

# Documento contenente le informazioni chiave (KID)

## Scopo

Questo documento fornisce le informazioni chiave su questo prodotto finanziario. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarti a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarti a confrontarlo con altri prodotti.

## Prodotto

**Nome del prodotto** : Contratti per differenza (CFD) su un Exchange Traded Fund (ETF)

**Nome dell'ideatore del PRIIP** : INVEXIA Ltd

Questo documento è stato creato/ultimo aggiornamento il 17 agosto 2022

## Mettere in guardia

**Stai per acquistare un prodotto non semplice e potrebbe essere di difficile comprensione.**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Il trading di CFD su ETF consente agli investitori di esporsi alle fluttuazioni legate all'andamento dei prezzi degli ETF sottostanti senza possederli fisicamente. Facendo trading su CFD su ETF, non possiedi fisicamente gli ETF, né ricevi la consegna degli ETF in nessun momento durante la durata dell'operazione. Puoi acquistare un CFD su un ETF (cioè "andare long") se ritieni che il valore dell'ETF sottostante aumenterà, con l'intenzione di venderlo successivamente a un valore più alto. Puoi vendere un CFD (cioè "andare short") se ritieni che il valore degli ETF diminuirà, aspettandoti di riacquistarlo successivamente a un prezzo inferiore. In entrambe le circostanze, se il prezzo dell'ETF si muove nella direzione opposta e la tua posizione viene chiusa, sul tuo conto verrà addebitata la perdita dell'operazione (più eventuali costi rilevanti), soggetta alla nostra Protezione dal saldo negativo. I CFD sugli ETF non sono strumenti quotati e sono negoziati come contratti "Over-The-Counter" tra il cliente e la Società. Gli investitori sono tenuti a pagare un deposito iniziale, o margine, in anticipo quando la posizione viene aperta. Il trading a margine può aumentare eventuali perdite o guadagni ottenuti. Questo requisito di margine iniziale verrà restituito quando la posizione verrà chiusa. La leva massima offerta per i CFD sugli ETF è 1:5.

### Strumento sottostante

I CFD su ETF, hanno diversi strumenti sottostanti (azioni, materie prime e indici ecc.) dei singoli settori.

### Quindi, come funzionano i CFD?

L'esposizione è a leva poiché il CFD richiede solo una piccola percentuale del valore nominale del contratto da versare in anticipo come margine iniziale. Ad esempio, se un investitore acquista 1 lotto di CFD su ETF (1 lotto equivale a 1 unità ETF) con un importo di margine iniziale del 20% e un prezzo ETF sottostante di 1.500 EUR, l'investimento iniziale sarà di 300 € (20% x 1 x 1500). L'effetto della leva finanziaria, in questo caso 5:1 (1/20%) ha dato come risultato un valore nominale del contratto di € 1.500 (300 x 5).

I CFD sugli ETF non sono strumenti quotati e sono negoziati come contratti "Over-The-Counter" tra il cliente e la Società. Gli investitori sono tenuti a pagare un deposito iniziale, o margine, in anticipo quando la posizione viene aperta. Il trading a margine può aumentare eventuali perdite o guadagni ottenuti. Questo requisito di margine iniziale verrà restituito quando la posizione verrà chiusa. La leva massima offerta per i CFD sugli ETF è 1:5.

### Obiettivi

L'obiettivo dei CFD sugli ETF è consentire a un investitore di ottenere esposizione al movimento del valore dell'ETF sottostante (sia al rialzo che al ribasso), senza la necessità di acquistare o vendere effettivamente l'ETF sottostante. L'esposizione è a leva poiché il CFD richiede solo una piccola percentuale del valore nominale del contratto da versare in anticipo come margine iniziale ed è una delle caratteristiche principali del trading di CFD. Otterrai un profitto se la tua speculazione sulla performance (performance positiva o negativa) era corretta, considerando la differenza tra il prezzo di apertura e il prezzo di chiusura dell'ETF sottostante come performance, altrimenti subirai una perdita nel tuo saldo di trading. Questo prodotto è comunemente negoziato a margine. Il margine si riferisce all'utilizzo di una quantità di capitale per supportare un trading con un'esposizione maggiore.

