CFD su Forex
Scheda informativa sintetica

Finalità

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 aiutare a comprendere le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto, e di permettere di effettuare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto	CFD su Forex
Ideatore del PRIIP	Interactive Brokers (U.K.) Limited (**IBUK**)
Sito web	**www.interactivebrokers.co.uk**
Telefono	Per maggiori informazioni, si prega di chiamare i seguenti numeri: 00800-42-276537; +44 207-710-5695
Autorità competente	La UK Financial Conduct Authority ("FCA") è responsabile per la supervisione di IBUK per quanto riguarda questa Scheda informativa sintetica
Data	19 marzo 2025

Si sta per acquistare un prodotto non semplice e probabilmente di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipologia

Un contratto derivato **CFD** (contratto per differenza) over-the-counter ("**OTC**") - CFD su Forex.

Termine

Un CFD su Forex non ha una data di stacco della cedola predefinita (ossia, è un investimento di tipo aperto che può essere acquistato o venduto a discrezione di chi investe). Non vi è un periodo consigliato di detenzione o una scadenza del contratto implicita per questo strumento. Lei potrà decidere di stabilire il periodo di detenzione appropriato in base alle sue strategie e agli obiettivi personali di trading; tuttavia, la sua posizione verrà mantenuta aperta nella misura in cui lei avrà del margine disponibile.

Potrebbe verificarsi una cessazione anticipata nel caso in cui il suo conto non disponga di fondi sufficienti a supportare il requisito di margine della sua posizione. Tale situazione potrebbe verificarsi anche qualora IBUK, per altri motivi, decidesse di non continuare ad offrire questo CFD (illustriamo alcuni esempi: a causa dell'interruzione o sospensione del prodotto o in caso di errori; per mancanza di liquidità o volatilità nel mercato per quanto riguarda il prodotto sottostante; in base ai parametri di IBUK in merito al rischio o al profitto; in caso di errori tecnici, per problemi di comunicazione; a causa di eventi che interessano il mercato o la politica, l'economia o il governo; per cause di forza maggiore oppure per eventi naturali) oppure nel caso di insolvenza di IBUK.

Obiettivi

I CFD su Forex non sono strumenti quotati, bensì negoziati come contratti over-the-counter tra il cliente e IBUK.

L'obiettivo del trading con questo tipo prodotto è quello di avere esposizione ai movimenti di prezzo della coppia di valute sottostante (ossia la valuta di base e la valuta quotata). I CFD su Forex rappresentano un accordo tra il cliente e IBUK per lo scambio della differenza nel prezzo del sottostante nel corso di un periodo di tempo. La differenza da scambiare è stabilita dalla variazione del prezzo di cambio fra le due valute. Pertanto, se il prezzo della valuta di base aumenta, IBUK dovrà corrisponderle della liquidità nella valuta fissata per il regolamento e viceversa. I CFD su Forex possono essere acquistati long o venduti allo scoperto (short) in funzione delle proprie previsioni circa l'andamento futuro del mercato. I CFD su Forex sono prodotti a leva finanziaria che richiedono il versamento di una piccola somma di denaro come margine di garanzia anziché il pagamento del valore nozionale della posizione. Nel caso degli investitori al dettaglio, la FCA impone un margine iniziale in base alla coppia di valute del 3,33% o del 5% del valore nozionale del CFD su Forex, e richiede a IBUK di liquidare le posizioni aperte per ultime se la liquidità prevista dal requisito (saldo contante del CFD e P&L non realizzato del CFD) all'interno del proprio conto CFD, dovesse scendere al di sotto del 50% dei requisiti di margine iniziali per tutte le posizioni CFD. Inoltre, IBUK stabilisce requisiti di margine interni sulla base della volatilità storica del sottostante e di altri fattori, e provvederà ad applicare il requisito di margine interno se superiore al requisito previsto dalla FCA.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il trading di questo prodotto non è indicato per tutti gli investitori. Questo prodotto è destinato per investitori al dettaglio che: 1) abbiano già familiarità ed esperienza con i prodotti con leva finanziaria; 2) abbiano un'elevata tolleranza al rischio e 3) siano consapevoli del fatto che potrebbero perdere molto più del margine iniziale versato per aprire una posizione. Tuttavia, ricordiamo che la FCA ha stabilito che le perdite riportate da un investitore al dettaglio non possono superare in aggregato i fondi investiti in un conto al dettaglio per CFD.

