

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID) - CFD SU AZIONI

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarti a capire le caratteristiche, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarti a fare un raffronto con altri prodotti.

Prodotto

Nome del prodotto: Contratto per differenza (CFD) su azioni.

Ideatore: i CFD sulle azioni sono offerti da Brokereo.com, nome di dominio gestito da Concorde Investments (Cyprus) Ltd (di seguito la "Compagnia"). Si tratta di una società d'investimento cipriota ("CIF") autorizzata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission ("CySEC") con licenza n. 189/13. Per maggiori informazioni ti preghiamo di visitare il sito web della Compagnia www.brokereo.com oppure di contattare il nostro servizio di assistenza scrivendo a support@Brokereo.com o telefonando al numero +448000318430.

Questa versione del documento contenente le informazioni chiave ("KID") è stata esaminata e aggiornata il 17 settembre 2020; hai diritto a richiederne le versioni precedenti scrivendo a compliance@brokereo.com.

AVVERTENZA SUI RISCHI: stai per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

I CFD sulle azioni sono strumenti finanziari soggetti a leva, regolati pronto cassa; non sono scambiati su una borsa riconosciuta o un mercato regolamentato, bensì Over The Counter ("OTC"). Attraverso acquisto e vendita dei contratti CFD il Cliente specula sul movimento di prezzo (positivo o negativo) dell'azione sottostante, senza possedere o investire direttamente nell'azione. Il prezzo del CFD sulle azioni è derivato dal prezzo dell'asset sottostante, ossia dal prezzo attuale del titolo. Per ciascun CFD vengono proposti due prezzi: (a) un prezzo più alto ("ask"), al quale il Cliente può acquistarlo ("andare long"), e (b) un prezzo più basso ("bid"), al quale il Cliente può venderlo ("andare short"). La differenza tra i due prezzi rappresenta lo spread.

Obiettivi:

L'obiettivo di un investimento in CFD sulle azioni è di speculare sull'andamento di un titolo azionario sottostante senza possederlo fisicamente. Otterrai un profitto se la tua speculazione sulla performance (positiva o negativa) si rivela corretta, altrimenti subirai una perdita pari alla differenza tra il prezzo di apertura e quello di chiusura dell'asset sottostante. Ti preghiamo di notare che, nel caso il tuo capitale (cioè il saldo del conto di trading più i profitti/perdite non realizzati delle posizioni in CFD aperte sul conto) scenda al di sotto della metà del margine iniziale complessivo usato per le posizioni in CFD aperte, le tue posizioni saranno chiuse automaticamente per garantire che il tuo capitale di trading non sia inferiore al 50% del tuo margine utilizzato per tutte le posizioni aperte.

Investitori al dettaglio ai quali il prodotto è destinato:

il prodotto è rivolto ai clienti al dettaglio che hanno conoscenza e/o esperienza delle caratteristiche del trading con CFD sulle azioni, inclusi i principali fattori di mercato che influenzano i movimenti dei titoli azionari nonché natura, effetti e rischi delle operazioni soggette a leva, e che sono inoltre in grado di comprendere i rischi connessi, compreso il rischio di perdita del capitale investito. I CFD sulle azioni sono adatti alle esigenze di clienti che sono in cerca di guadagni sul breve termine e/o che hanno una prospettiva di investimento sul breve termine, operando su mercati molto liquidi che offrono pagamenti rapidi. I clienti che adottano questa modalità di investimento devono avere un'elevata tolleranza al rischio ed essere disposti ad accettare oscillazioni rapide dei prezzi e i rischi specifici della leva finanziaria, a fronte dell'opportunità di maggiori guadagni.

Scadenza:

i CFD sulle azioni non hanno una data di maturazione fissa; sono pertanto a scadenza aperta. Spetta al trader stabilire il momento opportuno per aprire e chiudere le sue posizioni. Tuttavia, ogni singola posizione sarà tenuta aperta soltanto finché il trader dispone di margine sufficiente. Il mancato versamento di fondi aggiuntivi per rispettare il requisito di margine derivante da un movimento negativo del prezzo può risultare nella chiusura automatica della posizione sul CFD.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio piu' basso

L'indicatore sintetico di rischio offre una misura del livello di rischio legato a questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto possa perdere valore a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarti quanto dovuto. La Compagnia ha classificato questo prodotto 7 su 7, corrispondente alla classe di rischio più elevata. Le perdite potenziali dovute alle performance future sono pertanto di livello molto alto. I rischi legati al trading sono amplificati dalla leva. Tuttavia, grazie alla protezione dal saldo negativo, le tue perdite non possono essere superiori all'importo investito. Per protezione dal saldo negativo si intende che il limite della responsabilità aggregata di un Cliente al dettaglio per tutti i CFD associati al suo conto di trading sui CFD è limitato ai fondi presenti su tale conto di trading relativi ai CFD. Opera solamente dopo avere compreso e accettato i rischi connessi. Valuta con attenzione se il trading su prodotti soggetti a leva sia adatto a te.