Tieni presente che il trading con margine richiede particolare cautela, perché mentre puoi realizzare grandi profitti se il prezzo si muove a tuo favore, rischi ingenti perdite se il prezzo si muove contro di te.

## Investitore al dettaglio previsto

Il trading di questo prodotto è altamente speculativo e comporta un rischio significativo di perdita. Questo prodotto è rivolto a clienti con un orizzonte di investimento a breve termine e NON è adatto a TUTTI gli investitori ma solo a coloro che i) comprendono e sono disposti a sopportare i rischi connessi, compresi i rischi associati alla negoziazione a margine; ii) possedere la necessaria esperienza e conoscenza in materia di negoziazione di derivati e di strumenti sottostanti; hanno come obiettivo la copertura della propria attività dal rischio di cambio e dalla speculazione a breve termine e iii) sono finanziariamente in grado di sopportare il rischio di una perdita totale degli importi investiti, soggetto al meccanismo di protezione del saldo negativo offerto dalla Società.

## Termine

Le posizioni CFD ETF generalmente non hanno una data di scadenza fissa o suggerita. Spetta a ogni singolo trader decidere il momento opportuno per aprire e chiudere le proprie posizioni e comprendere i meccanismi e i rischi del trading con leva finanziaria, compreso l'uso dei depositi a margine. Informazioni specifiche su ciascun investimento sottostante sono disponibili su [www.invexia.com](http://www.invexia.com).

## Quali sono i rischi e cosa potresti ottenere in cambio?

### Indicatore di rischio



Signification of the indicator

This indicator measures the level of risk at which your investment may be exposed.

The risk category is not guaranteed and may shift over time. The lowest category does not mean «risk-free». The CFDs on ETF display a grade of 7 on a scale ranging from 1 to 7 (1 being the less risky category). They therefore exhibit (because also of leverage) the highest risk characteristics.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle performance future del mercato, pertanto potresti perdere tutto il tuo investimento. Il Cliente può posizionare Stop Loss per limitare potenziali perdite e Take Profit per raccogliere profitti.

Se non siamo in grado di pagarti quanto dovuto, potresti perdere l'intero investimento. Tuttavia, potresti beneficiare del Fondo di compensazione degli investitori (vedi la sezione "cosa succede se non siamo in grado di pagarti"). Questo indicatore mostrato sopra non considera questa protezione.

## Rischi generali dei CFD

- I CFD sono strumenti finanziari complessi e sono negoziati Over the Counter ("OTC"). Puoi uscire da una posizione solo facendo trading con noi, durante gli orari di negoziazione dello strumento sottostante, come indicato sul nostro sito web. Non puoi trasferire le tue posizioni/operazioni aperte a nessun'altra azienda. Potrebbe essere impossibile liquidare una posizione esistente, valutare il valore della posizione derivante da un'operazione fuori borsa o valutare l'esposizione al rischio.
- Non sei debitore dell'asset sottostante. Attraverso il tuo scambio con noi, ricevi da noi esposizione alla performance dell'attività sottostante, ma non ricevi alcuna proprietà o altri diritti su tale attività sottostante.
- I CFD sono prodotti a leva. Hai solo bisogno di un piccolo margine per ottenere esposizione all'asset sottostante. La leva finanziaria può amplificare sia i tuoi profitti che le tue perdite.
- Statisticamente, a causa della leva finanziaria, una parte significativa dei clienti perde perché la leva finanziaria amplifica le perdite, portando a richieste di margine e chiusure delle posizioni aperte dei clienti. Operiamo una protezione dal saldo negativo, ovvero non puoi perdere più del capitale del tuo conto di trading, tuttavia rischi di perdere il capitale investito con noi.
- Il trading di CFD viene effettuato su piattaforme elettroniche. Potrebbero esserci momenti in cui si verificano guasti al sistema o di altro tipo. Ciò potrebbe influire sulla tua capacità di fare trading o sulla nostra capacità di offrire prezzi continui o creare la necessità di un successivo adeguamento dei prezzi per riflettere i prezzi di cambio sottostanti.
- I CFD su determinati strumenti possono essere altamente volatili. I prezzi dei CFD e degli strumenti sottostanti possono fluttuare rapidamente e in ampi intervalli e possono riflettere eventi imprevedibili o cambiamenti nelle condizioni,

