Documento contenente le informazioni chiave
Daily options PUT su CFD su indici azionari minor

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 aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Nome del prodotto: "Daily option PUT su CFD con sottostante Indici azionari minor". Questo prodotto è negoziato su diversi sottostanti, con diverse scadenze e strikes e con liquidazione per differenziale monetario.

Ideatore del prodotto: FinecoBank S.p.A.
sito: www.finecobank.com
Autorità competente: CONSOB
Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 800.92.92.92
Questo documento è stato creato il 20 aprile 2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:
Una Daily option PUT su CFD con sottostante Indici azionari minor (di seguito anche "Daily option") è uno strumento finanziario derivato della categoria delle opzioni, avente come sottostante un CFD su uno tra i seguenti indici azionari: FTSEMIB, SPAIN IBEX e SWISS SMI.
Le Daily option sono strumenti derivati OTC ossia negoziati al di fuori delle Sedi di Negoziazione, direttamente tra le parti (il Cliente che assume il ruolo di Acquirente e la Banca che assume il ruolo di Venditore) senza l'interposizione di una Cassa di Compensazione. La stipula del contratto dà luogo all'apertura di una Posizione Lunga.

Obiettivo:
Una Daily option PUT su CFD con sottostante Indici azionari minor è un contratto derivato che conferisce all'acquirente il diritto, ma non l'obbligo, di vendere una determinata quantità di un'attività finanziaria o reale (Sottostante) ad un prezzo prefissato (Strike) in un momento futuro prestabilito (Data scadenza). Al fine di acquisire tale diritto, l'acquirente paga una somma (Premio).
La Data scadenza fissata per le Daily option è la fine della giornata (Termine del servizio) in cui è stata acquistata. Questo prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria all'andamento del valore del sottostante.
La finalità di chi acquista Daily option è il beneficio dell'effetto economico derivante dalla variazione di prezzo del CFD sottostante. Acquistando una Daily option PUT il Cliente ha un'aspettativa di ribasso del valore del CFD sottostante.
Le Daily option sono negoziate nella divisa del Conto Corrente di regolamento del Cliente (in Euro per i rapporti oggetto d'offerta in Italia ed in GBP per quelli oggetto d'offerta nel Regno Unito).
Ai Prezzi Denaro e Lettera del sottostante alla Daily option, indipendentemente dalla relativa divisa di quotazione, si applica un rapporto di cambio fisso, pari a 1:1, rispetto alla divisa di negoziazione della Daily option neutralizzando quindi il rischio cambio.
Nel caso in cui il Cliente mantenga il contratto sino al Termine del servizio, non effettuando quindi di sua iniziativa la vendita entro la stessa giornata di acquisto, per ogni Daily option detenuta, verrà automaticamente effettuato l'esercizio del diritto e, di conseguenza, la chiusura automatica della posizione. L'esercizio non prevede la consegna fisica del sottostante all'Opzione, bensì la "Liquidazione del Differenziale", secondo le seguenti modalità:
- se l'opzione è "In the money" (quando lo Strike è inferiore al valore corrente del sottostante): l'Acquirente incassa dal Venditore il Differenziale;
- se l'opzione è "At the money" o "Out of the money" (quando lo Strike è rispettivamente uguale o superiore al valore corrente del sottostante): l'Acquirente non incassa alcun Differenziale e matura una perdita pari al Premio pagato.

Il profitto dell'Acquirente, al netto del Premio e dei costi totali sostenuti, corrisponde al Differenziale.
Questo è pari al prodotto tra la quantità (Lotti) per il Moltiplicatore e il valore maggiore tra zero e la differenza, moltiplicata per il Moltiplicatore al prezzo, tra il valore dello Strike dell'Opzione ed il Prezzo di chiusura del CFD sottostante (rappresenta il valore del Sottostante alla Scadenza ed è calcolato sulla base di regole predefinite dalla Banca) e lo Strike dell'Opzione ; il Differenziale è calcolato, nel caso in cui la Daily option abbia come sottostante strumenti quotati in divisa diversa da quella di negoziazione della Daily option, applicando al Prezzo di Chiusura del CFD sottostante ed allo Strike, il rapporto di cambio fisso 1:1 rispetto alla divisa di negoziazione della Daily option.
Nel caso invece di vendita da parte del Cliente prima del Termine del servizio, il profitto o la perdita realizzata è determinata dalla differenza tra il Prezzo di vendita (Premio incassato) e il Prezzo di acquisto (Premio pagato).
I prezzi delle Daily option sono determinati prendendo in considerazione il prezzo del CFD sottostante, lo strike Price, la scadenza, la volatilità giornaliera dell'attività sottostante e il Moltiplicatore al prezzo (fattore moltiplicativo applicato alle quotazioni di alcuni CFD sottostanti, la cui quotazione è espressa in decimali, per permettere la negoziazione delle Daily option con premi espressi in numeri interi; tale fattore è altresì applicato al Prezzo di chiusura e allo Strike utilizzati per la determinazione del Differenziale), applicando uno Spread tempo per tempo impostato dalla Banca e differente per ciascun sottostante; nel caso in cui la Daily option abbia come sottostante strumenti quotati in divisa diversa da quella di negoziazione della Daily option, il Prezzo del Sottostante e lo Strike saranno espressi nella divisa di negoziazione della Daily option; il rapporto di cambio applicato è fissato a 1:1 rispetto alla divisa di negoziazione della Daily option.
Le Daily option non hanno un periodo di detenzione raccomandato in quanto si tratta di strumenti destinati al trading di breve periodo.