Per esempio, si ipotizzi di versare 10.000 GBP nel proprio conto al dettaglio e di aprire una posizione long con valore nozionale di 80.000 GBP. Il margine iniziale corrisposto per l'apertura della posizione sarebbe pari a 4.000 GBP. Se la posizione perdesse il 15% del proprio valore iniziale e venisse liquidata, si registrerebbe una perdita di 12.000 GBP. La perdita esaurirebbe l'intera liquidità nel suo conto ma – in qualità di investitore al dettaglio – lei non dovrà corrispondere a IBUK il saldo negativo pari a 2.000 GBP; ciò vuol dire che le perdite non possono superare i suoi versamenti.

Prestazioni assicurative e Costi

Nessuna.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale di rendimento?

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti nei mercati o nel caso in cui la nostra compagnia non sia in grado di versare quanto dovuto.

Indicatore di rischio

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, questo corrisponde alla classe di rischio più elevata. Ciò classifica le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto a un livello molto elevato in cattive condizioni di mercato; questo potrebbe dare luogo ad una perdita completa del capitale da lei investito in questo prodotto. **È bene fare attenzione ai rischi legati ad aspetti quale la valuta, la leva finanziaria, la controparte, il margine, lo slippage e infine i rischi di natura tecnica. Tutti i margini, i prodotti, le perdite, i crediti e i debiti finanziari di uno strumento saranno calcolati usando la valuta nella quale è denominato questo CFD; ciò esporrà i suoi investimenti alle fluttuazioni del valore della valuta, nel caso in cui quest'ultima non coincida con la valuta base del suo conto. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.** Nel caso in cui il suo conto non disponga di capitale a sufficienza per soddisfare i requisiti di margine, le sue posizioni aperte verranno liquidate. **Il totale delle perdite nelle quali lei potrà incorrere potrebbe superare in maniera significativa il requisito di margine iniziale ma non potrà superare il capitale presenze nel suo conto al dettaglio per CFD.** Potrebbe non essere possibile chiudere la sua posizione con facilità, oppure si potrebbe essere costretti a vendere a un prezzo con un impatto significativo sui profitti o sulle perdite realizzate. I mercati potrebbero crollare da un giorno all'altro e potremmo non essere in grado di chiudere la posizione a un prezzo che permetta di evitare perdite superiori al margine inizialmente versato. Inoltre, se IBUK non fosse in grado di corrispondere quanto dovuto, si rischia di perdere il proprio intero investimento.

Informazioni circa la performance dell'investimento

Un contratto CFD su Forex potrà generare profitti o subire delle perdite a seguito dei movimenti di prezzo della coppia valutaria sottostante. La performance di una valuta rispetto ad un'altra sarà influenzata da una combinazione di fattori quali le notizie a livello macroeconomico, la volatilità generale del mercato e inoltre aspetti quali i potenziali shock del mercato, la pressione causata dall'inflazione e gli interventi dei governi per controllare l'inflazione. Nel caso in cui si effettui una performance con un contratto CFD su Forex in una valuta diversa da quella base del proprio conto, il rendimento finale ricevuto dipenderà dal tasso di cambio fra la valuta base e la valuta usata nel CFD.
È importante ricordare che i CFD su Forex sono prodotti con leva finanziaria, pertanto, eventuali perdite e profitti verranno amplificati dai movimenti di prezzo delle valute sottostanti.

Cosa potrebbe influenzare in maniera positiva il mio rendimento?

