



Documento contenente le informazioni chiave Daily options Knock Out CALL su Futures su indici azionari major

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 Options Knock Out CALL su Futures con sottostante Indici azionari major". 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 6 luglio 2020



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

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Una Daily option Knock Out CALL su Futures con sottostante Indici azionari major (di seguito anche "Knock Out") è uno strumento finanziario derivato della categoria delle opzioni, avente come sottostante un Future su uno tra i seguenti indici azionari: FTSE100, CAC40, DAX30, DJIA, S&P500, NASDAQ e EUROSTOXX50.

Le Knock Out 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 Knock Out CALL su Future con sottostante Indici azionari major è un contratto derivato che conferisce all'acquirente il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare una determinata quantità di un'attività finanziaria o reale (Sottostante) ad un prezzo prefissato (Strike) in un momento futuro prestabilito (Data scadenza). E' prevista la chiusura automatica anticipata della Posizione nel caso in cui il cd. *mid-price* (cioè il prezzo medio tra il prezzo denaro e il prezzo lettera) del sottostante raggiunga lo Strike (di seguito anche "Barriera"). Al fine di acquisire tale diritto, l'acquirente paga una somma (Premio). La Data scadenza fissata per le Knock Out 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 Knock Out è il beneficio dell'effetto economico derivante dalla variazione di prezzo del Future sottostante. Acquistando una Knock Out CALL il Cliente ha un'aspettativa di rialzo del valore del Future sottostante.

Le Knock Out sono negoziate nella divisa del conto corrente di regolamento del cliente (in Euro per i rapporti oggetto d'offerta in Italia).

Ai Prezzi Denaro e Lettera del sottostante alla Knock Out, indipendentemente dalla relativa divisa di quotazione, si applica un rapporto di cambio fisso, pari a 1:1, rispetto alla divisa di negoziazione della Knock Out 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 e il *mid-price* del sottostante non abbia toccato la Barriera, per ogni Knock Out 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" (l'Acquirente incassa dal Venditore il Differenziale).

Nel caso in cui il *mid-price* del sottostante raggiunga la barriera, la Knock Out cessa di esistere e 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 la differenza, tra il valore del Prezzo di chiusura del 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 Knock Out abbia come sottostante strumenti quotati in divisa diversa da quella di negoziazione della Knock Out, applicando al Prezzo di Chiusura del future sottostante ed allo Strike, il rapporto di cambio fisso 1:1 rispetto alla divisa di negoziazione della Knock Out.

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 Knock Out sono determinati prendendo in considerazione il prezzo del future sottostante, lo Strike (Barriera), il Moltiplicatore al prezzo al prezzo (sempre pari a 1) e il Moltiplicatore, applicando uno Spread tempo per tempo impostato dalla Banca e differente per ciascun sottostante; nel caso in cui la Knock Out abbia come sottostante strumenti quotati in divisa diversa da quella di negoziazione della Knock Out, il Prezzo del Sottostante e lo Strike saranno espressi nella divisa di negoziazione della Knock Out; il rapporto di cambio applicato è fissato a 1:1 rispetto alla divisa di negoziazione della Knock Out. Le Knock Out 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 Knock Out 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 Knock Out, il fatto che l'acquisto di Knock Out 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 pari 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 sulle Knock Out è pari al Premio pagato.

Le operazioni su Knock Out 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 Knock Out, 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 Knock Out, 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'analogo 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 Knock Out.

Nelle ipotesi seguenti si è considerato:

- lo strike selezionato è il primo in the money proposto rispetto al prezzo di apertura del sottostante.
- la posizione viene tenuta fino a scadenza (Termine del contratto),
- il premio considera già il Moltiplicatore e il Moltiplicatore al prezzo

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:

| Knock Out CALL su Futures su Indici major | |
|---|------------|
| Prezzo apertura sottostante | 11718,2 |
| Moltiplicatore | 1 |
| Moltiplicatore al prezzo | 1 |
| Premio | 120,2 |
| Strike | 11601 |
| Trade size (lotti) | 1 |
| Periodo di detenzione | 14 ore |
| Divisa di negoziazione | EUR |
| Sottostante | Future DAX |

Tabella 1:

| Scenario di performance CALL | Prezzo chiusura sottostante | Var% prezzo rispetto al sottostante | Var% prezzo rispetto al premio | Profit/Loss |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------|
| Favorevole | 11868,20 | 1,28% | 122% | 147 |
| Moderato | 11721,70 | 0,03% | 0,42% | 1 |
| Sfavorevole | 11554,00 | -1,40% | -100% | -120 |
| Stress | 10349,70 | -11,68% | -100% | -120 |

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

Se Fineco versa in stato di insolvenza e non è in grado di adempiere alle proprie obbligazioni finanziarie, l'investitore può perdere l'intero importo versato per l'apertura delle posizioni in Knock Out e non ricevere l'eventuale profitto.