nessuno dei quali può essere controllato da noi. In determinate condizioni di mercato potrebbe essere impossibile che l'ordine di un Cliente venga eseguito al prezzo dichiarato, con conseguenti perdite.

- I prezzi dei CFD e i relativi termini commerciali, come gli spread, potrebbero variare per riflettere periodi di maggiore volatilità del mercato, effettiva o prevista.
- A seconda della valuta in cui è denominato il tuo conto di trading e della valuta dello strumento sottostante che scambi, il tuo rendimento finale potrebbe essere esposto al rischio del tasso di cambio tra le due valute.
- La legislazione fiscale del tuo Stato membro di origine potrebbe avere un impatto sulla tua dichiarazione.
- L'elenco dei rischi sopra riportato non è esaustivo.

**Sii consapevole del rischio valutario.** È possibile acquistare o vendere CFD su un ETF in una valuta diversa dalla valuta di base del tuo conto. Il rendimento finale che potresti ottenere dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

**Il trading con leva amplifica** le perdite derivanti dai movimenti dei prezzi e il mancato deposito di fondi aggiuntivi può comportare la chiusura automatica del CFD. Sei inoltre soggetto a rischi legati a guasti di Internet, errori di comunicazione e ritardi o furto della password dell'account.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle performance future del mercato, pertanto potresti perdere parte o tutto il tuo investimento. Se non siamo in grado di pagarti quanto dovuto, potresti perdere l'intero investimento. Tuttavia, potresti beneficiare di un sistema di protezione dei consumatori (vedi la sezione "cosa succede se non siamo in grado di pagarti"). L'indicatore sopra riportato non considera questa protezione.

## Scenari di prestazione

Gli scenari di performance rappresentano situazioni generali di variazione dei prezzi dei CFD in ETF e il loro impatto sul rendimento dell'investimento del Cliente in termini monetari e percentuali. Questi scenari sono generali e applicabili alla gamma di CFD su ETF offerti dalla Società.

Ad esempio, se effettui un'operazione di acquisto per un CFD su ETF quando il prezzo sottostante dell'ETF è di 1.500 EUR, ti chiederemo di inserire un margine con noi per consentirti di negoziare. Se il margine è diciamo 1:5, ciò significa che come minimo dovrai piazzare € 300 (20% x 1 x 1500), con noi. I costi di esecuzione non sono inclusi in questa sezione ma sono presentati in dettaglio nella sezione "Commissioni e oneri". I costi di esecuzione devono essere presi in considerazione quando si pianifica la propria attività di trading.

Scenario	Prezzo aperto	Chiudi prezzo	Variazione percentuale della criptovaluta	Profitti/perdite (EUR)
Favorevole	1500,00	1005,00	1,5%	23,00 euro
Moderare	1500,00	1125,00	0,5%	8,00 euro
Sfavorevole	1500,00	1350,00	-10%	-150,00 euro
Sforzo 1	1500,00	1125,00	-25%	-375,00 euro
Sforzo 2	1500,00	1005,00	-33%	-495,00 euro

Nel primo scenario di stress il cliente raggiungerebbe il livello di stop out e le posizioni verrebbero liquidate. Nel secondo scenario di stress il cliente trarrebbe vantaggio dalla protezione del saldo negativo.

