

Informativa sui Rischi



INFORMATIVA SUI RISCHI CMC MARKETS UK PLC

CMC Markets UK Plc ("CMC"), con sede legale in 66 Prescot Street Londra E1 8HG, operante in Italia tramite la propria succursale con sede in Corso Venezia, 52, 10121 Milano, è autorizzata e regolamentata dalla Financial Services Authority ("FSA") (numero di riferimento FSA: 17370) e registrata in Italia al n. 70 nell'Elenco delle imprese di investimento comunitarie con succursale tenuto dalla CONSOB. La presente Informativa Rischi Le viene fornita in conformità alla normativa applicabile, avendo Lei proposto di negoziare prodotti finanziari derivati con CMC in qualità di Cliente al Dettaglio, secondo quanto previsto dalle Condizioni Generali di Contratto per CFD per Clienti al Dettaglio. I Clienti al Dettaglio godono di maggior protezione rispetto ad altre tipologie di clienti.

La presente informativa non può né deve rendere noti o spiegare tutti i rischi e gli altri aspetti rilevanti che il trading con CFD ("Contracts for Differences") e altri prodotti finanziari derivati comportano. La scelta di questo tipo di transazioni può comportare un alto rischio per il capitale investito. Lei non dovrebbe negoziare in CFD o in altri prodotti finanziari derivati a meno che non Le sia ben chiara la natura delle operazioni che sta per intraprendere e l'effettiva esposizione al rischio di subire perdite. Lei deve inoltre assicurarsi che detti prodotti finanziari siano adeguati avuto riguardo alla Sua situazione ed alla Sua posizione finanziaria. Alcune strategie quali la posizione dello 'spread' o uno 'straddle' possono comportare gli stessi rischi di una semplice posizione 'long' o 'short'. In caso di dubbio La invitiamo a rivolgersi a consulenti indipendenti.

Prodotti diversi comportano diversi livelli di esposizione al rischio. Prima di decidere se negoziare in detti prodotti, La invitiamo a leggere le seguenti informazioni.

1. Aspetti generali

Sebbene i prodotti finanziari derivati possano essere usati per la gestione del rischio di investimento, alcuni di essi non sono adatti a tutti i clienti in quanto comportano un maggior grado di rischio. Il "gearing" o "leverage" spesso ottenibile nel trading di prodotti finanziari derivati significa che un piccolo deposito o anticipo può portare a grosse perdite così come ad elevati guadagni. Significa inoltre che una variazione di mercato relativamente piccola può comportare una variazione proporzionalmente più grande sul capitale investito, il che può andare a discapito o a vantaggio del cliente stesso. Tali transazioni sono effettuate in margine e il cliente deve essere al corrente delle implicazioni che ciò comporta e che sono riportate nel seguente paragrafo 3.

2. Mercati esteri

I mercati esteri comportano rischi diversi dal mercato italiano. In alcuni casi il rischio può essere maggiore. I guadagni o le perdite potenziali derivanti dalle operazioni sui mercati esteri possono essere influenzate dall'andamento dei tassi di cambio.

3. Margine

Le operazioni di investimento in margine richiedono che il cliente, invece di corrispondere l'intero valore del contratto, effettui una serie di pagamenti determinati sulla base del valore del contratto. Il cliente deve assicurarsi che le posizioni aperte siano adeguatamente coperte dai margini richiesti. Le posizioni sono valorizzate in tempo reale ogni giorno lavorativo e le perdite o i profitti si riflettono immediatamente sul conto. Quando sono disponibili fondi sufficienti, le perdite non danno luogo a richieste di margini. In caso contrario, quando il cliente non riesce a mantenere il margine richiesto e/o non versa i fondi aggiuntivi nei tempi previsti, le posizioni aperte possono essere chiuse in perdita ed il cliente sarà responsabile per ogni conseguente scoperto sul conto.