Investitori al dettaglio ai quali si intende commercializzare il prodotto:
Le Daily option sono prodotti destinati ad investitori che hanno un elevato livello di conoscenza ed esperienza dei prodotti a leva.
Tale tipologia di clientela deve essere in grado di comprendere come è derivato il prezzo della Daily option, il fatto che l'acquisto di Daily option implica una perdita massima pari al Premio pagato e un profitto potenzialmente illimitato. Inoltre devono essere in grado di comprendere il profilo di rischio/rendimento del prodotto che potrebbe determinare rendimenti potenziali e rischi superiori a quelli che si otterrebbero negoziando direttamente il sottostante. Gli investitori che operano su tali strumenti devono avere adeguate risorse finanziarie e una capacità di sostenere perdite superiori al capitale investito.

Quali sono i rischi e quale è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è una 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 sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta.

La perdita massima realizzabile nell'esecuzione di operazioni su Daily options è pari al Premio pagato.

Le operazioni su Daily option comportano un elevato grado di rischio in quanto sono strumenti caratterizzati dall'effetto leva.

Tali strumenti consentono all'investitore di acquistare o vendere attività finanziarie per un ammontare superiore al capitale posseduto e di beneficiare, grazie all'effetto leva, di un rendimento potenziale maggiore rispetto a quello derivante da un investimento diretto nel sottostante.

Ad esempio, chi acquista una Daily option, acquisisce, a fronte del pagamento di un ammontare limitato (premio), il diritto all'acquisto (call) di un ammontare di strumenti finanziari di entità superiore. In particolare, le Daily option, consentono all'investitore di beneficiare dell'effetto leva sulla posizione assunta: con un basso investimento, corrispondente al costo dell'opzione, si riesce ad ottenere una maggiore partecipazione alla performance dell'attività sottostante, rispetto all'assunzione, a parità di investimento, di un'analoga posizione sul mercato sottostante.

Nel caso FinecoBank non fosse in grado di far fronte agli impegni dovuti/alle proprie obbligazioni, potreste perdere il vostro intero investimento. Potreste tuttavia beneficiare di un sistema di tutela dei consumatori (si veda la sezione "**Cosa accade se Finecobank non è in grado di corrispondere quanto dovuto?**"). L'indicatore sopra riportato non tiene conto di tale protezione.

Scenari di performance
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con altri scenari di prodotto.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di una simulazione, considerando le ipotesi riportate sotto e la variazione di prezzo in funzione alla volatilità storica del sottostante e non sono un indicatore esatto.
Gli scenari sono valorizzati nella divisa di negoziazione.
L'esito dell'operazione dipenderà dall'andamento del mercato e dal periodo di tempo per cui è mantenuta la Daily option.

Nelle ipotesi seguenti si è considerato:

- lo strike selezionato è il primo out of the money proposto rispetto al prezzo di apertura del sottostante.
- la posizione viene tenuta fino a scadenza (Termine del contratto),
- il moltiplicatore al prezzo si applica solo alle differenze tra i prezzi dei sottostanti (= il premio è già stato modificato).

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui FinecoBank non fosse in grado di far fronte agli impegni dovuti/alle proprie obbligazioni. Per eseguire gli scenari e lo scenario di stress con "subintervalli" nel caso di operatività intraday, dal momento che tali strumenti non hanno un periodo di detenzione raccomandato in quanto destinati al trading di breve periodo, si è ritenuto necessario utilizzare una segmentazione della giornata in più rendimenti utilizzando ritorni campionati ogni 2 ore. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, effettivamente applicati alla data di realizzazione degli scenari. Le cifre non tengono in considerazione della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Le seguenti ipotesi sono state utilizzate per creare gli scenari descritti nella tabella 1:

Daily options PUT su CFD su Indici minor	
Prezzo apertura sottostante	25012,5
Moltiplicatore	2
Moltiplicatore al prezzo	1
Premio	268
Strike	25000
Trade size (lotti)	1
Periodo di detenzione	11,5 ore
Divisa di negoziazione	EUR
CFD sottostante	FTSEMIB

