertura dell'operazione.</p>
	<b>Commissione</b>	<p><b>Definizione:</b> la commissione applicate all'apertura e alla chiusura delle operazioni (nota: le piattaforme della Società sono pensate per applicare sia la commissione di apertura che quella di chiusura all'apertura dell'operazione), come indicato sul sito web della Società.</p>
	<b>Conversione di valuta</b>	<p><b>Definizione:</b> ogni volta che perdite, profitti e/o altre commissioni sono denominati in una valuta diversa da quella nella quale è denominato il conto dell'investitore, questi sono convertiti nella valuta di base del conto; verrà applicata una commissione sulla conversione della valuta.</p>
<b>COSTI RIPETUTI</b>	<b>Swap</b> (costo di detenzione giornaliera)	<p><b>Definizione:</b> al conto viene applicate una commissione per ogni notte in cui la posizione rimane aperta. Più a lungo la posizione resta attiva, maggiore sarà il costo che si accumulerà. Come indicato nel Sito web della società e sulla piattaforma di trading, per alcuni strumenti sottostanti viene applicato un triplo swap (ovvero l'addebito viene effettuato 3 volte). Nota bene: se il tasso di swap è negativo, l'investitore effettuerà il pagamento. Se invece è positivo, l'investitore riceverà il pagamento.</p>
<b>COSTI INCIDENTALI</b>	<b>Commissioni di deposito, prelievo, trasferimento, inattività e conversione</b>	<p>Gli oneri specificati (costi incidentali) sono disponibili sul Sito web della società.</p>

## Quanto tempo devo tenere aperta una posizione, e posso riavere il mio denaro in anticipo?

Solitamente non si ritiene che i CFD siano adatti a investimenti a lungo termine, ma pensati per il trading a breve termine (con operazioni di durata inferiore alle 24 ore). Non vi è alcun periodo di detenzione minimo e/o consigliato per i CFD, che è possibile aprire e chiudere in qualsiasi momento durante gli orari di mercato. Nota bene: FP Markets potrebbe chiudere la posizione dell'investitore senza chiederne il previo consenso qualora il livello di margine del conto fosse insufficiente. L'investitore potrà richiedere il prelievo dei fondi disponibili sul proprio conto in qualsiasi momento.

**Voglio sporgere un reclamo: come faccio?** Per sporgere un reclamo, l'investitore può contattare il reparto reclami della Società per email all'indirizzo [complaints@fpmarkets.eu](mailto:complaints@fpmarkets.eu) o per iscritto come riportato nella politica reclami della Società. Se l'investitore non è soddisfatto della risposta conclusiva al reclamo, può contattare il [Financial Ombudsman della Repubblica di Cipro](#).

**Altre informazioni pertinenti** sul nostro Sito web sono disponibili ulteriori informazioni in merito a questo prodotto. Invitiamo inoltre l'investitore a leggere i Termini e condizioni, le Politiche e gli altri documenti disponibili all'indirizzo **Sezione documenti legali** sul sito web della Società.