4. Transazioni Over the Counter

Le operazioni su CFD o altri prodotti finanziari derivati effettuate con CMC Markets sono effettuate al di fuori dei mercati regolamentati ("Over the Counter"). Tutte le posizioni aperte con CMC devono essere chiuse con CMC e non possono essere chiuse con altri operatori. Le

transazioni Over the Counter possono comportare rischi maggiori rispetto ad investimenti in strumenti derivati negoziati sui mercati regolamentati, data l'assenza di un mercato sul quale poter chiudere le posizioni aperte. Potrebbe essere impossibile liquidare una posizione esistente, valutare il valore di una posizione derivante da una operazione fuori mercato o determinare l'esposizione al rischio. I prezzi denaro lettera non necessitano di essere quotati da CMC Markets e anche qualora lo fossero, CMC Markets potrebbe avere difficoltà a quotare un prezzo corretto in particolare quando il mercato del sottostante è chiuso o sospeso.

5. Costi e commissioni

Prima di iniziare a negoziare, il cliente deve ottenere informazioni sulle commissioni e sulle altre spese a suo carico. Se alcuni costi non sono espressi in danaro (ma, ad esempio, come percentuale del valore di contratto), il cliente deve ottenere spiegazioni chiare ed in forma scritta, con esempi adeguati, per determinare il relativo valore in termini monetari. Quando la commissione è calcolata in percentuale, di solito si tratta di una percentuale sul valore complessivo del contratto e non di una percentuale del solo importo inizialmente versato.

6. Sospensione delle attività di trading

In determinate condizioni può essere difficile o impossibile liquidare una posizione. Ciò può verificarsi in situazioni di forte volatilità dei prezzi quando, per esempio, durante una medesima sessione di negoziazione le variazioni in aumento e in diminuzione del prezzo del sottostante sono tali da determinare la sospensione totale o parziale delle relative quotazioni.

7. Garanzia collaterale

Nel caso di depositi a garanzia, CMC Markets si riserva la facoltà di fornire al cliente condizioni aggiuntive particolari. Una volta iniziate le contrattazioni, i beni depositati a garanzia potrebbero perdere la loro identità originaria. Anche in caso di esito positivo delle transazioni, il cliente potrebbe infatti non riottenere gli stessi beni depositati in garanzia, ma potrebbe dover accettare un pagamento in contanti. Sarà responsabilità del cliente accertarsi delle condizioni a cui sono soggetti i depositi in garanzia.

8. Trading Intraday

Il trading online intraday può portare l'investitore a compiere numerose transazioni.

9. Insolvenza

Qualsiasi insolvenza o inadempimento da parte di CMC o da parte di altri intermediari coinvolti nelle transazioni del cliente, può determinare la chiusura delle posizioni aperte senza preventivo consenso del cliente.

In alcune circostanze il cliente potrebbe non riottenere gli stessi beni depositati in garanzia e potrebbe dover accettare un pagamento in contanti.

Sarà cura di CMC fornire su richiesta informazioni sul margine di responsabilità accettato da CMC per i casi di insolvenza o di inadempienza da parte di società terze coinvolte nelle operazioni del cliente.

Nella remota eventualità che CMC venga posta in liquidazione e che la stessa non sia in grado di far fronte alle proprie obbligazioni, i Clienti al Dettaglio avranno diritto a un risarcimento danni secondo quanto stabilito dal Financial Services Compensation Scheme. La maggior parte degli investimenti ha una copertura del 100% per le prime £30.000 e del 90% per le successive £20.000, per un risarcimento totale massimo di £48.000. Ulteriori informazioni sugli accordi di risarcimento sono disponibili all'interno del Financial Services Compensation Scheme.

CMC Markets UK Plc 66 Prescot Street London E1 8HG United Kingdom
T +44 (0)207 170 8200 F +44 (0)20 7170 8497

Succursale in Italia: Corso Venezia 5 20121 Milano
N. verde 800 977 467 T 02 3600 9600 F 02 3600 9699

CMC Markets UK Plc è una società di diritto inglese (n. di registrazione 2448409) autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Service Authority (n.173730) ed è iscritta nell'Elenco delle Imprese di Investimento Comunitarie con Succursale tenuto dalla CONSOB al n. 70).