

Documenti contenenti le informazioni chiave (KID) – CFD su indici

Scopo

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

I CFD sono offerti da XS Markets Ltd (in precedenza Rockfrost Limited) (di seguito la "Società", "noi"), registrata nella Repubblica di Cipro, con numero di registrazione HE 386563. La società è autorizzata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC), con numero di licenza 412/22. Chiamare il +357 25 249600 o consultare il sito www.xsmarkets.com per maggiori informazioni.



Data di ultimo aggiornamento del presente documento: Gennaio 2023. (Versione 1.3.)

STAI PER FARE TRADING SU UN MERCATO NON SEMPLICE E CHE POTREBBE ESSERE DIFFICILE DA COMPRENDERE. QUESTO PRODOTTO NON È ADATTO A TUTTI GLI INVESTITORI. ASSICURATI DI COMPRENDERE APPIENO I RISCHI.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto di investimento è un contratto per differenza ("CFD"). Un CFD è uno strumento finanziario over the counter ("OTC") soggetto a leva, il cui valore viene determinato sulla base del valore dell'asset sottostante. L'investitore genera un profitto o una perdita sul CFD in base alla direzione scelta (acquisto o vendita) e alla direzione del valore dell'asset sottostante. Il CFD è regolato solo in contanti e l'investitore non vanta alcun diritto sull'asset sottostante.

Obiettivi

L'obiettivo del CFD è di consentire ad un investitore di ottenere un'esposizione con leva al cambiamento di valore dell'indice sottostante (sia al rialzo che al ribasso). L'esposizione è soggetta a leva, dal momento che i CFD richiedono il deposito anticipato di solo una piccola porzione del valore nozionale del contratto sotto forma di margine iniziale. Ad esempio, se un investitore acquista 1 lotto di CFD sull'indice spot Euro 50 (1 lotto equivale a un'unità dell'indice) con un margine iniziale del 10% e il prezzo dell'indice sottostante è 6000 EUR, l'investimento iniziale sarà di €600 (10% x 1 x 6000). L'effetto della leva, in questo caso 10:1 (1 / 10%) porta ad un valore nozionale del contratto di €6000 (600 x 10). Questo significa che per ogni punto di variazione del prezzo dell'indice sottostante, il valore del CFD varia di €1. Ad esempio, se l'investitore è lungo e il mercato aumenta di valore, si genererà un profitto di €1 per ogni aumento di 1 punto del mercato. Tuttavia, se il mercato cala di valore, si genererà una perdita di €1 per ogni calo di 1 punto del mercato. Viceversa, se un investitore ha una posizione corta, si genera un profitto sulla base del calo registrato dal mercato e una perdita in caso di rialzo del mercato.

I CFD non hanno un periodo raccomandato di detenzione. Il trader ha discrezionalità nel determinare il periodo di detenzione più appropriato sulla base della propria strategia individuale e dei propri obiettivi.

Il profitto o la perdita viene determinato in base alla seguente formula:

Per le posizioni di acquisto (lunghe): Dimensione del contratto (in unità dell'asset di base) x [Bid alla chiusura - Ask all'apertura] = P/L (in unità dell'altro asset)

Per le posizioni di vendita (corte): Dimensione del contratto (in unità dell'asset di base) x [Bid all'apertura - Ask alla chiusura] = P/L (in unità dell'altro asset)

Il P/L derivante dalle posizioni chiuse viene quindi convertito in valuta di base sul conto dell'investitore, ove differente. Tale conversione si basa sul tasso bid/ask rilevante delle due valute al momento in cui viene chiusa la posizione.

Il P/L è condizionato dalle commissioni addebitate dalla Società, come riportato di seguito. Il P/L viene calcolato e mostrato dalla piattaforma di trading su base ricorrente e le perdite sulle posizioni interesseranno il margine dell'investitore. Qualora il margine dell'investitore cali a 0 (zero), le posizioni dell'investitore verranno chiuse automaticamente, il che significa che l'investitore realizzerà delle perdite. Per questo, è importante mantenere un livello di margine sufficiente a supportare le posizioni in essere dell'investitore.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

I CFD sono destinati a investitori che intendono effettuare transazioni direzionali e approfittare di movimenti di prezzo nel breve termine sul future dell'indice sottostante e hanno la possibilità di sostenere il rischio di perdita dell'intero importo investito in un breve periodo di tempo. Tali investitori comprendono o hanno esperienza con prodotti soggetti a leva e comprendono pertanto come vengono derivati i prezzi dei CFD e le nozioni principali di margine e leva.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio basso

Rischio alto



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che questo prodotto dia luogo ad una perdita di denaro a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagare. Abbiamo classificato questo prodotto al livello di 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più elevata. Questo significa che la possibilità di perdita derivante dalla performance futura del prodotto è estremamente elevata.

Questo indicatore di rischio ipotizza che il prodotto venga mantenuto fino a 24 ore. Si potrebbe non essere nella condizione di chiudere il prodotto facilmente o si potrebbe doverlo chiudere ad un prezzo che influenza notevolmente il ritorno sull'investimento. I CFD possono essere interessati dallo slippage o dall'impossibilità di chiudere il prodotto al prezzo desiderato a causa dell'indisponibilità di tale prezzo sul mercato. I CFD sono prodotti OTC e non possono essere venduti su qualsiasi borsa o sistema multilaterale di negoziazione o altre sedi di negoziazione. Non vi è protezione del capitale contro il rischio del mercato, il rischio di credito o il rischio di liquidità.