Fineco aderisce al Fondo Nazionale di Garanzia che, nel rispetto del relativo regolamento, indennizza gli investitori 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 20.000,00 ed è commisurato all'importo dei crediti ammessi allo stato passivo. Per ulteriori informazioni è possibile fare riferimento al sito internet www.fondonazionaledigaranzia.it.

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 | 10 euro | 5 euro |
| Impatto sul rendimento (RIY) | -0,10% | -0,05% |

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 | <i>Spread:</i> Misura del differenziale applicato dalla banca al prezzo medio del sottostante per determinare i prezzi denaro/lettera della Knock Out all'apertura del contratto. La misura puntuale volta per volta applicata è indicata nell'area riservata del sito Fineco. | Max 10 punti indice | Impatto dei costi già compresi nel prezzo di apertura della Knock Out. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno |
| | Costi di uscita | <i>Spread:</i> Misura del differenziale applicato dalla banca al prezzo medio del sottostante per determinare i prezzi denaro/lettera della Knock Out alla chiusura del contratto. La misura puntuale volta per volta applicata è indicata nell'area riservata del sito Fineco. | Max 10 punti indice | Impatto dei costi già compresi nel prezzo di chiusura della Knock Out. 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 Knock Out sono strumenti destinati al trading di breve periodo. E' possibile chiudere le posizioni in qualsiasi momento della giornata in cui la Knock Out 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 Knock Out) previa compilazione dell'apposito questionario conoscitivo.



Documento contenente le informazioni chiave Multiday options Knock Out CALL su Futures su indici azionari major

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: "Multiday options Knock Out CALL su Futures con sottostante Indici azionari major". 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 6 luglio 2020



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

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Una Multiday options Knock Out CALL su Futures con sottostante Indici azionari major (di seguito anche "Knock Out") è uno strumento finanziario derivato della categoria delle opzioni, avente come sottostante un Futures su uno tra i seguenti indici azionari: FTSE100, CAC40, DAX30, DJIA, S&P500, NASDAQ e EUROSTOXX50.

Le Knock Out 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 Knock Out CALL su Futures con sottostante Indici azionari major è un contratto derivato che conferisce all'acquirente il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare una determinata quantità di un'attività finanziaria o reale (Sottostante) ad un prezzo prefissato (Strike) in un momento futuro prestabilito (Data scadenza). E' prevista la chiusura automatica anticipata della Posizione nel caso in cui il cd. *mid-price* (cioè il prezzo medio tra il prezzo denaro e il prezzo lettera) del Futures sottostante raggiunga lo Strike (di seguito anche "Barriera").

Al fine di acquisire tale diritto, l'acquirente paga una somma (Premio). La Data scadenza è fissata a 30 giorni dalla giornata in cui è stato effettuato il primo acquisto.

Nel caso in cui lo strumento sottostante all'opzione abbia una scadenza inferiore a 30 giorni rispetto alla data nella quale è stato effettuato il primo acquisto, la scadenza dell'Opzione multiday coinciderà con la data dell'ultimo giorno di negoziazione del relativo sottostante.

Questo prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria all'andamento del valore del sottostante.

La finalità di chi acquista Knock Out è il beneficio dell'effetto economico derivante dalla variazione di prezzo del Futures sottostante. Acquistando una Knock Out CALL il Cliente ha un'aspettativa di rialzo del valore del Futures sottostante.

Le Knock Out sono negoziate nella divisa del conto corrente di regolamento del cliente (in Euro per i rapporti oggetto d'offerta in Italia).

Ai Prezzi Denaro e Lettera del sottostante alla Knock Out, indipendentemente dalla relativa divisa di quotazione, si applica un rapporto di cambio fisso, pari a 1:1, rispetto alla divisa di negoziazione della Knock Out neutralizzando quindi il rischio cambio.

Nel caso in cui il Cliente mantenga il contratto sino alla Data di Scadenza, e il *mid-price* del Future sottostante non abbia toccato la Barriera, per ogni Knock Out 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" (l'Acquirente incassa dal Venditore il Differenziale). Nel caso in cui il *mid-price* del Future sottostante raggiunga la barriera, la Knock Out cessa di esistere e 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 la differenza, tra il valore del Prezzo di chiusura del Futures 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 Knock Out abbia come sottostante strumenti quotati in divisa diversa da quella di negoziazione della Knock Out, applicando al Prezzo di Chiusura del Future sottostante ed allo Strike, il rapporto di cambio fisso 1:1 rispetto alla divisa di negoziazione della Knock Out. 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 Knock Out sono determinati prendendo in considerazione il prezzo del Future sottostante, lo Strike (Barriera), il Moltiplicatore al prezzo al prezzo (sempre pari a 1) e il Moltiplicatore, applicando uno Spread tempo per tempo impostato dalla Banca e differente per ciascun sottostante; nel caso in cui la Knock Out abbia come sottostante strumenti quotati in divisa diversa da quella di negoziazione della Knock Out, il Prezzo del Sottostante e lo Strike saranno espressi nella divisa di negoziazione della Knock Out; il rapporto di cambio applicato è fissato a 1:1 rispetto alla divisa di negoziazione della Knock Out.