Tabella 1:

Scenario di performance PUT	Prezzo chiusura sottostante	Var% prezzo rispetto al sottostante	Var% prezzo rispetto al premio	Profit/Loss
Favorevole	24595,5	-1,67%	201%	540
Moderato	25021	0,03%	-100%	-268
Sfavorevole	25417	1,62%	-100%	-268
Stress	27885	11,48%	-100%	-268

Cosa accade se Finecobank non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Siete esposti al rischio che l'Emittente non possa adempiere ai suoi obblighi derivanti dal prodotto, ad esempio in caso di insolvenza (mancanza di liquidità/sovraindebitamento) o di decisioni di risoluzione dell'autorità nazionale di risoluzione. Tali disposizioni da parte dell'autorità nazionale di risoluzione possono verificarsi anche in caso di crisi dell'Emittente prima di una procedura d'insolvenza. All'autorità nazionale di risoluzione spettano ampi diritti di intervento. Essa, tra l'altro, può svalutare completamente il diritto dell'investitore, terminare il prodotto o convertirlo in azioni dell'Emittente, estinguere i diritti dell'investitore, sospendere certi obblighi contrattuali (per es. di pagamento), limitare l'escussione di garanzie, escludere determinate disposizioni contrattuali e sospendere temporaneamente il diritto di terminare il contratto. È possibile la perdita di tutto il capitale investito.

Fineco, in qualità di intermediario che presta servizi di investimento, aderisce al Fondo Nazionale di Garanzia che prevede l'indennizzo gli investitori, nel caso di liquidazione coatta amministrativa, per i crediti derivanti dalla mancata restituzione, integrale o parziale, del denaro e/o degli strumenti finanziari o del loro controvalore vantati per la prestazione dei servizi e delle attività di investimento. L'indennizzo da parte del Fondo di Garanzia è riconosciuto agli investitori che ne facciano richiesta fino ad un massimo complessivo di euro 20.000.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sulle performance del prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti ovvero in caso di chiusura nel corso della stessa giornata di apertura della posizione e in caso di chiusura automatica alla fine della giornata e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi di un valore nominale di 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Scenari Valore nominale (10.000 EUR)	In caso di chiusura nella stessa giornata	In caso di chiusura automatica a fine giornata
Costi totali	30 euro	15euro
Impatto sul rendimento (RIY)	-0,30%	-0,15%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Tipologia di costo		Descrizione		
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	*Spread*: Misura del differenziale applicato dalla banca al prezzo medio del CFD sottostante per determinare i prezzi denaro/lettera della Daily Option all'apertura del contratto. La misura puntuale volta per volta applicata è indicata nell'area riservata del sito Fineco.	Max 320 punti indice	Impatto dei costi già compresi nel prezzo di apertura della Daily Option. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno
	Costi di uscita	*Spread*: Misura del differenziale applicato dalla banca al prezzo medio del CFD sottostante per determinare i prezzi denaro/lettera della Daily Option all'apertura del contratto. La misura puntuale volta per volta applicata è indicata nell'area riservata del sito Fineco.	Max 20 punti indice	Impatto dei costi già compresi nel prezzo di chiusura della Daily Option. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Non esiste un periodo di detenzione raccomandato. Le Daily option sono strumenti destinati al trading di breve periodo. E' possibile chiudere le posizioni in qualsiasi momento della giornata in cui la Daily option è stata aperta senza che siano applicati costi/ commissioni per la chiusura delle posizioni medesime.

Come presentare i reclami?

Nel caso in cui sorga una controversia con riferimento alla prestazione di servizi e di attività di investimento, il cliente può presentare un reclamo alla Banca, anche per lettera raccomandata a.r. o per via telematica a FinecoBank S.p.A. - Direzione Generale - Ufficio Reclami, Piazza Durante 11, Milano - indirizzo mail helpdesk@finecobank.com o indirizzo PEC finecobankspa.pec@actaliscertymail.it.

La Banca deve rispondere entro 60 giorni dal ricevimento. Se il Cliente non ha ricevuto risposta nei termini o non è soddisfatto del relativo esito può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF). . .Per maggiori informazioni è possibile consultare l'apposito link "Reclami" presente sulla homepage del sito Internet della Banca www.finecobank.com.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sono consultabili sulla homepage del sito Internet della Banca www.finecobank.com nelle sezioni Trasparenza e Help.

Termini e condizioni del prodotto sono presenti nelle Schede Prodotto e Norme Operative allegate al Contratto integrativo per l'operatività in derivati da sottoscrivere obbligatoriamente per poter operare in strumenti finanziari derivati (tra cui le Daily Options) previa compilazione dell'apposito questionario conoscitivo.