I prezzi dell'indice future sottostante possono oscillare notevolmente in un periodo breve di tempo. Se la variazione di prezzo avviene nella direzione opposta a quella scelta dall'investitore, lo stesso potrà subire perdite notevoli in un breve periodo di tempo fino ad un massimo pari al margine sul conto dell'investitore. Tuttavia, l'investitore non dovrà mai corrispondere alla Società importi superiori ai fondi disponibili sul conto alla luce della "Protezione dal saldo negativo" contrattualmente fornita. Le condizioni di mercato possono comportare che una posizione in CFD venga chiusa ad un prezzo meno favorevole, il che potrebbe pregiudicare in modo significativo l'importo ottenuto.

Questo prodotto non include alcuna protezione da performance future di mercato, quindi è possibile perdere parte o tutto l'investimento.

Scenari di performance (esclusi gli effetti dal finanziamento overnight):

Sussistono diversi tipi di rischi di trading, incluso il rischio di leva, che vanno tenuti in considerazione prima di iniziare a fare trading.

Informazioni sui fattori che condizionano la performance di questo prodotto sono riportati di seguito, e includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Rischio di leva • Rischio di mercato non regolamentato • Rischio di perdita illimitata • Rischio di turbamento del mercato • Rischio di margine: • Rischio di controparte
- Rischio di cambio • Rischio legato alla piattaforma online e rischio informativo • Rischio di mercato • Conflitti di interesse

Ad esempio, se l'investitore ritiene che il valore di un indice aumenterà, allora acquisterà un certo numero di CFD su indici con l'intenzione di rivenderli successivamente quando il prezzo sarà superiore. La differenza tra il prezzo di acquisto e il prezzo di vendita, al netto dei costi rilevanti (si veda oltre per maggiori informazioni), corrisponde al profitto. Se l'investitore ritiene che il valore di un indice calerà, allora venderà un certo numero di CFD ad un valore specifico, con l'intenzione di riacquistarli successivamente quando il prezzo sarà inferiore a quello di vendita. La differenza tra il prezzo di vendita e il prezzo di acquisto, al netto dei costi rilevanti (si veda oltre per maggiori informazioni), corrisponde al profitto.

Tuttavia, se l'indice si muove nella direzione opposta a quella prevista, si perderà denaro. In alcuni casi, questo può comportare la chiusura della posizione ed è possibile perdere tutti i fondi sul conto. Il rendimento dipende dalla performance o dalla dimensione del movimento dell'indice sottostante o dell'asset, dalla leva e dalla dimensione della posizione.

Gli sviluppi di mercato futuri non possono essere previsti accuratamente. Gli scenari riportati rappresentano esclusivamente un'indicazione di alcuni esiti possibili basati su rendimenti recenti. I rendimenti effettivi possono essere inferiori.

Gli scenari illustrano la possibile performance dell'investimento. È possibile confrontare tali casistiche con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base dei dati passati che evidenziano in che modo varia il valore di questo investimento, tuttavia non sono un indicatore esatto. Quanto si ottiene dipende dalla performance di mercato e dal periodo di detenzione del CFD. Gli scenari di stress mostrano quanto è possibile ottenere in circostanze di mercato estreme e non tengono in considerazione la situazione in cui la Società non dovesse essere nelle condizioni di pagare il cliente.

Di seguito sono riportati esempi di scenari di performance di un contratto su CFD basato su un indice.

CFD su un indice (detenuto intraday)		
Prezzo di apertura dell'indice:	(P)	\$5000
Dimensione dell'operazione (per CFD):	(TS)	1
Margine %:	(M)	10%
Leva:	(L)	1:10
Requisito di margine (\$):	$MR = P \times TS \times M$	\$500
Valore nozionale dell'operazione (\$):	$TN = MR \times L$	\$5000

ACQUISTO/LUNGO Scenario di performance	Prezzo di chiusura (incl. spread)	Variazione di prezzo	Profitto / Perdita	VENDITA/CORTO Scenario di performance	Prezzo di chiusura (incl. spread)	Variazione di prezzo	Profitto / Perdita
Favorevole	5075	1.50%	75	Favorevole	4925	-1.50%	75
Moderato	5025	0.50%	25	Moderato	4975	-0.50%	25
Sfavorevole	4925	-1.50%	-75	Sfavorevole	5075	1.50%	-75
Stress	4750	-5.00%	-250	Stress	5250	5.00%	-250

* Nota: in virtù della politica di protezione dal saldo negativo della società, i Clienti non perderanno più di quanto depositato.



Cosa accade se XS Markets Ltd (in precedenza Rockfrost Limited) non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Nel caso in cui XS Markets Ltd (in precedenza Rockfrost Limited) diventi insolvente e non dovesse essere in grado di pagare gli investitori, i clienti al dettaglio potrebbero essere idonei a ricevere un indennizzo da parte dell'Investor Compensation Fund (ICF)/Fondo di compensazione degli investitori previsto dalla Cyprus Securities and Exchange Commission. L'indennizzo totale che può essere corrisposto ad ogni Cliente indennizzabile della Società è pari a fino a 20.000 EUR o al 90% delle richieste complessive di indennizzo presentate da clienti idonei, a seconda dell'importo che risulta inferiore.



+357 25-249600



info@xsmarkets.com



www.xsmarkets.com