Le Knock Out 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 Knock Out sono prodotti destinati ad investitori che hanno un elevato livello di conoscenza ed esperienza dei prodotti a leva.

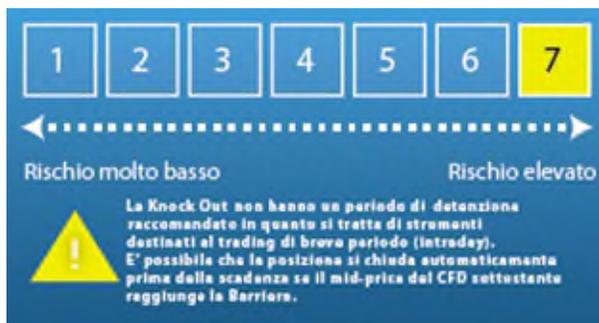
Tale tipologia di clientela deve essere in grado di comprendere come è derivato il prezzo della Knock Out, il fatto che l'acquisto di Knock Out implica una perdita massima pari al Premio pagato e un profitto potenzialmente illimitato.

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 pari 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 sulle Knock Out è pari al Premio pagato.

Le operazioni su Knock Out 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 Knock Out, 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 Knock Out, 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 Knock Out.

Nelle ipotesi seguenti si è considerato:

- lo strike selezionato è il primo in the money proposto rispetto al prezzo di apertura del sottostante.
- la posizione viene tenuta fino a scadenza (Termine del contratto),
- il premio considera già il Moltiplicatore e il Moltiplicatore al prezzo

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:

| Knock Out CALL su Futures su Indici major | |
|---|------------|
| Prezzo apertura sottostante | 11718,2 |
| Moltiplicatore | 1 |
| Moltiplicatore al prezzo | 1 |
| Premio | 120,2 |
| Strike | 11601 |
| Trade size (lotti) | 1 |
| Periodo di detenzione | 14 ore |
| Divisa di negoziazione | EUR |
| Sottostante | Future DAX |

Tabella 1:

| Scenario di performance CALL | Prezzo chiusura sottostante | Var% prezzo rispetto al sottostante | Var% prezzo rispetto al premio | Profit/Loss |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------|
| Favorevole | 11868,20 | 1,28% | 122,3% | 147 |
| Moderato | 11721,70 | 0,03% | 0,42% | 0,5 |
| Sfavorevole | 11554,00 | -1,40% | -100% | -120,2 |
| Stress | 10349,70 | -11,68% | -100% | -120,2 |

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

Se Fineco versa in stato di insolvenza e non è in grado di adempiere alle proprie obbligazioni finanziarie, l'investitore può perdere l'intero importo versato per l'apertura delle posizioni in Knock Out e non ricevere l'eventuale profitto.

Fineco aderisce al Fondo Nazionale di Garanzia che, nel rispetto del relativo regolamento, indennizza gli investitori 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 20.000,00 ed è commisurato all'importo dei crediti ammessi allo stato passivo. Per ulteriori informazioni è possibile fare riferimento al sito internet www.fondonazionaledigaranzia.it.

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 a 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 dopo 1 giorno (periodo campione) | |
|--|---|---|--|---|
| | Per iniziativa cliente | A raggiungimento Barriera o Scadenza | Per iniziativa cliente | A raggiungimento Barriera o Scadenza |
| Costi totali | 10 euro | 5 euro | 10,82 euro | 5,82 euro |
| Impatto sul rendimento (RIY) | -0,10% | - 0,05% | - 0,108% | 0,058% |

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 a tantum | Costi di ingresso | <i>Spread:</i> Misura del differenziale applicato dalla banca al prezzo medio del sottostante per determinare i prezzi denaro/lettera della Knock Out all'apertura del contratto. La misura puntuale volta per volta applicata è indicata nell'area riservata del sito Fineco. | Max 10 punti indice | Impatto dei costi già compresi nel prezzo di apertura della Knock Out. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno |
| | Costi di uscita | <i>Spread:</i> Misura del differenziale applicato dalla banca al prezzo medio del sottostante per determinare i prezzi denaro/lettera della Knock Out alla chiusura del contratto. La misura puntuale volta per volta applicata è indicata nell'area riservata del sito Fineco. | Max 10 punti indice | Impatto dei costi già compresi nel prezzo di chiusura della Knock Out. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno |
| | | <i>Costi posizione multiday:</i> Ad ogni posizione in multiday options Knock Out su Futures su Indici major che sia mantenuta aperta per più di una giornata di negoziazione è applicato un costo calcolato sulla base di una percentuale applicata al controvalore della posizione. Questo significa che più si tiene aperta una posizione più questo costo aumenta. | + 2,95% | Addebitiamo questi oneri solo se la Knock Out non viene chiusa nella stessa giornata di apertura |

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

Non esiste un periodo di detenzione raccomandato. Le Knock Out sono strumenti destinati al trading di breve periodo. E' possibile chiudere le posizioni in qualsiasi momento della giornata in cui la Knock Out 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 Knock Out) previa compilazione dell'apposito questionario conoscitivo.