Un CFD su Forex aperto con un prezzo di Acquisto può generare un profitto se viene chiuso ad un prezzo di Vendita più elevato. Un CFD su Forex aperto al prezzo di Vendita invece potrà generare un profitto se verrà chiuso ad un prezzo di Vendita più basso. Gli sviluppi favorevoli in uno o più combinazioni dei fattori citati nel paragrafo precedente e relativi alla valuta base (la prima valuta indicata nella coppia valutaria) potranno avere un impatto positivo sul suo investimento. In tali circostanze il livello di leva finanziaria inerente al CFD aumenterà ulteriormente i rendimenti. D'altro canto, degli sviluppi negativi relativi all'altra valuta (detta anche "valuta controvalore") potrebbero avere un impatto positivo sul suo investimento. Il valore del suo investimento dipende dal movimento di una valuta rispetto all'altra. Il trattamento fiscale del suo investimento dipenderà dalla sua situazione personale nonché dalla sua residenza fiscale; il trattamento fiscale potrebbe cambiare in futuro. La tassazione potrebbero ridurre i rendimenti del suo investimento

Cosa potrebbe influenzare in maniera negativa il mio rendimento?

Un CFD su Forex aperto con un prezzo di Acquisto subirà una perdita se verrà chiuso ad un prezzo di Vendita più basso. Un CFD su Forex aperto al prezzo di Vendita invece subirà una perdita se verrà chiuso ad un prezzo di Acquisto più alto.

Degli sviluppi poco favorevoli in uno o più combinazioni dei fattori citati nel paragrafo precedente e relativi alla valuta base (la prima valuta indicata nella coppia valutaria) potranno avere un impatto negativo sul suo investimento. In tali circostanze il livello di leva finanziaria inerente al CFD moltiplicherà la perdita. Nel caso in cui il valore del suo conto dovesse scendere al di sotto del requisito fissato per il margine di mantenimento, Interactive Brokers potrà liquidare la sua posizione e ciò potrebbe dar luogo alla perdita dell'intero saldo presente nel suo conto. Lo stesso potrebbe valere nel caso di sviluppi favorevoli per quanto riguarda la valuta della quotazione, che potrebbero avere un impatto negativo sul suo investimento. Investire nel settore delle valute è un'attività complessa. Vi sono dei rischi specifici relativi a ciascuna coppia valutaria. Per esempio, EUR.USD è una coppia valutaria con una tendenza ad essere meno volatile e meno suscettibile a grandi spostamenti rispetto ad una combinazione che coinvolga una valuta del mercato emergente come nel caso EUR.MXN.

Cosa succede se IBUK non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Nel caso in cui IBUK non sia in grado di corrispondere quanto dovuto, lei potrebbe perdere il valore dell'investimento. IBUK mantiene tutti i fondi dei clienti separati dal proprio denaro secondo quanto richiesto dalle norme della UK FCA Client Asset sugli attivi dei clienti. Inoltre, IBUK partecipa allo schema di compensazione del Financial Services Compensation Scheme. Ciò significa che se IBUK non fosse in grado di corrispondere quanto dovuto, gli investitori al dettaglio e determinati altri investitori possono avanzare una richiesta di indennizzo fino a 85.000 sterline. Tuttavia, gli investitori potrebbero perdere tutto l'investimento iniziale e gli eventuali rendimenti generati dall'investimento iniziale. Per maggiori informazioni e dettagli sui criteri di idoneità, la invitiamo a consultare il sito www.fscs.org.uk.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — **RIY**) esprime l'impatto dei costi complessivi sostenuti sul possibile rendimento del proprio investimento. I costi complessivi tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto stesso per un periodo di detenzione stimato di 4 settimane. Le cifre rappresentano una stima e potrebbero essere soggette a variazioni future.