Lo scenario di stress mostra l'importo che potresti ricevere in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti. Questo scenario di performance presuppone che tu abbia una sola posizione aperta e non tiene conto del saldo cumulativo negativo o positivo che potresti avere se hai più posizioni aperte con noi

## Cosa succede se INVEXIA Ltd non è in grado di pagare?

Se INVEXIA Ltd non è in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari nei tuoi confronti, ciò potrebbe farti perdere il valore del tuo investimento. INVEXIA Ltd separa i tuoi fondi dal proprio denaro in conformità con i requisiti normativi. Nel caso in cui la segregazione fallisca, il tuo investimento è coperto dal Fondo di compensazione degli investitori ("ICF") per i clienti delle società di investimento di Cipro ("CIF"), che copre investimenti idonei fino a € 20.000 per persona, per azienda. Vedere <https://www.cysec.gov.cy/el-GR/complaints/tae/>

## Quali sono i costi?

Questa tabella mostra i diversi tipi di costi coinvolti nel trading di prodotti CFD. Per ulteriori informazioni, visitare il nostro sito Web [www.invexia.com](http://www.invexia.com)

Costo una tantum al momento della transazione	Costo di ingresso	0,015%	Commissioni di intermediazione. Questo è l'importo massimo che pagherai e potresti pagare di meno.
	Costo di uscita	0,015%	Commissioni di intermediazione. Questo è l'importo massimo che pagherai e potresti pagare di meno.
Costi correnti	Scambi		<p>Lo swap è la commissione per mantenere la posizione aperta durante la notte. Lo swap può essere positivo o negativo a seconda dello strumento. Lo swap per le posizioni aperte è calcolato alle 23:59:59 – 00:00:00 (EET), dal lunedì al venerdì.</p> <p>Se lasci una posizione aperta durante la notte, questa verrà trasferita (a un costo di swap) al giorno di negoziazione successivo. In questo modo manterrà lo stato futuro aperto. I tassi di swap possono essere trovati sul nostro sito web.</p> <p><b><u>Si prega di consultare la nostra formula di calcolo dello swap di seguito:</u></b></p> <p>Valore di swap = Numero di lotti x dimensione del contratto x Tasso di swap x Numero di notti</p> <p>Esempio: valore dello swap = numero di lotti x dimensione del contratto x tasso di swap x numero di notti</p> <p>Esempio: 4 (numero di lotti) x 1 x -0,09861 (Criptoaluta) x 4 (numero di notti*) = - \$15,777</p> <p>*posizione aperta venerdì e chiusa lunedì (il triplo swap viene addebitato dal venerdì al lunedì notte poiché include l'addebito per il fine settimana).</p>
	Costi delle transazioni di portafoglio	0%	Non applicabile
	Altri costi correnti	3,45%	Costi di finanziamento. Pagato sull'importo nozionale basato sul benchmark dei depositi overnight più uno spread massimo del 2,5% annuo.
Altri costi	Commissioni di performance	0%	Non applicabile
	Portato interesse	0%	Non applicabile

## Per quanto tempo dovrei trattenerlo e posso ritirare i miei soldi in anticipo?

I CFD sono destinati al trading a breve termine, in alcuni casi intraday, e generalmente non sono adatti al lungo termine investimenti. Non esiste un periodo di detenzione raccomandato né un periodo di cancellazione.

## Come posso lamentarmi?

Se desideri presentare un reclamo, puoi inviarlo via e-mail a [Compliance@invexia.com](mailto:Compliance@invexia.com). Per maggiori dettagli consultare la nostra Procedura di Gestione dei Reclami [www.invexia.com](http://www.invexia.com). Se non sei soddisfatto della nostra risposta finale al tuo reclamo, puoi presentare il tuo reclamo al Financial Ombudsman Service.

## altre informazioni rilevanti

Dovresti assicurarti di leggere i termini e le condizioni, la politica di esecuzione degli ordini e l'avviso di rischio visualizzati disponibili sul nostro sito web [www.invexia.com](http://www.invexia.com). Tali informazioni sono disponibili anche su richiesta.