Rischio piu' alto

Presta attenzione al rischio valutario: l'acquisto e la vendita di CFD su azioni possono essere effettuati utilizzando una valuta diversa da quella base; per questo motivo, riceverai pagamenti in una valuta diversa. La rendita finale sarà basata sul tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore sopra riportato non prende in considerazione questo rischio.

Operazioni soggette a leva: la leva ha l'effetto di amplificare i profitti così come le perdite. Le perdite dovute al movimento del prezzo, associate al mancato versamento di fondi aggiuntivi, possono portare alla chiusura automatica del CFD.

Rischio di mercato: le oscillazioni del mercato possono influire sull'apprezzamento o sul deprezzamento dell'asset e quindi sul risultato dell'operazione.

Il trading sui CFD impone il mantenimento di un importo sul conto per potere aprire nuove posizioni e mantenere quelle esistenti; si parla rispettivamente di margine iniziale e di margine di mantenimento. Hai la possibilità di aprire una posizione depositando una piccola percentuale del valore nozionale dell'operazione, creando una posizione soggetta a leva. La **leva finanziaria** può amplificare notevolmente i profitti così come le perdite. Se i fondi sul tuo conto calano al punto di rischiare di non essere sufficienti per mantenere aperte le tue posizioni, cioè se il tuo capitale si sta avvicinando al margine totale di mantenimento, sarà emessa un'allerta o una chiamata di margine, invitandoti a considerare il versamento di fondi aggiuntivi. Nel caso tu non versi fondi aggiuntivi e il mercato continua a muoversi in direzione contraria, la Compagnia potrebbe chiudere le tue posizioni (immediatamente e senza preavviso) addebitandoti le perdite.

Rischi tecnici: poiché la negoziazione del prodotto dipende dalla tecnologia, sono possibili guasti e ritardi dovuti a PC, cellulari o internet; per questo motivo potresti essere soggetto a disagi informatici che potrebbero causare ritardi nell'apertura e chiusura delle transazioni. La Compagnia non si assume responsabilità a riguardo. Il prodotto non offre alcuna protezione dalla performance futura del mercato, perciò potresti perdere tutto o parte del tuo capitale di trading. Per ulteriori informazioni sui rischi associati alla negoziazione del prodotto, ti preghiamo di consultare la nostra [Informativa sui rischi](#).

Rischio di liquidità: riguarda il rischio di non potere operare su un determinato asset sottostante abbastanza rapidamente senza avere un impatto sul prezzo dell'asset sul mercato. Come Cliente riconosci che alcuni prodotti offerti dalla Compagnia potrebbero subire rischi di liquidità a causa di condizioni avverse del mercato, e che tale volatilità potrebbe riflettersi in uno spread maggiore tra prezzo BID e ASK, causando una variazione al prezzo del prodotto.

Scenari di performance:

CFD su azioni (detenuto intraday)		
Prezzo di apertura (CFD su azioni):	PA	1.600 \$
Volume dell'operazione (per CFD):	VO	10
Margine:	M	20%
Margine richiesto (USD)	$MR = PA \times VO \times M$	3.200 \$
Valore nozionale dell'operazione (USD):	$VNO = MR/M$	16.000 \$

ACQUISTO (LONG) Performance Di performance Short	Prezzo di chiusura (spread incluso) spread)	Prezzo Modifica	Profitto/Perdita	VENDITA (SHORT) Performance Di performance Short	Prezzo di chiusura (spread incluso) spread)	Prezzo Modifica	Profitto/Perdita
---	---	--------------------	------------------	---	---	--------------------	------------------

Favorevole	1.648 \$	3%	$(1.648-1.600) \times 10$ = 480 \$ (profitto)	Favorevole	1.552 \$	-3%	$(1.600-1.552) \times 10$ = 480 \$ (profitto)
Moderato	1.608 \$	0,5%	$(1.608-1.600) \times 10$ = 80 \$ (profitto)	Moderato	1.592 \$	-0,5%	$(1.600-1.592) \times 10$ = 80 \$ (profitto)
Sfavorevole	1.584 \$	-1%	$(1.584-1.600) \times 10$ = -160 \$ (perdita)	Sfavorevole	1.616 \$	1%	$(1.600-1.616) \times 10$ = -160 \$ (perdita)
Stress	1.520 \$	-5%	$(1.520-1.600) \times 10$ = -800 \$ (perdita)	Stress	1.680 \$	5%	$(1.600-1.680) \times 10$ = -800 \$ (perdita)

Gli scenari sopra descritti si riferiscono a un Cliente che decide di comprare o vendere l'asset sottostante ai prezzi indicati e di chiudere l'operazione nella stessa giornata. Il profitto e la perdita potenziale sono calcolati in base alla variazione percentuale del sottostante presentata nelle tabelle. Gli scenari presentati mostrano le possibili performance dell'investimento ed È possibile confrontarli con quelli di altri prodotti. ***Gli sviluppi futuri del mercato non sono prevedibili con precisione. Gli scenari descritti hanno mero valore indicativo e mostrano alcuni dei possibili risultati basati sui rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.*** I risultati dipendono dall'andamento del mercato e dal periodo di mantenimento dell'investimento/prodotto. Lo scenario di stress mostra quale può essere l'impatto finanziario in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dell'eventualità che la Compagnia non sia in grado di pagarti. Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto in questione, ma non eventuali spese da te sostenute per consulenza o distribuzione. Le cifre non prendono in considerazione la tua situazione fiscale, che può influire su quanto riceveresti.