Il soggetto che vende questo prodotto, od offre consulenza in merito allo stesso, potrebbe prevedere l'addebito di altri costi. In tal caso, il soggetto fornirà le informazioni relative a tali costi e mostrerà l'impatto di tutti quei costi sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento nozionale 10.000 GBP	In caso di uscita dall'investimento dopo 28 giorni
Costi totali	15,95 GBP
Impatto annuale sul rendimento (RIY)*	0,16%
*Dimostra come i costi riducano il rendimento nel corso del periodo di detenzione ipotizzato. Per esempio, in caso di uscita dall'investimento dopo 28 giorni, il rendimento medio proiettato sarà del -0,2% prima dei costi e pari al -0,3% al netto dei costi.	

Composizione dei costi

La tabella sottostante illustra:

- L'impatto dei diversi tipi di costo su rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere
- Il significato delle diverse categorie di costo.

Costi una tantum in ingresso o uscita da un investimento		**Incidenza del costo in caso di uscita dopo 28 giorni**
Costi di ingresso	Commissioni di brokeraggio: 0,002%. Questi sono i costi da versare al momento della sottoscrizione dell'investimento. Indica l'ammontare massimo dovuto ma si potrebbe dover corrispondere un importo inferiore.	0,22 GBP
Costi di uscita	Commissioni di brokeraggio: 0,002%. Questi sono i costi da versare al momento di uscita dall'investimento. Indica l'ammontare massimo dovuto ma si potrebbe dover corrispondere un importo inferiore.	0,22 GBP
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di finanziamento pari a -2,51% in base al valore di riferimento del deposito overnight più uno spread massimo del 2,5% annuo. ***	15,52 GBP
Costi di transazione	Non sono previsti costi di transazione per questo prodotto.	N/A
Oneri accessori in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	N/A

*** Una spiegazione circa gli interessi di performance per i CFD su Forex è disponibile qui.

Qual è la durata prevista per il periodo di detenzione? È possibile ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato

Non è previsto alcun periodo di detenzione raccomandato né alcun periodo di detenzione minimo. Non vi è alcuna conseguenza se si sceglie di chiudere la propria posizione, a parte terminare la propria esposizione al sottostante in quel momento.

Potrebbe verificarsi una cessazione anticipata nel caso in cui il suo conto non disponga di fondi sufficienti a supportare il requisito di margine della sua posizione. Tale situazione potrebbe verificarsi anche qualora IBUK, per altri motivi, decidesse di non continuare ad offrire questo CFD oppure nel caso di insolvenza di IBUK.

Come presentare i reclami?

Per presentare un reclamo, sarà possibile contattare Interactive Brokers (U.K.) Limited, 20 Fenchurch Street, Floor 12, London EC3M 3BY (ibukcomplaints@interactivebrokers.co.uk). IBUK ha impostato una Procedura di gestione dei reclami attraverso la quale è possibile ricevere maggiori dettagli su come inviare un reclamo e quali saranno i passaggi successivi a tale decisione. In alcuni casi, sarà possibile presentare il suo reclamo presso il Financial Ombudsman Service (**FOS**). Qui è disponibile una copia del prospetto illustrativo del FOS. Se lei ha acquistato il prodotto attraverso un consulente o un'altra figura diversa da IBUK, potrà contattare la persona che ha svolto il ruolo di consulenza o che le ha venduto il prodotto.

Altre informazioni rilevanti

Nonostante questo documento contenga informazioni chiave e sia una sintesi dettagliata di questo prodotto, non sono però presenti tutte le informazioni possibili. Per i dettagli specifici su questo prodotto (orari di trading, calcolo del margine, dimensioni del contratto, ecc.) consigliamo di consultare la sezione dei prodotti disponibile sul nostro sito web. I termini e le politiche mostrate nel nostro sito web contengono informazioni importanti relative al suo conto. La invitiamo a familiarizzare con i termini e le politiche che si applicano al suo conto. La invitiamo a fare riferimento al nostro sito web per informazioni sulla percentuale attuale dei clienti retail che rischiano di perdere denaro quando si investe nei CFD.