Cosa succede nel caso in cui la Compagnia non è in grado di pagare?

La Compagnia è membro del Fondo di compensazione degli investitori ("ICF"), che tutela la clientela non professionista ai sensi della [Politica ICF](#) nel caso in cui la Compagnia non sia in grado di rimborsare le somme dovute e/o di restituire gli strumenti finanziari detenuti o controllati dalla Compagnia per conto dei clienti coperti. L'importo massimo rimborsabile dall'ICF è pari a 20.000 € (ventimila euro), oppure al 90% dell'importo dovuto nel caso questo sia inferiore.

Quali sono i costi?

La negoziazione di CFD su un titolo azionario sottostante comporta i seguenti costi (nella tabella sono riportate le diverse categorie di costo insieme al loro significato):

Costi una tantum di ingresso e uscita	Spread	La differenza tra il prezzo di acquisto e il prezzo di vendita è denominata spread. Il costo dello spread è sostenuto ogni volta in cui apri e chiudi un'operazione. Ad esempio, se il titolo sottostante è quotato a 1.600 \$, il nostro prezzo ASK (cioè il prezzo con cui puoi acquistare) potrebbe essere 1600,50 \$, mentre il nostro prezzo BID (cioè il prezzo al quale puoi vendere) potrebbe essere 1599,50 \$.
Costi ricorrenti	Commissioni di finanziamento overnight	Lo swap overnight è un costo che viene addebitato o accreditato sul tuo conto quando una posizione viene mantenuta aperta al giorno successivo. L'importo dello swap è indicato nella descrizione dello strumento sulla piattaforma di trading e viene calcolato per lotto. <u>Esempio</u> 1 lotto dell'asset sottostante al CFD è definito come 10 contratti. Il volume dell'operazione è di 3 lotti. Il prezzo di apertura è 1.600 \$. Se lo swap overnight è pari a 20 \$ per lotto e il Cliente detiene una posizione da lunedì a mercoledì, gli saranno addebitati 120 \$ di swap: 3 (lotti) x 20 \$ (swap) x 2 (posizioni overnight) = 120 \$.

Per quanto tempo è necessario mantenere aperta una posizione? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

I CFD sui titoli azionari non hanno un periodo di mantenimento raccomandato: si tratta di prodotti pensati principalmente per il trading nel breve termine. A patto che la Compagnia sia aperta per il trading, puoi aprire e chiudere posizioni in qualsiasi momento in base agli orari di apertura del mercato di riferimento. La Compagnia procederà alla liquidazione di tutte le operazioni, assegnando profitti e perdite, al momento dell'esecuzione e chiusura dell'operazione.

Come si può sporgere reclamo?



Se non sei soddisfatto delle risposte fornite da un membro del nostro servizio di assistenza, puoi contattare direttamente la nostra direzione scrivendo a management@brokereo.com. Puoi anche presentare un reclamo formale all'ufficio di vigilanza della Compagnia. Un reclamo formale deve includere i dettagli della richiesta ed eventuale documentazione di supporto, e deve essere trasmesso mediante il [modulo online](#). Entro 5 (cinque) giorni lavorativi dal ricevimento di un reclamo ufficiale tramite il modulo online della Compagnia, ti sarà inviata conferma scritta della ricezione, indicando i tempi stimati per giungere ad una decisione e un numero di riferimento da utilizzare nelle tue comunicazioni con la Compagnia. Per ulteriori informazioni ti preghiamo di consultare la nostra [Procedura di reclamo](#).

Se non sei soddisfatto della nostra risposta al tuo reclamo, hai il diritto di rivolgerti al [Servizio dell'ombudsman finanziario della Repubblica di Cipro](#).

Altre informazioni rilevanti

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

La sezione "Documenti legali" del sito web della Compagnia contiene informazioni importanti sul tuo conto di trading: ti raccomandiamo di leggere, comprendere e riconoscere tali informazioni. Assicurati di conoscere bene i nostri [Termini e condizioni](#) e tutte le politiche applicabili al tuo conto di trading. Per qualsiasi informazione non presente in questo KID o nel nostro sito web www.brokereo.com ti preghiamo di contattarci scrivendo a support@Brokereo.com. La Compagnia non fornisce ai Clienti al dettaglio, direttamente o indirettamente, incentivi economici né di altra natura in relazione alla promozione, distribuzione o vendita di CFD, salvo i profitti realizzati sui CFD offerti.